

2014

**GRUPA
KAPITAŁOWA
POZBUD T&R
SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT ZA
I PÓŁROCZE 2014
ROKU**

29 SIERPNIA 2014 r.

POZBUD T&R S.A.

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

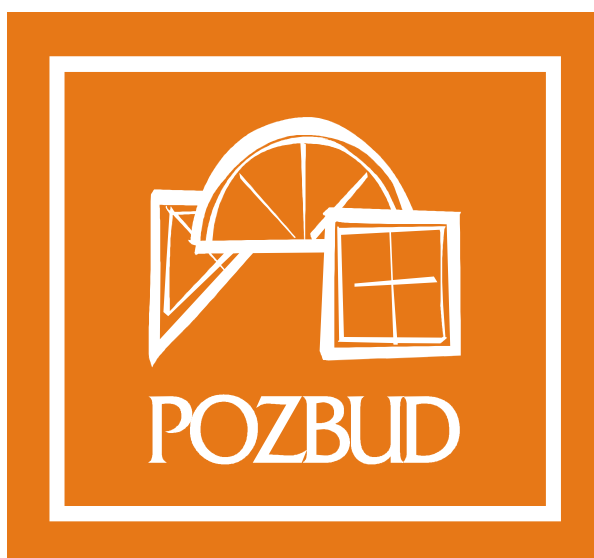
NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział
Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości



[RAPORT ŚRÓDROCZNY 1H 2014]

Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2014 roku Grupy Kapitałowej POZBUD T&R Spółka Akcyjna zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

SPIS TREŚCI

ZAWARTOŚĆ RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
II.	SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU	12
1.	Informacje ogólne	12
2.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	12
3.	Grupa kapitałowa	13
4.	Znaczący akcjonariusze	13
5.	Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	15
6.	Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	15
7.	Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	15
8.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	16
9.	Podstawa sporządzenia	16
10.	Zmiany zasad rachunkowości	18
11.	Korekty wynikające z błędów	18
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU	19
1.	Segmenty operacyjne	19
2.	Informacja geograficzna	21
3.	Zmiany szacunków	21
4.	Wartość firmy z konsolidacji	22
5.	Rzeczowe aktywa trwałe	23
6.	Pożyczki udzielone	26
7.	Nieruchomości inwestycyjne	26
8.	Kontrakty budowlane	27
9.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	28
10.	Koszty działalności operacyjnej	31

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

11.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	31
12.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	32
13.	Instrumenty finansowe	32
14.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	34
15.	Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość	36
16.	Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	36
17.	Istotne dokonania Pozbud T&R S.A. w okresie sprawozdawczym	36
18.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	41
19.	Sezonowość lub cykliczność w działalności Spółki w okresie śródrocznym	42
20.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	42
21.	Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	42
22.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	42
23.	Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	42
24.	Wynagrodzenia kluczowego personelu	42
25.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	43
26.	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy	43
27.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi	43
28.	Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta	43
29.	Wskazanie czynników, które w ocenie POZBUD T&R S.A. będą miały wpływ na osiągnięcie przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	43
V.	WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE	44
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	44
VI.	INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	45
	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
	JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	46
	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	47
	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	48
	JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	50



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	30.06.2014		30.06.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 477	18 861	46 831	11 113
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 834	1 875	4 959	1 177
Zysk (strata) brutto	6 723	1 609	4 412	1 047
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 869	1 405	4 234	1 005
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	71	17	259	61
Aktywa razem (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	252 546	60 695	209 781	48 457
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	111 308	26 751	109 080	25 196
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	29 225	7 024	10 164	2 348
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	83 801	20 140	66 573	15 378
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	14 708	3 535	14 864	3 433
Kapitał własny (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	154 037	37 020	128 344	29 646
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 435	23 378	5 400
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 884	2 126	475	113
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 785	-1 863	-3 254	-772
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 136	511	2 662	632
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 235	774	-117	-28
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845	23 377 845
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845	23 377 845
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845	23 377 845
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,22	0,05	0,18	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,22	0,05	0,18	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,75	1,38	5,49	1,27
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,75	1,38	5,49	1,27



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
I. Aktywa trwałe	141 655	134 401	121 757
1. Wartości niematerialne	317	363	55
2. Wartość firmy	2 156	2 156	2 156
3. Rzeczowe aktywa trwałe	111 308	104 844	109 080
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
5. Nieruchomości inwestycyjne	27 647	26 794	10 164
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	227	244	302
II. Aktywa obrotowe	110 891	103 485	88 024
1. Zapasy	18 904	16 601	16 062
2. Zaliczki na dostawy	2 545	2 358	1 484
3. Kontrakty budowlane	11 195	8 648	6 757
4. Należności krótkoterminowe	29 225	29 334	28 037
5. Pożyczki udzielone	2 959	3 587	4 010
6. Środki pieniężne	44 715	41 480	29 253
7. Inne aktywa	1 348	1 477	2 421
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	252 546	237 886	209 781



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Pasywa	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
I. Kapitał własny	154 037	148 088	128 344
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	149 580	143 702	123 695
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	23 378
2. Kapitał zapasowy	84 718	73 955	64 466
2. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	37 248	42 133	35 011
- zysk netto	5 859	10 754	4 234
- zyski zatrzymane	31 379	31 379	30 777
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	4 457	4 386	4 649
II. Zobowiązania długoterminowe	14 708	13 510	14 864
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	880	770	535
2. Kredyty i pożyczki	13 095	11 925	13 576
3. Leasing finansowy	724	806	744
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	83 801	76 288	66 573
1. Leasing finansowy i factoring	3 362	2 509	2 143
2. Kredyty i pożyczki	37 928	35 267	36 038
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 265	23 786	14 982
4. Kontrakty budowlane	0	0	0
5. Inne zobowiązania	3 590	6 691	4 964
6. Rezerwy na zobowiązania	44	56	10
7. Rozliczenia międzyokresowe	7 612	7 979	8 436
Pasywa razem	252 546	237 886	209 781



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.06	01.01-31.12	01.01-30.06
	2014	2013	2013
A. Działalność kontynuowana			
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	78 477	148 642	46 831
Przychody netto ze sprzedaży produktów	78 477	148 642	46 831
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	66 269	126 789	38 847
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	66 269	126 789	38 847
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	12 208	21 853	7 984
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 650	3 989	1 497
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 057	4 358	2 280
IV. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	7 501	13 506	4 207
1. Pozostałe przychody operacyjne	715	3 007	1 928
2. Pozostałe koszty operacyjne	382	1 990	1 176
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 834	14 523	4 959
1. Przychody finansowe	422	1 277	741
2. Koszty finansowe	1 533	2 846	1 288
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	6 723	12 954	4 412
VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO	6 723	12 954	4 412
1. Podatek dochodowy	783	1 602	-81
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 940	11 352	4 493
B. Działalność zaniechana	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 940	11 352	4 493
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 869	10 754	4 234
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	71	598	259
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	23 828 105	23 377 845
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,22	0,40	0,18
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	23 828 105	23 377 845
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,22	0,45	0,18

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	<u>01.01-30.06</u>	<u>01.01-31.12</u>	<u>01.01-30.06</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	5 940	11 352	4 493
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	5 940	11 352	4 493



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.06	01.01-31.12	01.01-30.06
	2014	2013	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 723	12 954	4 412
II. Korekty razem	2 161	1 281	-3 937
1. Amortyzacja	2 004	3 153	1 378
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	3	50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 351	2 092	894
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-189	-510	-190
5. Zmiana stanu rezerw	-12	-22	-34
6. Zmiana stanu zapasów	-3 332	-3 963	-2 550
7. Zmiana stanu należności	-550	1 273	-1 297
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 213	4 322	1 265
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 785	-4 690	-3 320
10. Inne korekty	0	-245	0
11. Zapłacony podatek dochodowy	-539	-132	-133
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	8 884	14 235	475
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	5 250	10 592	1 027
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 500	8 879	677
2. Z aktywów finansowych, w tym:	750	1 363	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	750	1 070	0
- odsetki	0	293	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	350	350
II. Wydatki	13 035	26 018	4 281
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 223	18 874	3 326
2. Inwestycje w nieruchomości	812	3 512	95
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	3 632	860
- udzielone pożyczki	0	1 625	860
- na nabycie aktywów finansowych	0	2 007	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 785	-15 426	-3 254

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	6 516	46 159	5 094
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	14 892	0
2. Kredyty i pożyczki	6 516	31 022	5 094
3. Inne wpływy finansowe	0	245	0
II. Wydatki	4 380	32 858	2 432
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	2 687	29 201	900
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	222	1 140	390
3. Odsetki	1 471	2 517	1 142
4. Inne wydatki finansowe	0	0	0
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 136	13 301	2 662

D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)

3 235 12 110 -117

E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:

3 235 12 110 -117

- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych

0 0

F. Środki pieniężne na początek okresu

41 480 29 370 29 370

G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:

44 715 41 480 29 253

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

0 0 0



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2014	26 774	73 955	840	31 379	0	10 754	143 702	4 386	148 088
Zmiany polityki rachunkow.							0	0	0
Korekta błęd							0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	73 955	840	31 379	0	10 754	143 702	4 386	148 088
Zmiany w okresie	0	10 763	0	0	0	-4 885	5 878	71	5 949
Podział wyniku 2013		10 763				-10 754	9		9
Niepokryta strata jednostki przejętej z lat poprzednich							0		0
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych									0
Zysk netto						5 869	5 869	71	5 940
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2013							0		0
Stan na 30 czerwca 2014	26 774	84 718	840	31 379	0	5 869	149 580	4 457	154 037
Stan na 1 stycznia 2013	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461	0	119 461
Zmiany polityki rachunkow.							0	0	0
Korekta błęd							0	0	0
Saldo po zmianach	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461	0	119 461
Zmiany w okresie	3 396	17 236	0	602	0	3 007	24 241	4 386	28 627
Podział wyniku 2012		7 747				-7 747	0	0	0
Podwyższenie kapitału zakładowego	3 396	9 489	0	602			13 487	-602	12 885
Objęcie kontroli nad jednostką zależną							0	4 390	4 390
Zysk netto						10 754	10 754	598	11 352
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2013							0	0	0
Stan na 31 grudnia 2013	26 774	73 955	840	31 379	0	10 754	143 702	4 386	148 088
Stan na 1 stycznia 2013	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461	0	119 461
Zmiany polityki rachunkow.							0	0	0
Korekta błęd							0	0	0
Saldo po zmianach	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461	0	119 461
Zmiany w okresie	0	7 747	0	0	0	-3 513	4 234	4 649	8 883
Podział wyniku 2012		7 747				-7 747	0	0	0
Objęcie kontroli nad jednostką zależną								4 390	4 390
Niepokryta strata jednostki przejętej z lat poprzednich							0	0	0
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych							0		0
Zysk netto						4 234*	4 234	259	4 493
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2013							0	0	0
Stan na 30 czerwca 2013	23 378	64 466	840	30 777	0	4 234	123 695	4 649	128 344

*w śródrocznym skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym zaprezentowanym w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2013 roku omyłkowo w kwocie zysku przypadającego Jednostce Dominującej uwzględniono zysk przypadający udziałom niekontrolującym; w niniejszym sprawozdaniu omyłkę poprawiono

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU

1. Informacje ogólne

Spółka POZBUD T&R Spółka Akcyjna została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 25 czerwca 2007 roku w kancelarii notarialnej w Poznaniu przed asesorem notarialnym Karoliną Walkiewicz – Kuraś, zastępcą notariusza Wojciecha Kwarciańskiego (Rep. A nr 5456/2007). Siedzibą Spółki jest Wysogotowo. Zmiana siedziby Spółki z Lubonia na Wysogotowo została dokonana uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 grudnia 2012 roku i zarejestrowana przez Sąd w dniu 31 grudnia 2012 roku. W rzeczywistości Emitent rozpoczął działanie w nowej siedzibie w Wysogotowie, województwo wielkopolskie, gmina Tarnowo Podgórne od dnia 1 lutego 2013 roku. Aktualny adres siedziby Spółki to Wysogotowo, ul. Bukowska 10 A, 62-081 Przeźmierowo.

