

2017

GRUPA
KAPITAŁOWA
POZBUD T&R
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA
I PÓŁROCZE 2017
ROKU

31 SIERPNIA 2017

POZBUD T&R S.A.

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

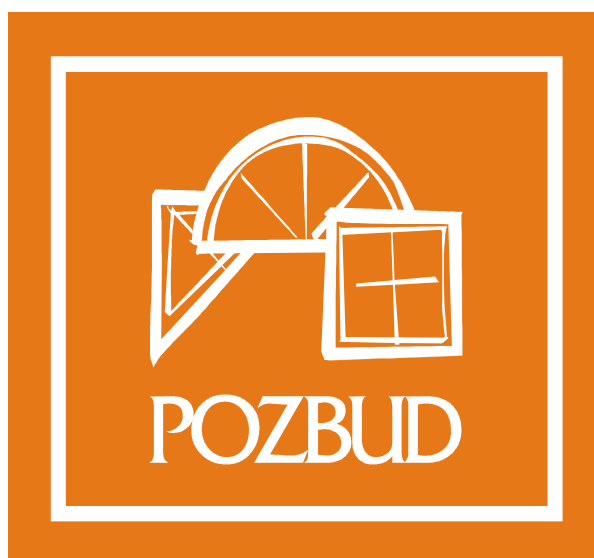
NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

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 2017]

Skrócony skonsolidowany raport za I półrocze 2017 roku
Grupy Kapitałowej POZBUD T&R Spółka Akcyjna
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

POZBUD T&R S.A. Raport śródroczny 1H2017 (dane w 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

SPIS TREŚCI

ZAWARTOŚĆ RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU	11
1. Informacje ogólne	11
2. Notowania na rynku regulowanym	11
3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	12
4. Grupa Kapitałowa	13
5. Znaczący akcjonariusze	13
6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	14
7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	14
8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	15
9. Podstawa sporządzenia	15
10. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	16
11. Zmiany zasad rachunkowości	16
12. Korekty wynikające z błędów	16
IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ŚRÓDROCZNEGO RUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU	18
13. Segmenty operacyjne	18
14. Informacja geograficzna	21
15. Zmiany szacunków	21
16. Rzeczowe aktywa trwałe	22
17. Udzielone pożyczki	26
18. Kontrakty budowlane	26
19. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	27
20. Instrumenty finansowe	30
21. Koszty działalności operacyjnej	33
22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	33
23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	34
24. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	34
25. 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	35
26. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	35

**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

27.	Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w okresie sprawozdawczym	36
28.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	36
	Wykup obligacji serii A na żądanie Emitenta	37
	Podpisanie umowy o kredyt inwestycyjny	37
	Podpisanie umowy o roboty budowlane w Mielnie	38
29.	Sezonowość lub cykliczność w działalności Spółki w okresie śródrocznym	39
30.	Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych	39
31.	Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	39
32.	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.	40
33.	Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	40
34.	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	40
35.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	40
36.	Wynagrodzenia kluczowego personelu	40
37.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	41
38.	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	41
39.	Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD T&R S.A. będą miały wpływ na osiągnięcie przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	41
V.	WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE	43
VI.	INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	44



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 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01-30.06.2017		01.01-30.06.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 358	14 446	85 008	19 406
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 740	1 587	6 651	1 518
Zysk (strata) brutto	4 852	1 142	4 738	1 082
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 915	922	4 067	928
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	45	11	-54	-12
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem (na koniec roku bieżącego i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	328 204	77 654	333 084	75 265
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	149 337	35 333	148 985	33 665
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	30 749	7 275	47 105	10 644
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	129 922	30 740	88 949	20 099
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	22 749	5 382	72 562	16 396
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	175 533	41 532	171 573	38 769
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 335	26 774	6 050
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01-30.06.2017		01.01-30.06.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 710	873	-17 241	-3 936
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 003	-472	-2 224	-508
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	385	91	1 686	385
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 092	493	-17 779	-4 059
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,15	0,03	0,15	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,03	0,15	0,03
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,56	1,55	6,41	1,45
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,56	1,55	6,41	1,45