Aktualnie Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000284164. Spółka posiada numer statystyczny REGON 634378466 oraz numer NIP 777 26 68 150.

POZBUD T&R S.A. prowadzi działalność w zakresie produkcji okien i drzwi drewnianych oraz rewitalizacji budynków i innych usług budowlanych.

Spółka EVER HOME Spółka Akcyjna (jednostka zależna) powstała w wyniku przekształcenia spółki EVER HOME Rossa Spółka Jawna na podstawie aktu notarialnego z dnia 12 marca 2012 roku przed notariuszem Witoldem Duczmałem (Rep. A nr 1327/2012). Siedzibą jednostki zależnej jest Wysogotowo. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000419513.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego raportu, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest następujący:

Zarząd:

Tadeusz Andrzejak
Roman Andrzejak

Prezes Zarządu
Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Wojciech Prentki
Wojciech Kowalski
Bartosz Andrzejak
Marek Chaniewicz
Jacek Koczwarą

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

W związku z upływem poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej Emitenta, Zwyczajne Walne Zgromadzenie POZBUD T&R S.A. uchwałą nr 17/2014 z dnia 20 czerwca 2014 roku powołało Radę Nadzorczą w wymienionym wyżej składzie na okres nowej trzyletniej kadencji. W zmienionym składzie Rady Nadzorczej Pana Macieja Mizerkę zastąpił Pan Jacek Koczwarą.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Na dzień sporządzenia niniejszego kwartalnego raportu, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki zależnej EVER HOME S.A. jest następujący:

Zarząd:

Radosław Rossa

Prezes Zarządu

Paweł Stawniak

Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Roman Andrzejak

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Mańkowska

Członek Rady Nadzorczej

Robert Pelec - Röttinger

Członek Rady Nadzorczej

W związku z rezygnacją Pana Krzysztofa Kozika z członkostwa w Radzie Nadzorczej EVER HOME S.A., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 14 z dnia 24 kwietnia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej powołało Pana Roberta Pelec - Röttingera.

3. Grupa kapitałowa

Na dzień 30 czerwca 2013 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące Spółki:

- POZBUD T&R S.A. – Jednostka Dominująca,
- EVER HOME S.A. – jednostka zależna – (POZBUD T&R S.A. posiadała 60% udziału w kapitale zakładowym i 75% udział w głosach na posiedzenia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia EVER HOME S.A. z dnia 7 października 2013 roku (rep. A nr 4977/2013) nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej EVER HOME S.A. o kwotę 34 600 zł poprzez emisję 346 000 akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Nowo wyemitowane akcje zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej jednostką dominującą POZBUD T&R S.A. Podwyższenie kapitału zakładowego EVER HOME S.A. zostało zarejestrowane przez sąd w dniu 4 grudnia 2013 roku. Spółka EVER HOME S.A. jest konsolidowana metodą pełną.

W związku z dokonanym podwyższeniem kapitału zakładowego EVER HOME S.A., na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak i na dzień 30 czerwca 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodziły:

- POZBUD T&R S.A. – Jednostka Dominująca,
- EVER HOME S.A. – jednostka zależna – (POZBUD T&R S.A. posiada 65% udziału w kapitale zakładowym oraz 79% w głosach na Walnym Zgromadzeniu jednostki zależnej).

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

4. Znaczący akcjonariusze

Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 26 774 179,00 zł i dzieli się na 26 774 179 akcji, którym odpowiada 30 668 179 głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,0 zł i zostały w pełni opłacone.

Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. na dzień przekazania skróconego raportu kwartalnego za okres zakończony 30 czerwca 2014 roku, prezentuje poniższe zestawienie:

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	8,85%	14,07%
Roman Andrzejak	2 573 142	4 056 142	9,61%	13,23%
ING OFE i DFE	4 305 867	4 305 867	16,08%	14,04%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 971 573	1 971 573	7,36%	6,43%
Aviva Investors Poland S.A.	1 895 730	1 895 730	7,08%	6,18%
ALLIANZ FIO	1 883 597	1 883 597	7,04%	6,14%
ING TFI S.A.	1 775 055	1 775 055	6,63%	5,79%
Pozostali akcjonariusze	10 000 115	10 464 115	37,35%	34,12%
Łącznie	26 774 179	30 668 179	100,00%	100,00%

Według informacji posiadanych przez Emitenta w okresie od przekazania w dniu 15 maja 2014 roku raportu za I kwartał 2014 roku dnia sporządzenia niniejszego raportu, wystąpiły następujące zmiany w zakresie głównych akcjonariuszy POZBUD T&R S.A.:

- w dniu 05 czerwca 2014 roku ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działając w imieniu zarządzanych przez siebie funduszy inwestycyjnych zawiadomiło Emitenta, że w wyniku nabycia akcji spółki POZBUD T&R S.A., liczba głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta, posiadanych łącznie przez wszystkie fundusze ING wzrosła powyżej progu 5% ogólnej liczby głosów.

Przyczyną zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki POZBUD T&R S.A. było nabycie akcji Emitenta w dniu 03 czerwca 2014 roku przez ING Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Akcji 2 oraz subfundusze ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego. Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 1.463.010 akcji spółki POZBUD T&R S.A., co stanowiło 5,46% kapitału zakładowego Emitenta.

Przed zmianą udziału akcje będące w posiadaniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dawały łącznie 1.463.010 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy POZBUD T&R S.A., co stanowiło 4,77% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta.

Według stanu na dzień sporządzenia zawiadomienia fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadają 1.775.055 akcji spółki POZBUD T&R S.A., co stanowi 6,63 % kapitału zakładowego Emitenta.

Według stanu na dzień sporządzenia zawiadomienia akcje będące w posiadaniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. dają łącznie 1.775.055 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy POZBUD T&R S.A., co stanowi 5,79% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta.

Oprócz w/w akcjonariuszy, Emitent nie posiada informacji o innych akcjonariuszach z posiadaną bezpośrednio lub pośrednio liczbą głosów na walnym zgromadzeniu równą co najmniej 5% oraz o innych zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji POZBUD T&R S.A.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2014 roku, odrębnie dla każdej z osób

Akcje Emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających, według stanu na dzień przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2014 roku, przedstawia poniższa tabela:

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Zarząd

Lp.	Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
1.	Andrzejak Tadeusz	Prezes Zarządu	2 369 100	2 369 100	8,86	4 316 100	14,07
2.	Andrzejak Roman	Wiceprezes Zarządu	2 573 142	2 573 142	9,61	4 056 142	13,23

Rada Nadzorcza

Lp.	Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
1.	Wojciech Prentki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,02	4 606	0,02

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Spółkę pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji POZBUD T&R S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, od dnia przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2014 roku, tj. od dnia 15 maja 2014 roku do dnia przekazania niniejszego raportu za I półrocze 2014 roku nie odnotowano żadnych zmian w stanie posiadania akcji, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

5. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany struktury Emitenta, nie miały miejsca także połączenia, przejęcia ani sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych.

6. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem POZBUD T&R S.A. Rada Nadzorcza uchwałą nr 8/05/2014 z dnia 12 maja 2014 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. za I półrocze 2014 roku oraz do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. za 2014 rok. Podmiotem wybranym przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia w/w czynności jest firma ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (31-523), przy ul. Moniuszki 50 (KRS 0000418856), wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3115.

7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I półrocze 2014 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:

- według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 30 czerwca 2013 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- za I półrocze 2013 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Emitent zapewnił porównywalność prezentowanych danych finansowych.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Zarówno na dzień 30 czerwca 2013 roku, na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak i na dzień 30 czerwca 2014 roku dane finansowe obejmują dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A., w skład której poza jednostką dominującą weszła jedna jednostka zależna EVER HOME S.A. (konsolidowana metodą pełną).

W skróconym śródrocznym sprawozdaniu sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiły zmiany prezentacji danych porównywalnych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez POZBUD T&R S.A. oraz EVER HOME S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy licząc od dnia 30 czerwca 2014 roku. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą ani spółkę zależną lub na istotne ograniczenie działalności prowadzonej przez w/w spółki.

9. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 30 czerwca 2014 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejszy skrócony skonsolidowany śródroczny raport finansowy sporządzony na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2014 roku został sporządzony z zastosowaniem takich samych zasad rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, w którym to sprawozdaniu znajduje się szczegółowy opis stosowanej polityki rachunkowości.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Spółka POZBUD T&R S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku poz. 133) Spółka nie przekazuje odrębnego raportu kwartalnego oraz śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe kwartalne i śródroczne dane finansowe.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Spółka zastosowała w bieżącym okresie, tj. w okresie od 1 stycznia 2014 roku.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

- MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe (zastępuje wymogi konsolidacji w MSR 27), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- MSSF 12 Udziały w innych jednostkach: ujawnianie informacji, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe (razem z MSSF 10 zastępuje MSR 27 Skonsolidowane i Jednostkowe Sprawozdania Finansowe), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (zastępuje MSR 28, Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: kompensata aktywów i zobowiązań finansowych obowiązująca za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12: Objaśnienia na temat przepisów przejściowych, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27: Jednostki inwestycyjne, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- Odwołanie odpisów i ujawnienia aktywów niefinansowych (Zmiany w MSR 36) (wydane 29 maja 2013 roku) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- Nowacja dot. instrumentów pochodnych i kontynuacji rachunkowości zabezpieczeń (zmiany do MSR 39) (wydany w dniu 27 czerwca 2013 roku) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie.
- Interpretacja KIMSF 21 Opłaty pobierane przez rządy (wydana w dniu 20 maja 2013 roku) obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nowe standardy i interpretacje

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2014 roku ani dla lat wcześniejszych nie wystąpiły.

Standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, lecz nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które jeszcze nie obowiązują nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę. Ich zastosowanie w ocenie Zarządu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku.
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku.
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 roku.
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku.
- Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012), obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 lipca 2014 roku.
- Zmiany do MSR 27 Zastosowanie praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Projekt nie określa daty wejścia w życie.
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne. Projekt nie określa daty wejścia w życie.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą POZBUD T&R S.A. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością w złotych.

Zasady przeliczania danych finansowych na EURO

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy
 - w dniu 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1609 PLN
 - w dniu 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,1472 PLN
 - w dniu 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,3292 PLN
- pozycje sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku 1 EUR = 4,1784 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku 1 EUR = 4,2110 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku 1 EUR = 4,2140 PLN

10. Zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie dokonywał zmian stosowanych zasad rachunkowości.

11. Korekty wynikające z błędów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte korekty wynikające z błędów popełnionych w latach poprzednich. Emitent zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2014 ROKU

1. Segmenty operacyjne

Zarząd Emitenta ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych. Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym. W ramach segmentów wyróżnia się cztery główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej. Grupa jako osoby zarządzające przyjmuje Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Jednostka zależna od Emitenta prowadzi działalność związaną z produkcją i sprzedażą litych podłóg drewnianych. Przychody ze sprzedaży osiągane przez jednostkę są alokowane jako odrębny segment.

Emitent prezentuje wartość przychodów i kosztów dla każdego segmentu oraz zrealizowany wynik ze sprzedaży. Z uwagi na fakt, iż Emitent nie ma możliwości przypisania zapasów, środków trwałych oraz zobowiązań poszczególnych segmentów do poszczególnych kanałów sprzedaży, nie prezentuje aktywów i pasywów w podziale na segmenty. Grupa nie ma również możliwości przypisania do każdego segmentu kosztów finansowania zewnętrznego (w tym kosztów odsetkowych) oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Segment stolarki drewnianej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Jednostki Dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Grupa posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych. Wysokie parametry są uzyskiwane dzięki stosowaniu wysokiej klasy surowca – wielowarstwowo klejonej kantówki drewnianej (tzw. klejonki), użyciu nowoczesnych maszyn (m.in. w pełni zautomatyzowana linia do produkcji drewnianych ramiaków okiennych Weinig, linia do impregnacji Venjacob, automatyczne lakiernie), a także montowaniu wysokiej jakości okuć, uszczelek, zestawów szyb oraz okapników. Grupa w swej ofercie posiada także szeroki wybór drewnianych drzwi zewnętrznych i tarasowych, przy produkcji których wykorzystuje podobne technologie, które stosuje przy wykonywaniu okien drewnianych. Surowce wykorzystane do produkcji drzwi pochodzą od sprawdzonych dostawców zagranicznych - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, osłonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Emitent produkuje drzwi na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o odpowiednich parametrach użytkowych i jakościowych.