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	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
I. Aktywa trwałe	186 623	186 513	182 411
1. Wartości niematerialne	836	861	201
2. Wartość firmy	2 156	2 156	2 156
3. Rzeczowe aktywa trwałe	149 337	148 985	146 173
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	82	311	248
5. Nieruchomości inwestycyjne	31 727	31 727	31 727
6. Długoterminowe aktywa finansowe	21	21	26
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 464	2 452	1 880
II. Aktywa obrotowe	141 581	146 571	140 363
1. Zapasy	46 841	41 404	36 252
2. Zaliczki na dostawy	5 172	4 791	5 795
3. Kontrakty budowlane	16 510	13 570	12 634
4. Należności krótkoterminowe	30 749	47 105	38 444
- należności z tytułu podatku dochodowego	547	1 535	818
5. Pożyczki udzielone	387	181	351
6. Środki pieniężne	40 602	38 510	45 042
7. Inne aktywa	1 320	1 010	1 845
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	328 204	333 084	322 774



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	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
I. Kapitał własny	175 533	171 573	169 170
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	170 274	166 359	164 020
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	106 747	100 597	100 597
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	35 913	38 148	35 809
- zyski zatrzymane	31 998	31 742	31 742
- zysk netto	3 915	6 406	4 067
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	5 259	5 214	5 150
II. Zobowiązania długoterminowe	22 749	72 562	73 391
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 505	3 638	3 234
2. Kredyty i pożyczki	16 292	17 212	18 012
3. Inne zobowiązania finansowe	1 900	1 682	2 100
4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	50 000	50 000
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	52	30	45
III. Zobowiązania krótkoterminowe	129 922	88 949	80 213
1. Inne zobowiązania finansowe	4 832	4 432	3 775
2. Kredyty i pożyczki	14 534	11 463	8 006
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 502	47 386	43 137
4. Kontrakty budowlane	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 815	829	809
6. Inne zobowiązania	9 294	4 944	4 172
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
7. Rezerwy na zobowiązania	478	364	269
8. Rozliczenia międzyokresowe	18 467	19 531	20 045
Pasywa razem	328 204	333 084	322 774



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 2017	01.01-31.12 2016	01.01-30.06 2016
A. Działalność kontynuowana			
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	61 358	167 564	85 008
Przychody netto ze sprzedaży produktów	61 358	167 564	85 008
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	50 531	149 051	74 568
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 531	149 051	74 568
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	10 827	18 513	10 440
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 250	4 313	1 740
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 486	4 247	2 062
IV. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	6 091	9 953	6 638
1. Pozostałe przychody operacyjne	805	1 467	747
2. Pozostałe koszty operacyjne	156	1 536	734
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 740	9 884	6 651
1. Przychody finansowe	268	1 214	287
2. Koszty finansowe	2 156	4 086	2 200
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	4 852	7 012	4 738
VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO	4 852	7 012	4 738
1. Podatek dochodowy	892	596	725
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 960	6 416	4 013
B. Działalność zaniechana	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	3 960	6 416	4 013
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 915	6 406	4 067
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	45	10	-54
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,15	0,24	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,15	0,24	0,15

**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	01.01-30.06 2017	01.01-31.12 2016	01.01-30.06 2016
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	3 960	6 416	4 013
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	3 960	6 416	4 013