Segment stolarki aluminiowej

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. W chwili obecnej Emitent podzleca wykonywanie stolarki aluminiowej podmiotom zewnętrznym – sprzedaż dotyczy głównie kontraktów realizowanych w budynkach użyteczności publicznej oraz dużych inwestycjach np. apartamentowcach. Do głównych atutów związanych z rozwojem tego rodzaju sprzedaży zaliczyć należy dywersyfikację produktową oraz budowę portfela referencji Grupy.

Segment rewitalizacji budynków oraz innych usług budowlanych

Usługi rewitalizacji budynków i inne usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę, w tym głównie Jednostkę Dominującą, kontraktami dla klientów instytucjonalnych. Ich zakres skupia się na obszarach dotyczących termomodernizacji obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych, które w szczególności obejmują kompleksowe opracowanie dokumentacji technicznej, dostawę oraz montaż stolarki otworowej oraz wykonanie prac budowlanych polegających na docieplaniu budynków. Rewitalizacja budynków polega głównie na prowadzeniu kompleksowych budowlanych prac remontowych, w tym wymiany stolarki otworowej, a także budowie od podstaw nowych budynków

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych. Ponadto w ostatnich latach Emitent realizuje także usługi budowlane w zakresie modernizacji linii kolejowych, dworców oraz związanej z tym infrastruktury.

Segment litych podłóg drewnianych

Segment litych podłóg drewnianych obejmuje produkcję i sprzedaż wysokiej klasy podłóg drewnianych w wersji finisz i surowej. Deski podłogowe sprzedawane są w wersjach surowych, lakierowanej, olejowanej oraz wybarwionej. Cechują się różnymi klasami jakościowymi w zależności od potrzeb klienta. Produkty są dystrybuowane przede wszystkim poprzez sieci DIY, a także poprzez salony partnerskie. Grupa prowadzi również sprzedaż klientom indywidualnym oraz rozwija dział sprzedaży eksportowej.

W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami Zarząd Jednostki Dominującej nie jest w stanie przypisać aktywów i zobowiązań przypadających na poszczególne segmenty. Specyfika działalności oraz rodzaj świadczonych usług i dostarczanych wyrobów, a w szczególności istotne transfery pomiędzy poszczególnymi segmentami uniemożliwiają zastosowanie rzetelnych kryteriów, w oparciu o które Zarząd Emitenta mógłby dokonać kalkulacji i alokować zasoby na poszczególne segmenty działalności operacyjnej.

Zarząd Emitenta podjął decyzję o przypisaniu przychodów ze sprzedaży oraz kosztów wytworzenia do wyszczególnionych segmentów operacyjnych odpowiadających działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową POZBUD T&R S.A.:

SEGMENTY OPERACYJNE				
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)*
Za okres od 01.01. do 30.06.2014				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	37 525	0	32 176	8 776
KOSZT WYTWORZENIA	28 363	0	30 131	7 775
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	9 162	0	2 045	1 001
Za okres od 01.01. do 30.06.2013				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	16 566	769	24 535	4 961
KOSZT WYTWORZENIA	11 510	616	22 692	4 029
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	5 056	153	1 843	932

* segment litych podłóg drewnianych obejmuje okres od objęcia kontroli nad EVER HOME S.A. (tj. 01.04.2013 roku)

Informacje dotyczące głównych klientów

W pierwszym półroczu 2014 roku przychody ze sprzedaży do trzech nabywców przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Emitenta:

- Odbiorca 1. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 16 843 tys. zł (31% przychodów Grupy),
- Odbiorca 2. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 12 118 tys. zł (21% przychodów Grupy),
- Odbiorca 3. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 24 441 tys. zł*.

*wartość przychodów przed wyłączeniem kwot zbieranych w imieniu zleceniodawcy.

Całość wskazanych powyżej przychodów od kontrahentów 1, 2 i 3 dotyczy segmentu III – Rewitalizacja i usługi budowlane. Przychody te odnoszą się do największych realizowanych przez Emitenta kontraktów, w tym: „Kalety – Kluczbork” oraz „Dworzec Łódź Fabryczna”. W pozostałych segmentach nie występują kontrahenci, którzy przekroczyliby łącznie 10% obrotów Grupy.

W analogicznym okresie roku poprzedniego dwóch odbiorców przekroczyło próg 10% udziału w przychodach Emitenta:

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

- Odbiorca 1. – 5 911 tys. zł stanowiące 33% przychodów Grupy,
- Odbiorca 2. – 4 911 tys. zł stanowiące 28% przychodów Grupy.

2. Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Przychody eksportowe są realizowane głównie w segmencie Stolarstwo Drewniane (Segment I) oraz w segmencie Lite podłogi drewniane (Segment IV).

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.06. 2014	01.01-30.06. 2013
Kraj	74 525	45 544
Export	3 952	1 287
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	78 477	46 831

3. Zmiany szacunków

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Na jednostkach ciąży obowiązek ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Ujęcie zmiany szacunków w sprawozdaniu finansowym

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego należy uwzględnić przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych należy zaprezentować przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, tzn. ująć w tej samej pozycji sprawozdania z zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych. Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę odnośnie zastosowanych standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji niniejszego sprawozdania finansowego. Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało od Zarządu Emitenta dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków.

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2013 rok dokonano niewielkie zmiany w wartościach szacunkowych i zmiany te nie wywierają istotnego wpływu na bieżący okres sprawozdawczy.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych w tym o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

Tytuł	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2013	Zmiana w 1H2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	216	244	302	-28
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	880	770	535	110
Rezerwa na koszty personalne	44	43	9	1
Pozostałe rezerwy	9	22	10	-13
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	3 752	3 753	3 582	-1
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	11 195	8 648	6757	2 547

4. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy z konsolidacji	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Wartość firmy z konsolidacji na początek okresu	2 156	0	0
Zwiększenie wartości firmy w wyniku nabycia	0	2156	2156
Zmniejszenie wartości firmy w wyniku dokonania odpisów aktualizujących	0	0	0
Wartość firmy z konsolidacji na koniec okresu	2 156	2 156	2 156

Wartość firmy obejmuje wyłącznie wartość firmy EVER HOME S.A., nad którą POZBUD T&R S.A. nabyła kontrolę w 2013 roku. W wyniku rozliczenia transakcji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym powstała wartość firmy w kwocie 2 156 tys. zł. Wyliczenie wartości firmy z konsolidacji zaprezentowano w tabeli poniżej.

Ustalenie wartości firmy z konsolidacji	EVER HOME S.A.
1a. Suma przekazanej zapłaty	8 741
1b. Udziały niedające kontroli	4 390
1c. Wartość godziwa udziałów posiadanych na dzień nabycia kontroli	0
2. Wartość godziwa przejętego majątku	10 975
3. Udział w aktywach netto jednostki przejmowanej	60%
4. Aktywa netto przypadające Jednostce Dominującej	6 585
3. Wartość firmy	2 156

Genezą objęcia kontroli nad EVER HOME S.A. było rozpoczęcie produkcji litych podłóg drewnianych w ramach wyspecjalizowanego w tym zakresie podmiotu należącego do Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. Dodatkowymi przesłankami przejęcia było wykorzystanie nowo zmodernizowanej części zakładu produkcyjnego w Grzywnie. Spodziewane efekty synergii przejęcia dotyczyły optymalizacji wykorzystania zdolności produkcyjnych oraz ograniczenia kosztów stałych związanych z utrzymaniem infrastruktury produkcyjnej jednostki dominującej.

Nabycie kontroli nad jednostką zależną nastąpiło w poprzednim roku obrotowym, za który sporządzone jest niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w związku z czym zgodnie z pkt 10B MSR 36 na koniec 2013 roku nie przeprowadzano testów na utratę wartości EVER HOME S.A. na dzień 30 czerwca 2014 roku, jak i na dzień publikacji



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

niniejszego raportu nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na utratę wartości firmy. Bez względu na to, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości firmy, będzie ona poddawana testom na utratę wartości na koniec każdego kolejnego roku obrotowego. Pierwszy taki test zostanie przeprowadzony na koniec 2014 roku.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują głównie majątek wykorzystywany przy produkcji stolarki drewnianej oraz aluminiowej. Grupa posiada własne hale produkcyjne oraz linie technologiczne będące zarówno własnością Grupy, jak i przedmiotem umów leasingowych. Rodzaj użytkowanych urządzeń wynika ze specyfiki działalności Spółki.

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Środki trwałe, w tym:			
- grunty	8 903	8 962	8 446
- budynki i budowle	51 041	54 491	43 152
- urządzenia techniczne i maszyny	28 932	26 523	24 912
- środki transportu	2 329	1 358	1 487
- inne środki trwałe	924	953	197
Środki trwałe w budowie	19 179	12 557	5 007
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	111 308	104 844	83 201

Grupa nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia praw własności. Wykazane w aktywach grunty obejmują w całości grunty własne oraz grunty użytkowane wieczysto.

Środki trwałe w budowie	30.06.2014
1. Zakład w Ślonawach	18 810
2. Zakład w Grzywnie	369
3. Pozostałe środki trwałe w budowie i zaliczki	3 579
Razem	22 758

W 2014 roku Grupa planuje kontynuację realizacji Umowy o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-30-020/13-00 z dnia 5 listopada 2013 roku w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Wielkopolską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości Sp. z o.o. Przedmiotem Umowy jest udzielenie Beneficjentowi (Emitentowi) dofinansowania na realizację projektu "Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Ślonawach" (zwanego dalej: "Projektem"). Całkowity koszt realizacji Projektu wynosi 39 712,1 tys. zł. Całkowita maksymalna kwota wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem, związanych z realizacją Projektu wynosi 28 457,7 tys. zł. Kwota dofinansowania na część inwestycyjną Projektu stanowi 45% kwoty wydatków związanych z realizacją Projektu, tj. 12 806,0 tys. zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu prace nad realizacją projektu inwestycyjnego zostały już rozpoczęte. Planowane na 2014 rok wydatki inwestycyjne związane z realizacją opisywanego projektu wynoszą łącznie 15 333,0 tys. zł.

Ponadto w 2014 roku Grupa planuje dalsze działania inwestycyjne mające na celu rozwój głównej gałęzi działalności gospodarczej prowadzonej przez EVER HOME S.A. Inwestycja ma prowadzić do zwiększenia mocy produkcyjnych oraz zmaksymalizowania wpływu Grupy zarówno na cały proces pozyskania materiału, jak i jakość jego obróbki. Opisywane działania będą dotyczyły między innymi inwestycji w zautomatyzowany system suszenia surowca drzewnego.



POZBUD T&R S.A.

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Grupa prowadzi obecnie jeden duży projekt inwestycyjny polegający na modernizacji zakładu produkcyjnego w Ślonawach. Zakład w Ślonawach jest obecnie głównym zakładem produkcyjnym Jednostki Dominującej, w którym odbywa się produkcja okien i drzwi drewnianych.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział
Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Grunt	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2014	8 961	58 401	29 062	2 001	1 010	99 435
b) zwiększenia (z tytułu)	0	38	6 212	390	0	6 640
c) zmniejszenia z tytułu	59	4 471	218	127	0	4 875
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2014	8 902	53 968	35 056	2 264	1 010	101 200
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2014	0	3 910	2 781	400	57	7 148
f) amortyzacja za okres	0	516	1 371	173	28	2 088
- zmniejszenia	0	159	6	0	0	165
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2014	0	4 267	4 146	573	85	9 071
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2014	8 902	49 701	30 910	1 691	925	92 129
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2013	8 446	42 798	24 945	1 980	161	78 330
b) zwiększenia (z tytułu)	922	15 603	5 418	238	864	23 045
c) zmniejszenia z tytułu	407	0	1 301	217	15	1 940
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2013	8 961	58 401	29 062	2 001	1 010	99 435
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2013	0	3 200	1 115	315	29	4 659
f) amortyzacja za okres	0	710	2 047	326	31	3 114
- zmniejszenia	0	0	381	241	3	625
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2013	0	3 910	2 781	400	57	7 148
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2013	8 961	54 491	26 281	1 601	953	92 287
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2013	8 446	42 798	24 945	1 980	161	78 330
b) zwiększenia (z tytułu)	0	2 129	6 863	539	231	9 762
c) zmniejszenia z tytułu	0	0	115	0	0	115
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2013	8 446	44 927	31 693	2 519	392	87 977
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2013	0	3 200	1 115	315	29	4 659
f) amortyzacja za okres	0	296	6 046	791	166	7 299
- zmniejszenia		1 721	380	74	0	2 175
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2013	0	1 775	6 781	1 032	195	9 783
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2013	8 446	43 152	24 912	1 487	197	78 194



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

6. Pożyczki udzielone

Pożyczki	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Pożyczki udzielone pracownikom	0	0	0
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	2 959	3 659	4 010
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0	2 000
Udzielone pożyczki, razem	2 959	3 659	6 010

Grupa udzieliła łącznie czterech krótkoterminowych pożyczek, których wartość na koniec I półrocza 2014 roku wynosiła łącznie 2 959 tys. zł. Pożyczki zostały udzielone na rzecz następujących podmiotów:

- Akropol Inwestycje Sp. z o.o. - umowa z dnia 4 października 2011 roku, kwota 1 000,0 tys. zł, oprocentowanie 10% w skali roku, pierwotnie pożyczka udzielona została na okres 2 lat z możliwością wydłużenia terminu spłaty; na mocy Aneksu nr 1 z dnia 6 czerwca 2013 termin spłaty wydłużono do dnia 4 października 2014 roku,
- Akropol Inwestycje Sp. z o.o. - umowa pożyczki z dnia 6 czerwca 2011 roku, kwota pożyczki 1 000,0 tys. zł, oprocentowanie 9% w skali roku,
- "MIR-BUD" Mirosław Klause - umowa z dnia 12 września 2013 roku, kwota pożyczki 500,0 tys. zł, oprocentowanie 5% w skali roku, na mocy Aneksu nr 3 z dnia 28 maja 2014 termin spłaty został wydłużony do 5 października 2014 roku,
- Baumał Group S.A. - umowa z dnia 20 maja 2013 roku, kwota pożyczki 1 126 tys. zł, oprocentowanie 5% w skali roku, w dniu 28 maja 2014 roku strony umowy podpisały Aneks nr 3 do w/w umowy pożyczki, na mocy którego termin spłaty został wydłużony do 31 grudnia 2014 roku.

Pożyczki udzielone Akropol Inwestycje Sp. z o.o. zabezpieczone są na nieruchomości należącej do pożyczkobiorcy. Ponadto wszystkie udzielone pożyczki są zabezpieczone weksłami in blanco.

Na przestrzeni okresu objętego niniejszym raportem Baumał Group S.A. dokonała spłaty 750,0 tys. zł kapitału pożyczki, która została jej udzielona przez POZBUD T&R S.A. w 2013 roku.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek wynosiła 153 tys. zł.

7. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
a) Grunty - działka inwestycyjna Mrowino	6 059	6 060	6 059
b) Mieszkania - 2 mieszkania w Świnoujściu	615	615	582
c) Grunty - działka inwestycyjne w Środzie Wielkopolskiej	4 164	3 364	795
d) Budynki inwestycyjne w Grzywnie	13 254	13 213	0
- hala produkcyjna	6 693	6 652	0
- magazyny	2 801	2 801	0
- lakiernia	1 925	1 925	0
- budynki biurowo-administracyjne	1 364	1 364	0
- pozostałe budynki	471	471	0
e) Nakłady na nieruchomości inwestycyjne	3 522	3 522	2 728
- rozbudowa sieci elektrycznej - Mrowino	2 022	2 022	1 228
- roboty ziemne - Mrowino	1 500	1 500	1 500
f) Pozostałe	33	20	0
Nieruchomości inwestycyjne razem	27 647	26 794	10 164

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej stanowią nieruchomości, które Grupa wytworzyła lub nabyła w celu czerpania korzyści w postaci czynszu lub zwiększenia wartości kapitału. Nieruchomości te wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem kosztu transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmują się w wynik w okresie, w którym powstały. Ze względu na fakt, iż nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowią nieruchomości nabyte lub wytworzone w stosunkowo krótkim czasie od dnia bilansowego, nie stwierdzono przesłanek by na koniec I półrocza 2014 roku ich wartość godziwa istotnie odbiegała od ich ceny nabycia/ kosztu wytworzenia.

Część nieruchomości zaklasyfikowanych jako nieruchomości inwestycyjne, w tym budynki w miejscowości Grzywna, jest wykorzystywana pod wynajem.

Nieruchomości inwestycyjne zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie są przedmiotem leasingu.

8. Kontrakty budowlane

Emitent jest stroną umów długoterminowych, które na mocy postanowień MSR 11 są klasyfikowane jako umowy o usługę budowlaną. Przychody i koszty związane z realizacją umów budowlanych odnoszone są w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji usługi. Stopień zaawansowania realizacji kontraktów kalkulowany jest w odniesieniu do rzeczywistych poniesionych kosztów związanych z danym kontraktem. Poniesione koszty odnoszone są do budżetów.

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01.-30.06. 2014	01.01.-31.12. 2013	01.01.-30.06. 2013
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	37 525	92 158	25 851
Koszt wytworzenia robót budowlanych	28 363	85 843	23 133
Wynik	9 162	6 315	2 718

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	10 271	7 932	6 547
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	11 195	8 648	6 757
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	6 808	5 078	5 460
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	0	0

Grupa nie otrzymywała zaliczek związanych z realizacją kontraktów. Grupa nie posiada również sum zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe.

Zarówno na koniec 2013 roku, jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu śródrocznego realizacja strategicznego dla działalności Emitenta w ostatnim roku obrotowym kontraktu zawartego ze spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. odbywała się zgodnie z przyjętym harmonogramem. Stopień zaawansowania prac na koniec czerwca 2014 roku wyniósł 75%. Emitent przewiduje zakończenie prac w ramach przedmiotowego kontraktu w terminie szybszym aniżeli zakładany tj. do końca 2014 roku.

Ponadto w okresie objętym niniejszym raportem podpisane zostały dwie nowe znaczące umowy na realizację usług budowlanych, w tym kolejny kontrakt w zakresie modernizacji dworca kolejowego Łódź Fabryczna oraz wykonania towarzyszącej temu infrastruktury, jak również umowa polegająca na zaprojektowaniu i wykonaniu robót budowlanych dla modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica na trasie Warszawa Rembertów - Zielonka – Tłuszcz.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

9. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zobowiązanie długoterminowe	13 095	11 925	13 576
Zobowiązanie krótkoterminowe	37 928	35 267	36 038
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	51 023	47 192	49 614

Grupa na bieżąco monitoruje wykorzystanie posiadanych linii kredytowych. Poniżej w tabeli zaprezentowano szczegółowe informacje na temat zawartych przez spółki z Grupy umów kredytowych wraz ze wskazaniem zabezpieczenia poszczególnych kredytów.



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział
 Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Specyfikacja zawartych umów kredytowych na dzień 30.06.2014 wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

Nr	Bank	Kredytobiorca	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2014 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
1	PKO BP. S.A.	POZBUD T&R S.A.	inwestycyjny	3 380	2 612	PLN	2026-04-21	W 3M +1,2 %	1. Hipoteka na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Slonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz działce 59/3, KW nr PO1O/00014041/3 2. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości (do kwoty 3 380,0 tys. zł)
2	PKO BP. S.A.	POZBUD T&R S.A.	inwestycyjny	700	0	EUR/PLN	2014-04-30	E 3M +2,7%	1. Zastaw na lokacie bankowej (w wys. 1 800,0 tys. zł)
3	PKO BP S.A.	POZBUD T&R S.A.	obrotowy (limit kredytowy wielocelowy)	40 700	11 336	PLN	2016-02-28	W 3M +1,35 %	1. Hipoteka na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Slonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz działka 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 2. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości (do kwoty 23 800,0 tys. zł); 3. Blokada lokaty terminowej (do wysokości 4 100,0 tys. zł); 4. Hipoteka Grzywna na księgach wieczystych nr TO1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6 (do kwoty 17 500,0 tys. zł); 5. Zastaw na 2,5 mln akcji serii A Pozbud S.A.; 6. Zastaw na zapasach (do kwoty 4 000,0 tys. zł)
4	Bank Millennium S.A.	POZBUD T&R S.A.	obrotowy	10 980	10 952	PLN	2015-08-19	W 1W +1,05%	1. Zastaw rejestrowy na maszynach (Slonawy): Kocioł wodny Multimiser 20, Linia do impregnacji elementów okiennych, Wentylacja stróżyn cyklofiltr AV200, Laserprojekt Hamuel Reichenbacher, Centrum Obróbcze CNC Reichenbacher Typ VISION 2 (o łącznej wartości 1 323,5 tys. zł); 2. Hipoteka na nieruchomości Mrowino, działki 201/12, 201/19, 201/21, KW nr PO1A/00054975/7 (do kwoty 8 750,0 tys. zł)
5	SGB Bank S.A.	POZBUD T&R S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	15 900	12 928	PLN	2016-10-25	W 3M +1,5 %	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Hipoteka łączna do kwoty 5 000,0 tys. zł na: użytkowaniu wieczystym nieruchomości Slonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz prawie własności działki nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 4. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości, 5. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 3 000,0 tys. zł; 6. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów, 7. Cesja wierzytelności z umowy handlowej; 8. Zastaw rejestrowy na akcjach EVER HOME S.A. seria B (do kwoty 15 900,0 tys. zł); 9. Zastaw rejestrowy na akcjach EVER HOME S.A. serii C
6	SGB Bank S.A.	POZBUD T&R S.A.	inwestycyjny	4 000	3 634	PLN	2025-08-25	W 3M +1,5 %	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Hipoteka łączna do kwoty 6 000,0 tys. zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Slonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz na działce nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 4. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości (do kwoty 6 000,0 tys. zł)



POZBUD T&R S.A.