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 2017	01.01-31.12 2016	01.01-30.06 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 852	7 012	4 738
II. Korekty razem	-1 142	-26 956	-21 979
1. Amortyzacja	2 287	4 510	2 191
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 985	4 167	2 193
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-184	28	54
5. Zmiana stanu rezerw	136	71	-10
6. Zmiana stanu zapasów (w tym nakłady dot. projektu deweloperskiego)	-5 819	-18 787	-14 965
7. Zmiana stanu należności	18 054	-7 606	1 100
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 353	-846	-4 934
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 255	-7 966	-7 314
10. Inne korekty (wycena instrumentów pochodnych)	1 125	-127	-76
11. Zapłacony podatek dochodowy	-118	-400	-218
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 710	-19 944	-17 241
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	500	353	51
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	471	28	28
2. Z aktywów finansowych, w tym:	29	325	23
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	29	325	23
- odsetki	0	0	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II. Wydatki	2 503	8 210	2 275
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 503	7 978	2 225
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	232	50
- udzielone pożyczki	0	232	50
- na nabycie aktywów finansowych	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 003	-7 857	-2 224
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	6 490	11 170	6 083
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	6 052	6 289	3 343
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	438	4 881	2 740
II. Wydatki	6 105	7 680	4 397
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	3 603	2 779	1 768
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	520	887	433
3. Odsetki	1 982	4 014	2 196
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)	385	3 490	1 686
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 092	-24 311	-17 779
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 092	-24 311	-17 779
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	38 510	62 821	62 821
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	40 602	38 510	45 042
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 rezerwy	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 2017	26 774	100 597	840	31 742	0	6 406	166 359	5 214	171 573
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	100 597	840	31 742	0	6 406	166 359	5 214	171 573
Zmiany w okresie	0	6 406	0	0	0	-2 491	3 915	45	3 960
Podział wyniku netto za 2016 rok	0	6 406	0	0	0	-6 406	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	3 915	3 915	45	3 960
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2017	26 774	107 003	840	31 742	0	3 915	170 274	5 259	175 533
Stan na 1 stycznia 2016	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
Zmiany w okresie	0	4 524	0	5 578	0	-3 697	6 405	10	6 415
Podział wyniku netto za 2015 rok	0	9 591	0	0	0	-10 103	-512	0	-512
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-5 067	0	5 578	0	0	511	0	511
Zysk netto	0	0	0	0	0	6 406	6 406	10	6 416
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016	26 774	100 597	840	31 742	0	6 406	166 359	5 214	171 573
Stan na 1 stycznia 2016	26 774	96 073	840	26 867	0	10 103	160 657	4 501	165 158
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	-703	0	0	-703	703	0
Saldo po zmianach	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
Zmiany w okresie	0	4 524	0	5 578	0	-6 036	4 066	-54	4 012
Podział wyniku netto za 2015 rok	0	9 591	0	0	0	-10 103	-512	0	-512
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-5 067	0	5 578	0	0	511	0	511
Zysk netto	0	0	0	0	0	4 067	4 067	-54	4 013
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2016	26 774	100 597	840	31 742	0	4 067	164 020	5 150	169 170

**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 ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 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 asesora 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. Ponadto w 2016 roku Emitent rozpoczął realizację przedsięwzięcia deweloperskiego pod nazwą „Zacisze Strzeszyn”, w postaci budynków wielorodzinnych wraz z garażami i usługami. Zakończenie realizacji pierwszego etapu inwestycji planowane jest na drugi kwartał 2018 roku.

W 2013 roku Emitent objął kontrolę nad spółką EVER HOME S.A. Spółka zależna EVER HOME S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki EVER HOME Rossa Spółka Jawna na podstawie aktu notarialnego z dnia 12 marca 2012 roku przed notariuszem Witoldem Duczmalem (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. Notowania na rynku regulowanym

Gielda:	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako „GPW”) ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	POZ
Sektor na GPW:	Przemysł materiałów budowlanych
Data debiutu:	11 czerwca 2008 roku
Przynależność do indeksu:	WIG250, WIG-Poland, InvestorMS, WIG
System depozytowo-rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa



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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd:

Tadeusz Andrzejak	Prezes Zarządu,
Roman Andrzejak	Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Wojciech Prentki	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wojciech Kowalski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Halina Czubak - Lulkiewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Bartosz Andrzejak	Członek Rady Nadzorczej,
Marek Chaniewicz	Członek Rady Nadzorczej.

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

W związku z wygaśnięciem z dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za 2016 rok mandatów członków Rady Nadzorczej dotychczasowej kadencji, w dniu 26 maja 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie POZBUD T&R S.A. uchwałą nr 17/2017 ustaliło pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej na kolejną trzyletnią kadencję. W ramach nowego składu Rady Nadzorczej funkcję sekretarza powierzono Pani Halinie Czubak - Lulkiewicz, z kolei na nową kadencję nie powołano Pana Slavy Aarona Tenenbaum.

W dniu 2 sierpnia 2017 roku uchwałą nr 4/07/2017 Rada Nadzorcza POZBUD T&R S.A. powołała Komitet Audytu w składzie:

Komitet Audytu:

Wojciech Kowalski	Przewodniczący Komitetu Audytu,
Marek Chaniewicz	Członek Komitetu Audytu,
Bartosz Andrzejak	Członek Komitetu Audytu.

Czas trwania kadencji Komitetu Audytu jest tożsamy z kadencją Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego 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,
Wojciech Komer	Członek Rady Nadzorczej,
Robert Pelec - Röttinger	Członek Rady Nadzorczej.

**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

W okresie objętym niniejszym raportem ani do dnia jego publikacji nie było zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej EVER HOME SA.