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Nr	Bank	Kredytobiorca	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.06.2014 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
7	ING S.A.	POZBUD T&R S.A.	obrotowy	5 000	320	PLN	2014-09-30	W 1M +1,05 %	1. Gwarancja de minimis (do kwoty 3 000,0 tys. zł), 2. Zastaw na maszynach Linia do produkcji drzwi (do kwoty 2 000,0 tys. zł)
8	PKO BP S.A.	POZBUD T&R S.A.	inwestycyjny	25 829	1 569**	PLN	2029-03-03	W 3M /+ marża	1. Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Emitenta, jako posiadacza rachunków bankowych, wobec PKO BP S.A., 2. Hipoteka łączna do kwoty 38 743 tys. zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz działce 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 3. Cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości, z umowy ubezpieczenia od ryzyk budowlano - montażowych budowy hali produkcyjno - magazynowej z częścią biurowo - socjalną w Słonawach - do czasu zakończenia budowy oraz z umowy o dofinansowanie nr DA-POIG.04.04.00-30-020/13/00 z dnia 15.11.2013 r. zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, 4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej WEINIG, na linii do lakierowania i na linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia, stanowiących przedmiot Inwestycji wraz z cesją wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia, 5. Blokada środków pieniężnych na rachunku lokaty terminowej Emitenta.
9	Bank Zachodni WBK S.A.	EVER HOME S.A.	w rachunku bieżącym	2 000	1 846	PLN	2015-06-21	W 3M /+ marża	1. Gwarancja de minimis udzielona przez BGK w Warszawie w wysokości stanowiącej 60% kwoty kredytu 2. Zastaw rejestrowy na wszystkich zapasach magazynowych na kwotę 1 800 000 zł (zabezpieczenie wspólne dla n/w kredytu rewolwingowego) 3. Cesja z polisy ubezpieczeniowej zapasów
10	Deutsche Bank PBC S.A.	EVER HOME S.A.	inwestycyjny	6 000	5 825	PLN	2028-10-02*	W 3M /+ marża	1. Pełnomocnictwo do rachunków bieżących, 2. Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę 3. Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji 4. Hipoteka na: prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w miejscowości Grzywna (KW nr TO1T/00113384/0) oraz na prawie własności budynku i innych urządzeń posadowionych na tej nieruchomości (do kwoty 9 000,0 tys. zł) 5. Cesja praw z polisy ubezpieczenia w/w nieruchomości
Razem				115 489	51 023				

* kredyt spłacony w 07/2014 roku

** okres karencji do 30.06.2015 r.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

10. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	1H2014	Rok 2013	1H2013
amortyzacja	2 264	3 153	1 397
zużycie materiałów i energii	28 046	26 921	15 540
usługi obce	42 277	98 930	18 603
podatki i opłaty	370	607	321
wynagrodzenie	1 914	4 396	2 116
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	813	1 050	505
pozostałe koszty rodzajowe	699	954	193
Koszty według rodzaju razem	76 383	136 011	38 675
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-5 407	-875	3949
Koszty sprzedaży	-2 650	-3 989	-1 497
Koszty ogólnego zarządu	-2 057	-4 358	-2 280
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	66 269	126 789	38 847

11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 1 półrocze 2014 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	14	2	145	0
EVER HOME S.A.*	1 460	59	1 878	1 146	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	3	0	64	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	51	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	0	0	0	0
Razem	1 460	76	1 880	1 406	0

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 2013 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	44	0	276	0
EVER HOME S.A.*	604	13	7 839	7 671	400
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	4	0	116	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	102	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	66	0	325	0
Razem	604	127	7 839	8 490	400

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 1 półrocze 2013 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	23	0	101	0
EVER HOME S.A.*	1 885	0	1 715	1 821	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	0	0	58	0



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	51	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	20	0	138	0
Razem	1 885	43	1 715	2 169	0

12. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W I półroczu 2014 roku Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował aktywów, które zostałyby zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży.

13. Instrumenty finansowe

Na dzień 30 czerwca 2014, 31 grudnia 2013 roku oraz 30 czerwca 2013 roku wartość godziwa instrumentów finansowych nie różniła się istotnie od ich wartości bilansowej. Poniższa tabela przedstawia wykaz istotnych instrumentów finansowych, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Wyszczególnienie	Kategoria zgodnie z MSR 39	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
AKTYWA FINANSOWE							
środki pieniężne		44 715	41 480	29 253	44 715	41 480	29 253
pożyczki udzielone	UdtW	2 959	3 587	4 010	2 959	3 587	4 010
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-	-	-
należności z tytułu leasingu finansowego	PiN	-	-	-	-	-	-
należności z tytułu dostaw i usług	PiN	27 904	26 719	27 954	27 904	26 719	27 954
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
kredyty i pożyczki otrzymane	PZFwgZK	51 023	47 192	49 614	51 023	47 192	49 614
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	1 119	1 211	2 143	1 119	1 211	2 143
zobowiązania z tytułu faktoringu	PZFwgZK	2 967	2 104	1 924	2 967	2 104	1 924
pochodne instrumenty finansowe	WwWGpWF	-	-	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	31 265	23 786	14 919	31 265	23 786	14 919

Użyte skróty:

PiN – Pożyczki udzielone i należności

PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

UdtW - Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

WwWGpWF - Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Przeklasyfikowanie aktywów

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem Grupa nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według kosztu lub zamortyzowanego kosztu na składniki wyceniane według wartości godziwej, jak również nie dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej na składniki wyceniane według kosztu lub zamortyzowanego kosztu.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Wyłączenie aktywów

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem Grupa nie przekazała aktywów finansowych powodujących powstanie w przyszłości jakichkolwiek ryzyk lub korzyści skutkujących powstaniem zobowiązania lub kosztu.

Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

Posiadane przez Emitenta akcje Jednostki zależnej EVER HOME S.A. stanowią przedmiot zabezpieczenia spłaty kredytu wynikającego z Umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr PO/23/III/RB.2013 z dnia 21 października 2013 roku zawartej przez Emitenta z SGB Bank S.A. Zastaw rejestrowy został ustanowiony na 346 000 akcji imiennych serii B, uprzywilejowanych co do głosu, posiadanych przez POZBUD T&R S.A. w kapitale zakładowym EVER HOME S.A. do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 15 900 000,0 zł oraz na 1 154 000 akcji imiennych serii C uprzywilejowanych co do głosu, przysługujących Emitentowi w związku z uczestnictwem w jednostce zależnej.

Inne aktywa finansowe ustanowione jako zabezpieczenie zobowiązań nie wystąpiły.

Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej (hierarchia wartości godziwej)

Grupa wdrożyła zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, które obowiązują od 1 stycznia 2009 roku. Zmiany standardu wprowadzają dodatkowe wymogi dotyczące ujawnienia informacji o instrumentach finansowych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Poniżej przedstawione są aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Zarówno na koniec roku 2013, jak i na koniec roku 2012 aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Grupę w wartości godziwej nie wystąpiły.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poszczególnymi poziomami wartości godziwej instrumentów.

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Emitent narażony jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w tabeli powyżej.

Ryzykami, na które narażone są podmioty z Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. są:

- ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko utraty płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych.

Emitent nie zawierał transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej przede wszystkim w związku z zawartymi umowami leasingu finansowego oraz umowami kredytów.

Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego

Zarządzanie ryzykiem kursowym koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów z tytułu należności i zobowiązań denominowanych w EUR. Grupa jest narażona na ryzyko kursowe w związku z transakcjami zakupu i sprzedaży denominowanymi w walucie EUR. Zmiana wartości godziwej wszystkich posiadanych instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy.

Ryzyko utraty płynności

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych i sprawdzonych kontrahentów. Ponadto w celu zminimalizowania opisywanego rodzaju ryzyka prowadzona jest polityka zabezpieczania ryzyka niewypłacalności klientów. W przypadku sprzedaży o dużej wartości dla klientów nieubezpieczonych bądź w przypadku nowych, nieznanych wcześniej klientów, stosuje się przedpłaty lub inne formy finansowego zabezpieczenia należności. Na dzień bilansowy w Grupie nie występowały żadne nadmierne koncentracje ryzyka kredytowego w porównaniu do stanu z lat ubiegłych.

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji właścicielom oraz korzyści dla pozostałych interesariuszy. Ponadto celem strategii zarządzania ryzykiem kapitałowym jest utrzymanie takiej struktury kapitału, aby jego koszt był minimalny. Nadrzędnym celem kierownictwa spółek należących do Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. jest rozwój każdej jednostki oraz powiększanie jej wartości dla właścicieli długookresowo.

Celem zarządzania kapitałem obrotowym netto jest eliminacja ryzyka utraty zdolności do regulowania bieżących zobowiązań poprzez zapewnienie optymalnej wartości aktywów obrotowych.

Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Emitent może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

14. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe	Stan na 30.06.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.06.2013
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	5 530	1 446	4 323
Gwarancja bankowa zapłaty	5 977	5 997	7 406
Gwarancja należytego wykonania kontraktu	25 461	16 036	11 394
Gwarancja opłacenia wadium	470	470	1 000
Poręczenia kredytów	11 475	11 000	1 500
Razem	48 913	34 949	25 623

Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe dotyczyły głównie gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek, z których Emitent korzysta w ramach prowadzonej działalności, w tym głównie w zakresie realizacji usług budowlanych. Uzyskane kontraktowe gwarancje ubezpieczeniowe potwierdzają konsekwentne działania Emitenta mające na celu pozyskanie limitów gwarancyjnych pozwalających Emitentowi na swobodne przystępowanie do przetargów.

W marcu 2014 roku Emitent podpisał aneks z dnia 24 stycznia 2014 r. do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr GG07/283 z dnia 15 marca 2010 roku zawartej z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (dalej InterRisk TU S.A.). W ramach opisywanego aneksu zwiększona została górna granica limitu gwarancyjnego InterRisk TU S.A. z tytułu wszystkich wydanych gwarancji umownych z poziomu 3 500,0 tys. zł do 20 000,0 tys. zł.

Na przestrzeni okresu objętego niniejszym raportem nastąpiło zwolnienie 750 tys. zł zatrzymanej przez inwestora kaucji stanowiącej zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu realizowanego w Łodzi Fabrycznej.

Oprócz tego także w 2013 roku Emitent udzielił poręczenia weksla własnego in blanco wystawionego przez EVER HOME S.A. i stanowiącego zabezpieczenie kredytu w ramach zawartej przez Spółkę zależną umowy kredytu inwestycyjnego w Deutsche Bank PBC S.A. Zgodnie z treścią umowy kredytowej opisywane zabezpieczenie ma zostanie zwolnione po przedłożeniu i pozytywnej ocenie przez Bank zaudytowanych danych finansowych EVER HOME S.A. za 2013 rok. W dniu 2 lipca 2014 roku w/w bank potwierdził zwolnienie zabezpieczenia.

W dniu 14 lipca 2014 roku Emitent udzielił poręczenia spłaty kredytów udzielonych EVER HOME S.A. przez Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie w dniu 07 lipca 2014 roku. Niniejsze poręczenia dotyczą zobowiązań wynikających z następujących umów kredytowych:

- Umowy o kredyt inwestycyjny w kwocie 6 250 tys. zł,
- Umowy o kredyt otwarty w rachunku bieżącym w wysokości 2 000 tys. zł,
- Umowy o kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej w kwocie 1 500 tys. zł.

Poręczenia obejmują zobowiązania Ever Home S.A. jako kredytobiorcy istniejące w chwili udzielenia poręczenia, jak i mogące powstać w przyszłości z tytułu wyżej wymienionych kredytów wraz z odsetkami, prowizją i ich kosztami, na wypadek gdyby kredytobiorca nie wywiązał się z tych zobowiązań. Zobowiązania z tytułu poręczeń mogą zostać wykonane w przypadku opóźnienia w spłacie przez EVER HOME S.A. całości lub części zobowiązań z tytułu w/w kredytów. Udzielone poręczenia mają charakter przejściowy i są ważne do czasu wykreślenia z księgi wieczystej nr TO1T/00113384/0 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Toruniu VI Wydział Ksiąg Wieczystych hipoteki ustanowionej na rzecz Deutsche Bank PBC S.A. celem zabezpieczenia wiarytelności z tytułu kredytu nr KIN/13215071 z dnia 07 października 2013 roku, który został spłacony w lipcu 2014 roku. Spółka Ever Home S.A. złożyła do sądu wniosek o wykreślenie w/w hipotek z ksiąg wieczystych.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Dnia 14 lutego 2014 roku Emitent udzielił poręczenia spółce Baumal Group S.A. zawartego przez nią kredytu w poznańskim banku Spółdzielczym z siedzibą w Luboniu. Poręczenie zostało ustanowione w formie hipoteki umownej łącznej do kwoty 3 225 tys. zł na nieruchomościach Emitenta położonych w Środzie Wielkopolskiej. Poręczenie jest terminowe i obowiązuje przez okres obowiązywania umowy kredytowej, jednak nie dłużej niż przez okres 18 m-cy od dnia podpisania umowy poręczenia, tj. maksymalnie do dnia 13 sierpnia 2015 roku.

15. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

Na dzień 30 czerwca 2014 roku i w okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły w sprawozdaniu POZBUD T&R S.A. pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

16. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych
Dłużne papiery wartościowe

Spółka POZBUD T&R S.A. nie emitowała ani w okresie sprawozdawczym ani w latach poprzednich dłużnych papierów wartościowych.

Emisja akcji

W okresie objętym niniejszym raportem POZBUD T&R S.A. nie przeprowadzała emisji akcji.

17. Istotne dokonania Pozbud T&R S.A. w okresie sprawozdawczym

Wybór wykonawcy robót w ramach I etapu Projektu "Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Ślonawach", realizowanego w oparciu o umowę o dofinansowanie

W dniu 17 stycznia 2014 roku zawarto umowę z firmą REMAXBUD Spółka z o.o. z siedzibą w Suchym Lesie, której przedmiotem jest wykonania zadania inwestycyjnego pn. "Budowa budynku produkcyjno-magazynowego z częścią biurowo-socjalną w Ślonawach" wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie, a także sporządzenie dokumentacji powykonawczej. Zadanie realizowane jest w ramach projektu pn. "Wdrożenie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Ślonawach", na współfinansowanie którego Emitent uzyskał dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego prace związane z realizacją niniejszego projektu są realizowane.

Podpisanie aneksu do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych

Dnia 17 lutego 2014 roku Emitent podpisał drugostronnie aneks z dnia 24 stycznia 2014 r. do Umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych nr GG07/283 z dnia 15 marca 2010 roku zawartej z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group (dalej InterRisk TU S.A.). W ramach opisywanego aneksu zwiększona została górna granica limitu gwarancyjnego InterRisk TU S.A. z tytułu wszystkich wydanych gwarancji umownych z poziomu 3 500,0 tys. zł do 20 000,0 tys. zł.

Podpisanie aneksów do Umowy przedwstępnej ze spółką TORPOL S.A.

W dniu 17 lutego 2014 roku Emitent podpisał drugostronnie aneks do Umowy przedwstępnej zawartej w dniu 21 listopada 2013 roku ze spółką TORPOL S.A., w której Strony zobowiązały się do zawarcia umowy Podwykonawczej o roboty budowlane (Umowa Przyrzeczona), której przedmiotem będą roboty budowlano-montażowe związane z realizacją zamówienia publicznego na "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa - Białystok - granica z Litwą etap I, odcinek Warszawa Rembertów - Zielonka - Tłuszcz (Sadowne), (Kontrakt Główny), numer IRZRB-216-2/1/11/POIiŚ 7.1.-22.1. Niniejszym aneksem strony zmieniły termin do wniesienia przez Emitenta jako Podwykonawcę

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

zabezpieczenia należytego wykonania umowy (Gwarancji) na rzecz Wykonawcy, w wysokości odpowiadającej 10% wartości zleconych robót, tj. w kwocie 9 500,0 zł i ustaliły, iż wniesienie zabezpieczenia nastąpi do dnia 14 marca 2014 roku. W związku z powyższym ustalono też, iż termin zawarcia Umowy Przyrzeczonej zostanie wyznaczony przez Wykonawcę najpóźniej do dnia 14 marca 2014 roku. Aneks z dnia 6 marca 2014 roku termin wniesienia przez Emitenta jako Podwykonawcę zabezpieczenia należytego wykonania umowy (Gwarancji) na rzecz Wykonawcy został przesunięty na 30 czerwca 2014 roku. Ponadto ustalono, iż do tego samego dnia zawarta zostanie Umowa Przyrzeczona.

Podpisanie pierwszej Umowy przyrzeczonej ze spółką TORPOL S.A.

W dniu 10 marca 2014 r. otrzymał drugostronnie podpisaną Umowę nr PPa/02/B104/2014 z dnia 07 marca 2014 roku zawartą ze spółką TORPOL S.A. Jest to pierwsza umowa podwykonawcza zawarta w wykonaniu wyżej opisanej umowy przedwstępnej. Umowa wejdzie w życie pod warunkiem wniesienia przez Emitenta, jako Podwykonawcę, prawidłowo wystawionej gwarancji zabezpieczającej prawidłowe wykonanie w/w Umowy. Przedmiotem umowy są roboty budowlano-montażowe dla przebudowy odcinka 3b w km 24,450 do 36,300 ("Roboty"), związane z realizacją części prac wchodzących w zakres zamówienia publicznego na "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa - Białystok - granica z Litwą etap I, odcinek Warszawa Rembertów - Zielonka - Tłuszcz (Sadowne), (Kontrakt Główny), numer IRZRB-216-2/1/11/POIiŚ 7.1.-22.1. Całość obowiązków wynikających z w/w Umowy Podwykonawca zrealizuje w terminie 33 miesięcy od Daty Rozpoczęcia (20 grudnia 2012 roku), z zachowaniem innych terminów określonych przez Kontrakt Główny i w terminach zgodnych z ustalonym Harmonogramem, o którym mowa w Kontrakcie Głównym. Za wykonanie przedmiotu umowy Podwykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 62 280,0 tys. zł netto, powiększone o kwotę należnego podatku VAT, tj. 76 604,4 tys. zł brutto (wynagrodzenie ryczałtowe za wszystkie zlecone Podwykonawcy roboty budowlane, zgodnie z umową przedwstępną ustalone zostało na kwotę 95 000,0 tys. zł brutto, na różnicę wartości, tj. na kwotę 32 720,0 tys. zł brutto, do dnia 30 czerwca 2014 roku zawarte zostaną pomiędzy stronami kolejne umowy).

Zgodnie z zawartą umową Podwykonawca udziela Wykonawcy rękojmi za wady na Roboty będące przedmiotem Umowy (Okres Zgłaszania Wad w rozumieniu Kontraktu Głównego). Okres rękojmi wynosi 60 miesięcy od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia, wystawionym na mocy Kontraktu Głównego, z zastrzeżeniem, że Podwykonawca udzieli rękojmi na dostarczone urządzenia i materiały na okres dłuższy, o ile taką rękojmię udzielają producenci tych urządzeń i materiałów.

W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań Podwykonawcy, wynikających z Umowy, Podwykonawca do dnia 17 marca 2014 roku wniesie zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie bezwarunkowej, nieodwołalnej, płatnej na pierwsze żądanie bankowej lub ubezpieczeniowej gwarancji na kwotę stanowiącą 10% wynagrodzenia brutto Podwykonawcy. Przed wniesieniem, treść gwarancji będzie uzgodniona z Wykonawcą ("Zabezpieczenie"). Zabezpieczenie będzie ważne od momentu jego przedłożenia Wykonawcy, co najmniej do:

- 58 dnia po upływie Czasu na Ukończenie, wynikającego z Kontraktu Głównego - w zakresie niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy przez Podwykonawcę,

- 22 dnia po upływie Okresu Zgłaszania Wad wynikających z Kontraktu Głównego - w zakresie roszczeń z tytułu nieusunięcia lub niewłaściwego usunięcia przez Podwykonawcę wad w okresie rękojmi za wady ("Okres Zgłaszania Wad"), z zastrzeżeniem, że w terminie 45 dni od otrzymania Świadectwa Przejęcia, Wykonawca zwolni 70% zabezpieczenia.

Pozostałe istotne warunki zawartej Umowy przyrzeczonej zostały szczegółowo opisane w Raporcie bieżącym nr 9/2014 z dnia 10 marca 2014 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent wywiązał się z obowiązku złożenia zabezpieczenia w formie gwarancji należytego wykonania umowy.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Podpisanie dwóch znaczących umów z firmą ALUSTA S.A.

W dniu 19 maja 2014 roku Emitent podpisał z ALUSTA S.A. dwie umowy na wykonanie robót budowlano-montażowych dla przebudowy odcinka IIIb w km od 24,450 do 27,543 w ramach realizacji opisanego wyżej zamówienia publicznego pod nazwą „Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa – Białystok – granica z Litwą etap I, odcinek Warszawa Rembertów – Zielonka – Tłuszcz (Sadowne)” w ramach projektu POIiŚ 7.1.-22.1.:

I. Umowa nr 1/E-75/2014 z dnia 19 maja 2014 roku

Przedmiotem umowy są roboty budowlano-montażowe dla przebudowy odcinka IIIb w km 24,450 do 27,543 ("Roboty"), związane z realizacją części prac wchodzących w zakres zamówienia publicznego na "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa - Białystok - granica z Litwą etap I, odcinek Warszawa Rembertów - Zielonka - Tłuszcz (Sadowne) w ramach Projektu: POIiŚ 7.1.-22.1., zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy, określającym zakres robót.

Warunkiem wejścia w życie Umowy było wniesienie przez Podwykonawcę prawidłowo wystawionej gwarancji zabezpieczającej prawidłowe wykonanie Umowy, zgodnie jej postanowieniami, tj. uzyskania pisemnej akceptacji treści Umowy względnie nie zgłoszenia sprzeciwu do treści Umowy przez Zamawiającego w terminie 14 dni od przedstawienia jej przez Wykonawcę.

Całość obowiązków wynikających z w/w Umowy Podwykonawca zrealizuje w terminie 33 miesięcy od Daty Rozpoczęcia (tj. 20 grudnia 2012 roku), z zachowaniem innych terminów określonych przez Kontrakt Główny i w terminach zgodnych z ustalonym Harmonogramem, o którym mowa w Kontrakcie Głównym.

Wynagrodzenie Emitenta jako Podwykonawcy wyniesie 17.995.958,00 zł netto, powiększone o kwotę należnego podatku VAT, tj. 22.135.028,34 zł brutto.

II. Umowa nr 2/E-75/2014 z dnia 19 maja 2014 roku

Przedmiotem umowy są roboty budowlano-montażowe dla przebudowy odcinka IIIb w km 24,450 do 27,543 ("Roboty"), związane z realizacją części prac wchodzących w zakres zamówienia publicznego na "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa - Białystok - granica z Litwą etap I, odcinek Warszawa Rembertów - Zielonka - Tłuszcz (Sadowne) w ramach Projektu: POIiŚ 7.1.-22.1., zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy, określającym zakres robót.

Warunkiem wejścia w życie Umowy było wniesienie przez Podwykonawcę prawidłowo wystawionej gwarancji zabezpieczającej prawidłowe wykonanie Umowy, zgodnie jej postanowieniami, tj. uzyskania pisemnej akceptacji treści Umowy względnie nie zgłoszenia sprzeciwu do treści Umowy przez Zamawiającego w terminie 14 dni od przedstawienia jej przez Wykonawcę.

Za wykonanie przedmiotu umowy Podwykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 17.999.141,20 zł netto, powiększone o kwotę należnego podatku VAT, tj. 22.138.943,67 zł brutto.

W ramach obu opisanych wyżej umów Podwykonawca udziela Wykonawcy rękojmi za wady na Roboty będące przedmiotem w/w umów. Okres rękojmi wynosi 60 miesięcy od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia, wystawionym na mocy Kontraktu Głównego, z zastrzeżeniem, że Podwykonawca udzieli rękojmi na dostarczone urządzenia i materiały na okres dłuższy, o ile taką rękojmię udzielają producenci tych urządzeń i materiałów.

Ponadto w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań Podwykonawcy, wniesie on zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie weksla własnego in blanco na kwotę stanowiącą 10% wynagrodzenia brutto Podwykonawcy.

Dalsze szczegóły dotyczące w/w umów zostały opisane w raporcie bieżącym nr 17/2014 z dnia 20 maja 2014 roku. Pozostałe warunki w/w umów są standardowe dla tego typu umów.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Podpisanie Umowy kredytu inwestycyjnego z PKO BP S.A.

W dniu 4 marca 2014 roku POZBUD T&R S.A. zawarł z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności z siedzibą w Warszawie umowę kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej. Kredyt obsługiwany będzie przez PKO BP S.A. Zachodni Regionalny Oddział Korporacyjny w Poznaniu, III Regionalne Centrum Korporacyjne w Poznaniu.