4. Grupa Kapitałowa

Zarówno na dzień 30 czerwca 2017 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2016 oraz 30 czerwca 2016 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. posiada 65% udziału w kapitale oraz 79% w głosach na walnym zgromadzeniu jednostki zależnej),
- EVER HOME Marketing Sp. z o.o. – jednostka zależna od EVER HOME S.A. która posiada 100% udziału w kapitale oraz głosach na zgromadzeniu wspólników spółki),
- EVER HOME Property Rights Ltd – jednostka zależna od EVER HOME S.A., która posiada 100% udziału w kapitale spółki.

Zarówno Spółka EVER HOME Marketing Sp. z o.o., jak i EVER HOME Property Rights Ltd nie prowadzą i od początku swego istnienia nie prowadziły działalności operacyjnej.

Na podstawie art. 4 ust.1 ustawy o rachunkowości oraz par. 5 i 8 MSR 8 spółka EVER HOME Marketing Sp. z o.o. oraz EVER HOME Property Rights Ltd zostały wyłączone z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności – nadrzędną zasadę rachunkowości. Z punktu widzenia Emitenta i całej Grupy Kapitałowej dane w/w spółek nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

5. 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.

Struktura akcjonariatu uaktualniana jest na podstawie formalnych zawiadomień od akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki i innych informacji dostępnych Spółce.

Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. na dzień przekazania skróconego raportu śródrocznego za okres zakończony 30 czerwca 2017 roku, prezentuje poniższe zestawienie:

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	2 600 916	4 083 916	9,71%	13,31%
Nationale Nederlanden OFE	4 400 000	4 400 000	16,43%	14,34%
TFI PZU	2 025 895	2 025 895	7,57%	6,61%
Aviva Investors Poland S.A.	1 895 730	1 895 730	7,08%	6,18%
Pozostali akcjonariusze	13 482 538	13 946 538	50,36%	45,49%
Łącznie	26 774 179	30 668 179	100,00%	100,00%

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.

**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

Według informacji posiadanych przez Emitenta w I półroczu 2017 roku oraz w okresie od przekazania w dniu 19 maja 2017 roku raportu kwartalnego za I kwartał 2017 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu wystąpiły następujące zmiany w zakresie głównych akcjonariuszy POZBUD T&R S.A.:

- w dniu 23 maja 2017 roku Wiceprezes Zarządu POZBUD T&R S.A. - Pan Roman Andrzejak nabył 17.484 sztuk akcji zwykłych na okaziciela po średniej cenie 2,81 zł za jedną akcję. Transakcje zostały zawarte na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w trybie sesyjnym zwykłym.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportu kwartalnego za I kwartał 2017 rok, odrębnie dla każdej z osób

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu na dzień przekazania raportu za I półrocze 2017 roku, przedstawia poniższa tabela:

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	8,85	4 316 100	14,07
2.	Andrzejak Roman	Wiceprezes Zarządu	2 600 916	2 600 916	9,71	4 083 916	13,32

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 2017 roku, przedstawia poniższa tabela:

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 2017 roku, tj. od dnia 19 maja 2017 roku do dnia przekazania niniejszego raportu za I półrocze 2017 roku, poza zmianą opisaną wyżej, nie odnotowano zmiany w stanie posiadania akcji, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta opisanych powyżej.

6. 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.

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I półrocze 2017 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:



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

- według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za I półrocze narastająco od początku 2016 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku oraz za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2016 dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za I półrocze 2016 roku narastająco od początku roku oraz za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2016 dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Emitent zapewnił porównywalność prezentowanych danych finansowych.

Zarówno na dzień 30 czerwca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku, jak i na dzień 30 czerwca 2016 roku, dane finansowe obejmują dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A., w skład której poza jednostką dominującą konsolidacją objęta była jedna jednostka zależna EVER HOME S.A. (konsolidowana metodą pełną).

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku Emitent nie dokonywał zmiany danych porównywalnych.

Niniejsze skrócone śródroczne 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 skrócone śródroczne 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 2017 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 skrócone śródroczne 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 śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 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.

Zgodnie z Rozporządzeniem 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 (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 ze zm.) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień i za okres sześciu miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2017 roku zostało sporządzone z zastosowaniem takich samych zasad rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, w którym to sprawozdaniu znajduje się szczegółowy opis stosowanej polityki rachunkowości.

**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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku. Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej i Jednostki Dominującej.

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.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach wskazano inaczej.

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 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN
 - w dniu 31 grudnia 2016 roku 1 EUR = 4,4240 PLN
 - w dniu 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,4255 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 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2474 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku 1 EUR = 4,3805 PLN

10. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem POZBUD T&R S.A. Rada Nadzorcza uchwałą nr 8/04/2017 z dnia 25 kwietnia 2017 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 2017 roku oraz za I półrocze 2018 roku, jak również do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. za 2017 i 2018 rok. Podmiotem wybranym przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia w/w czynności jest firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie (31-523), przy ul. Moniuszki 50 (KRS 0000418856), wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 3115.

11. Zmiany zasad rachunkowości

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



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

12. Korekty wynikające z błędów

W niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym nie zostały ujęte korekty wynikające z błędów popełnionych w latach poprzednich, jak również nie były dokonywane zmiany danych porównawczych. Emitent zapewnił porównywalność danych finansowych za wszystkie prezentowane okresy.

**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 RUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2017 ROKU

13. Segmenty operacyjne

Zarząd Jednostki Dominującej 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. W związku z rozpoczętym w 2016 roku projektem deweloperskim, którego zakończenie (I etap) jest planowane na II kwartał 2018 roku, Emitent planuje w przyszłości wyodrębnić kolejnego segmentu operacyjnego, jakim będzie segment usług deweloperskich. Jednostka zależna od Emitenta prowadzi działalność związaną z produkcją i sprzedażą litych podłóg drewnianych. Przychody ze sprzedaży osiągane przez jednostkę zależną 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, Emitent nie prezentuje aktywów i pasywów w podziale na poszczególne 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. klejunki), 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, uszczelki, 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. Dotychczas Emitent podzlecał 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. Podczas gdy na przestrzeni ostatnich kilku lat Grupa nie realizowała istotnych obrotów w ramach segmentu stolarki aluminiowej, w 2015 roku wznowione zostały prace związane z rozwojem wydziału aluminium, w ramach którego poniesiono wydatki na zakup linii technologicznej do hali aluminium. Zarząd Jednostki Dominującej planuje, że oddanie nowych linii do użytkowania oraz rozpoczęcie produkcji nastąpi w drugiej połowie 2017 roku.

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



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

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 użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych. W ostatnich latach Grupa realizowała także umowy z obszaru budownictwa kubaturowego oraz infrastrukturalnego, w tym wykonywała m.in. prace związane z infrastrukturą kolejową, tj. rewitalizacja dworców, nastawni, wiat peronowych, montaż ekranów akustycznych. Ponadto Grupa świadczyła także usługi związane z wybudowaniem i wdrożeniem systemów GSM-R oraz wykonywała roboty towarzyszące.

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					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)	
Za okres 01.01 - 30.06.2017					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	30 076	0	23 894	7 388	61 358
KOSZT WYTWORZENIA	22 249	0	21 486	6 796	50 531
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	7 827	0	2 408	592	10 827
				KOSZTY SPRZEDAŻY	2 250
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 486
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6 091
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	805
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	156
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 740
				PRZYCHODY FINANSOWE	268
				KOSZTY FINANSOWE	2 156
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	4 852
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
				PODATEK DOCHODOWY	892
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	3 960



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

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)	
Za okres 01.01 - 30.06.2016					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	39 761	0	32 059	13 188	85 008
KOSZT WYTWORZENIA	31 285	0	30 780	12 503	74 568
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	8 476	0	1 279	685	10 440
				KOSZTY SPRZEDAŻY	1 740
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 062
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6 638
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	747
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	734
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 651
				PRZYCHODY FINANSOWE	287
				KOSZTY FINANSOWE	2 200
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	4 738
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
				PODATEK DOCHODOWY	725
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	4 013