Umowa nr 46 1020 4027 0000 1296 0224 3939 kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej z dnia 04 marca 2014 roku:

- a) kredyt inwestycyjny w kwocie 25 828 960,00 zł,
- b) kredyt udzielony jest na okres od 4 marca 2014 roku do 03 marca 2029 roku, z karencją w spłacie kapitału do dnia 30 czerwca 2015 roku,
- c) spłata kredytu następować będzie w równych ratach miesięcznych płatnych po upływie okresu karencji, począwszy od dnia 31 lipca 2015 roku do 31 stycznia 2029 roku, przy czym ostatnia rata płatna będzie ostatniego dnia kredytowania tj. do dnia 3 marca 2029 roku i będzie rata wyrównująca,
- d) kredyt przeznaczony zostanie na finansowanie lub refinansowanie do 80% ponoszonych nakładów netto, związanych z wybudowaniem w zakładzie Spółki w Slonawach, gmina Oborniki, hali produkcyjno-magazynowej z częścią biurowo-socjalną oraz zakupem linii do okuwania i szklenia, linii do lakierowania i pakowania standardowych okien drewnianych i drewniano-aluminiowych oraz zakupem sprzętu laboratoryjnego ("Inwestycja"), w ramach projektu "Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Slonawach, który jest przedmiotem Umowy o dofinansowanie w kwocie 12 805 965,00 zł (opisanej wyżej),
- e) kredyt postawiony zostanie do dyspozycji Emitenta w transzach w terminie do dnia 30 czerwca 2015 roku, w kwocie 25 828 960,00 zł, po spełnieniu warunków określonych w umowie,
- f) w przypadku nieotrzymania przez Emitenta dofinansowania w terminie określonym w umowie o dofinansowanie lub otrzymania go w niższej wysokości Emitent niż wynika z treści umowy o dofinansowanie, Emitent zobowiązuje się do dokonania przedterminowej spłaty kredytu w kwocie odpowiadającej kwocie przyznanego dofinansowania lub do ustanowienia dodatkowego prawnego zabezpieczenia spłaty kredytu,
- g) zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:
 - umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Emitenta, jako posiadacza rachunków bankowych, wobec PKO BP S.A.,
 - hipoteka łączna do kwoty 38 743 440,00 zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości zabudowanej w Slonawach oraz na nieruchomości położonej w Slonawach, stanowiącej własność Emitenta,
 - cesja wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości, z umowy ubezpieczenia od ryzyk budowlano-montażowych budowy hali produkcyjno-magazynowej z częścią biurowo - socjalną w Slonawach - do czasu zakończenia budowy oraz z umowy o dofinansowanie nr DA-POIG.04.04.00-30-020/13/00 z dnia 15 listopada 2013 roku zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości,
 - zastaw rejestrowy na linii technologicznej WEINIG, na linii do lakierowania i na linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia, stanowiących przedmiot Inwestycji wraz z cesją wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia,
 - blokada środków pieniężnych na rachunku lokaty terminowej Emitenta,
- h) kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej, równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o marżę banku.

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków przyjętych dla tego rodzaju umów.

Podpisanie aneksu do Umowy przedwstępnej zawartej ze spółką Torpol S.A.

Zawarcie dodatkowo w okresie 12 miesięcy przez Konsorcjum z udziałem Emitenta jako - Lidera Konsorcjum, umów na wykonanie robót budowlanych w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego, spełniających łącznie kryterium umowy znaczącej

Dnia 7 marca 2014 roku Jednostka Dominująca podpisała umowę na kwotę 4 775 625,34 zł netto, zawartą w ramach Konsorcjum Podwykonawców (POZBUD T&R S.A. i REMAXBUD Sp. z o.o.) pomiędzy Emitentem a Konsorcjum spółek: TORPOL S.A. z siedzibą w Poznaniu, Astaldi S.p.A. z siedzibą w Rzymie, Przedsiębiorstwo Usług Technicznych "Intercon" Sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu i Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów z siedzibą w Mińsku Mazowieckim, reprezentowane przez TORPOL S.A. i Astaldi S.p.A., działające jako wspólnicy spółki cywilnej pod nazwą NLF Torpol Astaldi s.c. w Łodzi jako Wykonawcę.

Łączna wartość dodatkowych umów zawartych w okresie ostatnich 12 miesięcy z Wykonawcą wynosi 18 174 962,77 zł netto. Przedmiotem umowy są roboty budowlano - montażowe związane z budową dworca Łódź - Fabryczna. Szczegółowe warunki umowy o największej wartości zostały przez Emitenta opisane w Raporcie bieżącym nr 11/2014 z dnia 20 marca 2014 roku.

Zawarcie z Firmą Handlową „AGNES” Agnieszka Fojt umów spełniających łącznie kryterium umowy znaczącej

Dnia 10 lutego 2014 roku Emitent zawarł z Firmą Handlową "AGNES" Agnieszka Fojt z siedzibą w Rogoźnie jako Zleceniodawcę, a Emitentem jako Zleceniobiorcę, umowę zlecenia na wykonanie skrzydeł drzwiowych drewnianych na kwotę 2 850 000,00 zł netto. W związku z zawarciem powyższej umowy, łączna wartość umów zawartych w okresie ostatnich 12 miesięcy z Firmą Handlową "AGNES" Agnieszka Fojt z siedzibą w Rogoźnie wynosi 14 49 983,59 zł netto, a więc przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta. Przedmiotem zlecenia są roboty budowlano-montażowe dotyczące budowy dworca Łódź Fabryczna. Wynagrodzenie ryczałtowe dla Konsorcjum Podwykonawcy ustalono na łączną kwotę 3 900 000,00 zł netto, w proporcji 24,4872 % dla Lidera Konsorcjum (POZBUD T&R S.A.) i 75,5128 % dla Partnera Konsorcjum.

Zawarcie umowy dostawy i montażu maszyn i urządzeń z firmą PANTO POLAND JANUSZ LEWALSKI

W dniu 25 marca 2014 roku Emitent (Inwestor) zawarł umowę dostawy i montażu maszyn i urządzeń z firmą PANTO POLAND JANUSZ LEWALSKI z siedzibą w Szczycinie (Dostawca). Umowa zawarta została w celu wykonania zadania pn. "Dostawa i montaż linii do lakierowania oraz linii do automatycznego okuwania i szklenia w zakładzie w Slonawach", realizowanego w ramach projektu pn. "Wdrożenie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Slonawach", na współfinansowanie którego Emitent uzyskał dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007-2013. Przedmiotem umowy jest kompleksowa dostawa i montaż linii do lakierowania oraz linii do automatycznego okuwania i szklenia dla potrzeb zakładu Emitenta, zlokalizowanego w Slonawach. Prace objęte opisywaną umową zostały rozpoczęte z końcem marca 2014 roku, a termin zakończenia wykonania zadania ustalono do dnia 10 marca 2015 roku. Wynagrodzenie Dostawcy wyniesie 17 896,0 tys. zł netto i będzie płatne w postaci 4 zaliczek, płatnych po zakończeniu poszczególnych etapów zadania. Dostawca udziela gwarancji jakości na okres 2 lat na wszystkie maszyny i urządzenia składające się na Zadanie inwestycyjne, licząc od dnia dokonania odbioru końcowego. W przypadku okresów dłuższych niż 2 lata, obowiązywać będzie gwarancja producenta maszyn i urządzeń. Wykonanie umowy przez Dostawcę zostało zabezpieczone weksłami in blanco w łącznej wysokości 2% Umowy, w tym jeden - na zabezpieczenie roszczeń z tytułu należytego wykonania przedmiotu Umowy (70%) i drugi - na zabezpieczenie roszczeń z tytułu rękojmi za wady z gwarancji jakości (30%).

Zawarcie umowy transakcji zabezpieczającej typu IRS

W dniu 30 kwietnia 2014 roku Emitent i bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. (Kredytodawca), dokonali transakcji zamiany stóp procentowych typu IRS "Interest Rate Swap", polegającej na zamianie płatności odsetek opartych o zmienną stopę procentową WIBOR 3M na płatność odsetek opartych na stałej stopie procentowej w wysokości 4,22 %. Transakcja zabezpiecza zobowiązania Emitenta z tytułu odsetek od kredytu inwestycyjnego udzielonego Emitentowi, o czym

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2014 z dnia 04 marca 2014 r. Transakcja została zawarta na okres od dnia 01 lipca 2015 roku do dnia 01 lipca 2022 roku i zabezpiecza kwotę nominalną 10 000 000,00 zł. Celem zawarcia transakcji IRS jest wyeliminowanie ryzyka niekorzystnej zmiany stopy procentowej, a tym samym uzyskanie stabilizacji kosztu finansowania kredytu.

18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Podpisanie Aneksu nr 3 do Umowy inwestycyjnej z głównymi akcjonariuszami spółki Bauma Group S.A.

W dniu 22 lipca 2014 roku Emitent podpisał drugostronnie Aneks nr 3 z dnia 21 lipca 2014 roku do Umowy Inwestycyjnej zawartej w dniu 25 kwietnia 2013 roku z Panem Adrianem Baumem i Panią Moniką Szeszłą, tj. głównymi akcjonariuszami Bauma Group S.A.

W związku z kontynuacją procesu pozyskania dofinansowania planowanych inwestycji, o których mowa w Umowie Inwestycyjnej, Strony Umowy zgodnie postanowiły o przedłużeniu terminu obowiązywania Umowy Inwestycyjnej do dnia 30 czerwca 2015 roku. Z uwagi na wydłużenie terminu obowiązywania Umowy Inwestycyjnej przeprowadzona zostanie aktualizacja badania due diligence spółki Bauma Group S.A., o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 70/2014 z dnia 30 listopada 2013 roku. O zawarciu Umowy Inwestycyjnej Emitent informował raportem bieżącym nr 18/2013 z dnia 25 kwietnia 2013 roku, o podpisaniu Aneksu Nr 1 - raportem bieżącym nr 44/2013 z dnia 27 sierpnia 2013 roku, a o podpisaniu Aneksu Nr 2 - raportem bieżącym nr 70/2013 z dnia 30 listopada 2013 roku.

Podpisanie Umowy podwykonawczej ze spółką Torpol S.A.

Dnia 31 lipca 2014 roku POZBUD T&R S.A. podpisał ze spółką Torpol S.A. Umowę nr PPa 03/B104/2014 dla realizacji części prac budowlano-montażowych wchodzących w zakres zamówienia publicznego udzielonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. (Inwestor) pod nazwą: "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa - Białystok - granica z Litwą, etap I, odcinek Warszawa Rembertów - Zielonka - Tłuszcz (Sadowne) w ramach Projektu: POIiŚ 7.1 - 22.1 (Kontrakt).

Stronami umowy są: Torpol S.A. z siedzibą w Poznaniu jako Wykonawca i POZBUD T&R S.A. z siedzibą w Wysogotowie jako Podwykonawca.

Przedmiotem umowy są roboty budowlano-montażowe, które zostaną wykonane zgodnie z projektem technicznym, harmonogramem oraz według standardów technicznych, materiałowych i wykonania wskazanymi przez Wykonawcę. Całość obowiązków wynikających z w/w Umowy Podwykonawca zrealizuje w terminie 33 miesięcy od Daty Rozpoczęcia (20 grudnia 2012 roku), z zachowaniem innych terminów określonych przez Kontrakt Główny i w terminach zgodnych z ustalonym Harmonogramem, o którym mowa w Kontrakcie Głównym, tj. do dnia 20 września 2015 roku.

Wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu umowy ustalono na poziomie 108.221.395,66 zł netto, powiększone o kwotę należnego podatku VAT, tj. 133.112.316,66 zł brutto.

Podwykonawca udziela Wykonawcy rękojmi za wady na Roboty będące przedmiotem Umowy (Okres Zgłaszania Wad w rozumieniu Kontraktu Głównego). Okres rękojmi wynosi 60 miesięcy od daty wskazanej w Świadectwie Przejęcia, wystawionym na mocy Kontraktu Głównego, z zastrzeżeniem, że Podwykonawca udzieli rękojmi na dostarczone urządzenia i materiały na okres dłuższy, o ile taką rękojmię udzielają producenci tych urządzeń i materiałów.