Obniżenie przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2017 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego było wynikiem istniejącej stagnacji na rynku usług budowlanych w ramach rynku zamówień publicznych, związanej między innymi z przedłużającymi się postępowaniami przetargowymi. Ograniczone możliwości uczestnictwa Grupy w ostatnim okresie w przetargach na zamówienia z sektora instytucjonalnego implikowały koncentrację na kontraktach z rynku prywatnego oraz w sektorze deweloperskim. Zmniejszona aktywność w segmencie budowlanym powodowała równoległe zmniejszenie zamówień z tego źródła dla segmentu stolarki otworowej Grupy. Na początku 2017 roku sytuacja na rynku zamówień publicznych zaczęła się poprawiać, w wyniku czego Emitent przystąpił do kilku przetargów. Ponadto do momentu sporządzenia niniejszego raportu podpisanych zostało kilka nowych kontraktów na realizację inwestycji w zakresie budynków mieszkalnych, w tym m.in. umowa na realizację części robót budowlanych oraz wykonanie instalacji elektrycznych i prac wykończeniowych w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji „Na Fali” w Podgórzu (Gdynia), czy też umowa na kompleksową realizację inwestycji polegającej na budowie budynku usługowo - mieszkalnego z garażem podziemnym w Mielnie.

W celu dywersyfikacji źródeł przychodów w kolejnych okresach Grupa zamierza rozwijać działalność deweloperską w zakresie budownictwa mieszkaniowego. Jest to uwarunkowane możliwościami nabycia atrakcyjnie zlokalizowanych nieruchomości na korzystnych warunkach. Dotychczasowe doświadczenia w realizacji inwestycji „Zacisze Strzeszyn” wskazują na istotny potencjał rozwoju tego segmentu działalności.

Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2017 roku przychody ze sprzedaży do dwóch klientów przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

- Polskie Linie Kolejowe S.A. – wartość osiągniętych obrotów wyniosła 9 244 tys. zł (15,1% przychodów Grupy),
- Pomeranian Development Sp. z o.o. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 6 345 tys. zł (10,3% przychodów Grupy).

Całość wskazanych powyżej przychodów od największych odbiorców dotyczyła segmentu III – Rewitalizacja i usługi budowlane.

**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

W analogicznym okresie roku poprzedniego sprzedaż do jednego głównego odbiorcy przekroczyła 10% przychodów Grupy:

- Torpol S.A. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 44 994 tys. zł (44,4%** przychodów Grupy).

**po dokonaniu wyłączeń kwot zbieranych w imieniu zleceniodawcy z tytułu zakupu materiałów do realizacji kontraktów oraz kwot przychodów kontraktowych fakturowanych bez marży.

W pozostałych segmentach nie występują kontrahenci, którzy przekroczyliby łącznie 10% obrotów Grupy.

14. Informacja geograficzna

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.06.2017	01.01-30.06.2016
Kraj	55 234	79 160
Export	6 114	5 848
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	61 358	85 008

15. 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,
- podatek odroczoney.

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 niniejszego 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.



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

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2016 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych.

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

Tytuł	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.06.2016	Zmiana w 1H2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 464	2 452	1 880	12
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 505	3 638	3 234	867
Rezerwa na koszty personalne	478	329	281	149
Pozostałe rezerwy	52	65	54	-13
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe i inne aktywa	7 215	7 229	10 840	-14
Odpisy aktualizujące wartość zaliczek wpłaconych do klientów	364	364	364	0
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	356	356	356	0
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	16 510	13 570	12 634	2 940

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszego półrocza 2017 roku w głównej mierze wynikały z:

- aktywów z tytułu kontraktów budowlanych stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Spółce z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi (kwota 2 940 tys. zł),
- odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, w tym w głównej mierze aktywów dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących oraz odsetek od obligacji.

16. 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	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Środki trwałe, w tym:			
- grunty	8 903	8 903	8 903
- budynki i budowle	78 277	75 292	73 658
- urządzenia techniczne i maszyny	55 488	55 967	54 118
- środki transportu	1 066	735	714
- inne środki trwałe	88	107	106
Środki trwałe w budowie	5 515	7 981	8 674
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	149 337	148 985	146 173

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.

**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

Środki trwałe w budowie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
1. Zakład w Słonawach	3 227	7 251	7 489
2. Zakład w Grzywnie	2 288	730	1 185
3. Pozostałe środki trwałe w budowie i zaliczki	0	0	0
Razem	5 515	7 981	8 674

Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na koniec I półrocza 2017 roku nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

W związku z faktem, iż po zakończeniu procesu inwestycyjnego w zakład produkcyjny w Słonawach znacznie zwiększyły się możliwości produkcyjne Grupy, Zarząd Jednostki Dominującej chciałby podjąć współpracę z wiodącymi producentami stolarki okiennej w Europie. W celu pozyskania partnera została nawiązana współpraca z wyspecjalizowaną firmą doradcą. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu przeprowadzane były rozmowy inwestorami, jednak nie udało się pozyskać partnera. W związku z powyższym Zarząd Jednostki Dominującej samodzielnie podjął również intensywne działania mające na celu znalezienie partnera w celu zapewnienia możliwości pełnego wykorzystania zakładu produkcyjnego, jak również minimalizacji kosztów przez niego generowanych. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu odbyło się kilka spotkań i prezentacji inwestorskich, jednak nie podjęto jeszcze ostatecznej decyzji w tym zakresie.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Zabezpieczenia na majątku

Niektóre rzeczowe aktywa trwale należące do Grupy są przedmiotem zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Emitenta i jednostkę zależną. Szczegółowe informacje na temat ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w nocie nr 19 do niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



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)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2017	8 903	81 267	70 149	2 436	392	163 147
b) zwiększenia (z tytułu)	0	3 874	951	477	0	5 302
- nabycie	0	415	59	477	0	951
- ulepszenie	0	3 459	532	0	0	3 991
- inne	0	0	360	0	0	360
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	570	968	0	1 538
- sprzedaż	0	0	570	968	0	1 538
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2017	8 903	85 141	70 530	1 945	392	166 911
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2017	0	5 975	14 182	1 701	285	22 143
f) amortyzacja za okres	0	889	1 155	111	19	2 174
- zmniejszenia	0	0	295	933	0	1 228
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2017	0	6 864	15 042	879	304	23 089
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2017	8 903	78 277	55 488	1 066	88	143 822

Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2016	8 903	77 066	68 259	2 879	394	157 501
b) zwiększenia (z tytułu)	0	4 201	1 890	11	4	6 106
- nabycie	0	3 510	455	11	4	3 980
- ulepszenie	0	691	1 435	0	0	2 126
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	0	454	6	460
- likwidacja	0	0	0	0	6	6
- sprzedaż	0	0	0	454	0	454
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2016	8 903	81 267	70 149	2 436	392	163 147
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2016	0	4 336	11 758	1 681	248	18 023
f) amortyzacja za okres	0	1 639	2 424	252	37	4 352
- zmniejszenia	0	0	0	232	0	232
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2016	0	5 975	14 182	1 701	285	22 143
h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2016	8 903	75 292	55 967	735	107	141 004

**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)	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2016	8 903	78 793	66 299	2 779	368	157 142
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	407	11	0	418
- nabycie	0	0	407	11	0	418
c) zmniejszenie z tytułu	0	0	0	454	0	454
- sprzedaż	0	0	0	454	0	454
d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2016	8 903	78 793	66 706	2 336	368	157 106
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2016	0	4 336	11 382	1 681	248	17 647
f) amortyzacja za okres	0	799	1 206	172	14	2 191
- zmniejszenia	0	0	0	231	0	231
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2016	0	5 135	12 588	1 622	262	19 607
h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2016	8 903	73 658	54 118	714	106	137 499

**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

17. Udzielone pożyczki

Pożyczki	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Pożyczki udzielone pracownikom	144	171	77
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	325	321	522
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	469	492	599

Na dzień 30 czerwca 2017 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 469 tys. zł (z czego kwota 82 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i w głównej mierze wynikało z dwóch pożyczek udzielonych na rzecz następujących podmiotów:

- "MIR-BUD" Mirosław Klause - umowa z dnia 12 września 2013 roku, umowna kwota pożyczki 500 tys. zł, który na dzień bilansowy był w całości spłacony, do rozliczenia pozostawały jedynie odsetki w kwocie 55 tys. zł, oprocentowanie pożyczki wynosiło 5% w skali roku;
- AGNES S.A. – umowa pożyczki z dnia 1 października 2013 roku z późn. zm., kwota pożyczki 1 000 tys. zł (z czego na dzień bilansowy nierozliczone pozostawało 212 tys. zł kapitału), oprocentowanie 5% w skali roku, zgodnie z Anekssem nr 3 z dnia 15 grudnia 2014 roku termin spłaty pożyczki upływa 31 grudnia 2017 roku.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec czerwca 2017 roku 144 tys. zł.

Na dzień bilansowy wartość naliczonych odsetek od pożyczek wynosiła 113 tys. zł.