W celu zabezpieczenia roszczeń Wykonawcy, z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy przez Podwykonawcę oraz roszczeń z tytułu udzielonej przez niego rękojmi za wady, zostaje ustanowione zabezpieczenie w wysokości 10% wynagrodzenia brutto Podwykonawcy.

W Umowie zawarto postanowienia dotyczące kar umownych, zgodnie z którymi Wykonawca obciąża Podwykonawcę z tytułu opóźnienia w realizacji prac w stosunku do harmonogramu, przekroczenia wyznaczonego terminu na usuwanie wad i usterek



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

stwierdzonych przy odbiorze lub w okresie rękojmi oraz odstąpienia od Umowy przez Wykonawcę lub Podwykonawcę z przyczyn leżących po stronie Podwykonawcy, przy czym limit kar umownych z w/w tytułów wynosi 30% wynagrodzenia brutto. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków standardowych dla tego typu umów.

19. Sezonowość lub cykliczność w działalności Spółki w okresie śródrocznym

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży budowlanej jest sezonowość wynikająca z warunków pogodowych. Pierwsza połowa roku, z uwagi na okres zimowy i warunki pogodowe, z reguły jest okresem obniżenia zapotrzebowania na produkty Spółki, natomiast III i IV kwartał roku przynoszą zazwyczaj największe wartości przychodów.

20. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2014.

21. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień 30 czerwca 2014 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem POZBUD T&R S.A. nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

22. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

W I półroczu 2014 roku POZBUD T&R S.A. nie udzieliła poręczeń, kredytu, pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych POZBUD T&R S.A.

23. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Emitent informuje, że w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe

24. Wynagrodzenia kluczowego personelu

Grupa jako kluczowy personel klasyfikuje Członków Zarządu oraz Członków organów nadzorczych.

Wynagrodzenia Zarządu i Organu Nadzorczego Emitenta

Wyszczególnienie	01.01.- 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.- 30.06.2013
Wynagrodzenia wypłacone i należne			
I. Zarząd	136	196	98
Tadeusz Andrzejak- Prezes Zarządu	68	98	49
Roman Andrzejak - Wiceprezes Zarządu	68	98	49
II. Rada Nadzorcza	21	53	24



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Wynagrodzenia Zarządu i Organu Nadzorczego jednostki zależnej

Wyszczególnienie	01.01.- 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.- 30.06.2013
Wynagrodzenia wypłacone i należne			
I. Zarząd	45	90	40
II. Rada Nadzorcza	0	0	0

25. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano wypłat dywidendy.

26. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Emitent ani jednostka zależna nie zawarła umów nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do marca 2014 roku.

27. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie występują w niniejszym sprawozdaniu różnice danych w stosunku do danych ujawnionych w uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdaniach finansowych.

28. Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za I kwartał 2014 roku, Zarząd POZBUD T&R S.A. nie widzi innych istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

29. Wskazanie czynników, które w ocenie POZBUD T&R S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Zdaniem Zarządu kluczowe znaczenie dla osiągniętych wyników w perspektywie kolejnego roku będzie miało przede wszystkim:

- poprawa koniunktury na rynku budowlanym,
- dostępność finansowania hipotecznego dla osób fizycznych, która przełoży się na zapotrzebowanie na produkty Grupy,
- podejście instytucji ubezpieczeniowych i finansowych do branży budowlanej i branży materiałów budowlanych i wiążąca się z tym dostępność produktów finansowych oraz gwarancji kontraktowych.

W swoich działaniach w 2014 roku Grupa planuje także dalsze działania inwestycyjne mające na celu rozwój głównej gałęzi działalności gospodarczej prowadzonej przez EVER HOME S.A. Inwestycja ma prowadzić do zwiększenia mocy produkcyjnych oraz zmaksymalizowania wpływu Grupy zarówno na cały proces pozyskania materiału, jak i jakość jego obróbki. Opisywane działania będą dotyczyły między innymi inwestycji w zautomatyzowany system suszenia surowca drzewnego.



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	I półrocze 2014 roku		I półrocze 2013 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 578	17 130	42 099	9 990
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 115	1 703	4 131	980
Zysk (strata) brutto	6 306	1 509	3 612	857
Zysk (strata) netto	5 607	1 342	3 826	908
Aktywa razem (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	234 983	56 474	198 572	45 868
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	94 299	22 663	101 591	23 466
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	27 624	6 639	23 995	5 543
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	78 438	18 851	60 421	13 957
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	8 789	2 112	14 864	3 433
Kapitał własny (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	147 756	35 511	123 287	28 478
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego półrocza i na koniec I półrocza poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 435	23 378	5 400
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 588	1 577	257	61
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 361	-1 762	-3 512	-833
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 274	1 023	2 072	492
Zmiana stanu środków pieniężnych	3 501	838	-1 183	-281
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845	23 377 845
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845	23 377 845
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845	23 377 845
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,21	0,05	0,16	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,05	0,16	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,52	1,33	5,27	1,22
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,52	1,33	5,27	1,22



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
I. Aktywa trwałe	131 353	124 310	118 979
1. Wartości niematerialne	317	363	55
2. Inwestycje w jednostki zależne	8 874	8 874	6 867
3. Rzeczowe aktywa trwałe	94 299	88 045	101 591
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0
5. Nieruchomości inwestycyjne	27 647	26 794	10 164
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	216	234	302
II. Aktywa obrotowe	103 630	93 981	79 593
1. Zapasy	13 500	12 103	12 756
2. Zaliczki na dostawy	2 668	2 355	1 484
3. Kontrakty budowlane	11 195	8 648	6 757
4. Należności krótkoterminowe	27 624	24 558	23 995
5. Pożyczki udzielone	2 959	3 989	4 010
6. Środki pieniężne	44 390	40 889	28 187
7. Inne aktywa	1 294	1 439	2 404
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	234 983	218 291	198 572

Pasywa	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
I. Kapitał własny	147 756	142 149	123 287
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	23 378
2. Kapitał zapasowy	83 758	73 955	64 466
2. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	36 384	40 580	34 603
- zysk netto	5 607	9 803	3 826
- zyski zatrzymane	30 777	30 777	30 777
II. Zobowiązania długoterminowe	8 789	7 558	14 864
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	880	770	535
2. Kredyty i pożyczki	7 270	5 973	13 576
3. Leasing finansowy	630	806	744
4. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	78 438	68 584	60 421
1. Leasing finansowy i factoring	3 330	2 509	2 143
2. Kredyty	36 082	31 697	33 678
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 112	20 798	12 015
4. Kontrakty budowlane	0	0	0
5. Inne zobowiązania	3 391	5 697	4 308
6. Rezerwy na zobowiązania	44	44	10
7. Rozliczenia międzyokresowe	7 479	7 839	8 267
Pasywa razem	234 983	218 291	198 572



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.06	01.01-31.12	01.01-30.06
	2014	2013	2013
A. Działalność kontynuowana			
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	71 578	135 663	42 099
Przychody netto ze sprzedaży produktów	71 578	135 663	42 099
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	
II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	60 369	116 968	35 102
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	60 369	116 968	35 102
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	
III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	11 209	18 695	6 997
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 485	3 699	1 464
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 815	3 611	2 149
VI. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	6 909	11 385	3 384
1. Pozostałe przychody operacyjne	546	2 935	1 923
2. Pozostałe koszty operacyjne	340	1 983	1 176
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 115	12 337	4 131
1. Przychody finansowe	429	1 264	733
2. Koszty finansowe	1 238	2 625	1 252
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	6 306	10 976	3 612
VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO	6 306	10 976	3 612
1. Podatek dochodowy	699	1 173	-214
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 607	9 803	3 826
B. Działalność zaniechana	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 607	9 803	3 826
	0	0	
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	23 377 845
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	23 828 105	23 377 845
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,21	0,37	0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	23 828 105	23 377 845
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,21	0,41	0,16



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	<u>01.01-30.06</u>	<u>01.01-31.12</u>	<u>01.01-30.06</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2013</u>
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	5 607	9 803	3 826
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	5 607	9 803	3 826



POZBUD T&R S.A.
Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.06	01.01-31.12	01.01-30.06
	2014	2013	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 306	10 976	3 612
II. Korekty razem	282	4 066	-3 355
1. Amortyzacja	1 580	2 826	1 330
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	3	50
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 060	1 741	872
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-119	-654	-190
5. Zmiana stanu rezerw	0	-34	-34
6. Zmiana stanu zapasów	-1 710	-2 671	-2 453
7. Zmiana stanu należności	-2 204	-3 938	-2 379
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 944	10 596	2 239
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 762	-4 110	-2 790
10. Inne korekty	0	0	
11. Zapłacony podatek dochodowy	-507	307	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 588	15 042	257
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	5 661	10 344	677
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 500	8 981	677
2. Zbycie inwestycji	0		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 161	1 363	0
- spłata udzielonych pożyczek	1 150	1 070	0
- odsetki	11	293	0
II. Wydatki	13 022	17 491	4 189
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12 210	9 947	3 234
2. Inwestycje w nieruchomości	812	3 512	95
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	4 032	860
- udzielone pożyczki	0	2 025	860
- nabycie aktywów finansowych	0	2 007	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 361	-7 147	-3 512

**POZBUD T&R S.A.**

Bukowska 10A
62-081 Przeźmierowo
gm. Wysogotowo
tel./fax +48 61 8994099
fax +48 61 8102192

www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	6 516	36 083	4 482
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	12 885	0
2. Kredyty i pożyczki	6 516	23 198	4 482
3. Inne wpływy finansowe	0	0	0
II. Wydatki	2 242	32 459	2 410
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	834	29 153	900
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	217	1 140	390
3. Odsetki	1 191	2 166	1 120
4. Inne wydatki finansowe	0	0	0
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 274	3 624	2 072
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	3 501	11 519	-1 183
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	3 501	11 519	-1 183
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	40 889	29 370	29 370
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	44 390	40 889	28 187
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0



POZBUD T&R S.A.
 Bukowska 10A
 62-081 Przeźmierowo
 gm. Wysogotowo
 tel./fax +48 61 8994099
 fax +48 61 8102192
www.pozbud.pl

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
 KRS: **0000284164**
 Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
 Wydział Gospodarczy
 Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2014	26 774	73 955	840	30 777	0	9 803	142 149
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	26 774	73 955	840	30 777	0	9 803	142 149
Zmiany w okresie	0	9 803	0	0	0	-4 196	5 607
Podział wyniku 2013		9 803				-9 803	0
Niepokryta strata jednostki przejętej z lat poprzednich							0
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych							
Zysk netto						5 607	5 607
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2014							0
Stan na 30 czerwca 2014	26 774	83 758	840	30 777	0	5 607	147 756

Stan na 1 stycznia 2013	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461
Zmiany w okresie	3 396	17 236	0	0	0	2 056	22 688
Podział wyniku 2012		7 747				-7 747	0
Podwyższenie kapitału zakładowego	3 396	9 489	0				12 885
Zysk netto						9 803	9 803
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2013							0
Stan na 31 grudnia 2013	26 774	73 955	840	30 777	-	9 803	142 149

Stan na 1 stycznia 2013	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błęd							
Saldo po zmianach	23 378	56 719	840	30 777	0	7 747	119 461
Zmiany w okresie	0	7 747	0	0	0	11 573	19 320
Podział wyniku 2012		7 747				7 747	15 494
Niepokryta strata jednostki przejętej z lat poprzednich							0
Sprzedaż przeszacowanych środków trwałych							
Zysk netto						3 826	3 826
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2013							0
Stan na 30 czerwca 2013	23 378	64 466	840	30 777	-	3 826	123 287

Wysogotowo,
 29 sierpnia 2014 r.
 Miejscowość, data

Tadeusz Andrzejak
 Prezes Zarządu
 Podpis Kierownika Jednostki

Roman Andrzejak
 Wiceprezes Zarządu
 Podpis Kierownika Jednostki