18. 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	01.01-30.06.2017	01.01-31.12.2016	01.01-30.06.2016
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	23 894	73 845	32 059
Koszt wytworzenia robót budowlanych	21 486	71 800	30 780
Wynik	2 408	2 045	1 279

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	9 231	7 682	11 361
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	16 510	13 570	12 634
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	12 856	11 843	18 314
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	0	0

W okresie objętym niniejszym raportem w znacznej mierze usługi budowlane były realizowane ze środków własnych, jednakże rozliczenia ze zleceniodawcami niektórych kontraktów realizowane są w formie zaliczek, zarówno otrzymanych przez Grupę, jak i przekazywanych podwykonawcom. Grupa nie posiada sum zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe.

**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

W okresie I półrocza 2017 roku Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w 2015 i 2016 roku, w tym m.in. prac przy linii kolejowej E-75 Rail Baltica oraz wykończeniowe roboty modernizacyjne na linii kolejowej E-59 na odcinku Czempin – Poznań, przy czym na dzień sporządzenia niniejszego raportu realizacja obu w/w kontraktów dobiegała końca, wykonywane były głównie roboty dodatkowe.

Ponadto kontynuowano prace w zakresie kompleksowej realizacji inwestycji deweloperskich, w tym inwestycji polegającej na budowie budynku mieszkalnego 14-sto kondygnacyjnego z garażem podziemnym i usługami w Świnoujściu, jak również inwestycji polegającej na budowie zespołu 7 budynków mieszkalnych jednorodzinnych dwulokalowych w zabudowie oraz 31 budynków mieszkalnych jednolokalowych w zabudowie szeregowej na osiedlu Chilli City w Tulcach, gmina Kleszczewo. Powyższe projekty realizowane są przez Grupę na zasadzie generalnego wykonawstwa. W drugim kwartale 2017 roku rozpoczęto również prace w ramach budowy budynku mieszkalnego na osiedlu „Na Fal” w Podgórzu (Gdynia).

W I półroczu 2017 roku realizacja usług budowlanych świadczonych przez Grupę odbywała się zgodnie z podpisanymi umowami.

Podpisanie przez Grupę w 2017 roku nowych istotnych umów na realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa infrastrukturalnego uzależnione będzie w dużej mierze od sytuacji w obszarze zamówień publicznych, w tym przede wszystkim inwestycji realizowanych przez PKP. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu podpisane zostały nowe umowy na roboty budowlane w zakresie budownictwa mieszkalnego, w tym na kompleksową realizację inwestycji polegającej na budowie budynku usługowo - mieszkalnego z garażem podziemnym w Mielnie. Ponadto Grupa aktywnie działa w kierunku pozyskania innych nowych kontraktów.

19. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kredyty w rachunku bieżącym	2 673	2 820	4 462
Kredyty inwestycyjne	28 153	25 855	21 556
Otrzymane pożyczki	0	0	0
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	30 826	28 675	26 018

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Zobowiązanie długoterminowe	16 292	17 212	18 012
Zobowiązanie krótkoterminowe	14 534	11 463	8 006
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	30 826	28 675	26 018

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 wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 30 czerwca 2017, 30 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2016 roku

Nr	Bank	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (PLN)	Saldo 30.06.2017 (tys. PLN)	Saldo 31.12.2016 (tys. PLN)	Saldo 30.06.2016 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
1	PKO BP S.A.	inwestycyjny (Emitent)	3 380 000	708	835	929	PLN	2026-04-21	W 3M + marża	1. Hipoteka na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy 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), 3. Blokada środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bankowym pochodzących z dotacji na realizację projektu pt. "Wykorzystanie energii słonecznej do produkcji energii elektrycznej w zakładzie produkcyjnym w Słonawach" w części dotyczącej refinansowania wydatków.
2	PKO BP S.A.	obrotowy (limit kredytowy wielocelowy: - kredyt w rachunku bieżącym, - kredyt obrotowy odnawialny, - kredyt obrotowy nieodnawialny/ gwarancje bankowe) (Emitent)	120 000 000	0	820	1 500	PLN	2018-08-31	W 3M + marża	1. Hipoteka umowna łączna do wysokości 180 000 tys. zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz prawie własności działki 59/3, KW nr PO1O/00014041/3 oraz na prawie własności nieruchomości w Mrowinie (działki 201/12, 201/19, 201/21) KW nr PO1A/00054975/7, 2. Zastaw rejestrowy na akcjach imiennych serii A POZBUD T&R SA (2.500.000 szt.), 3. Blokada lokaty terminowej (do wysokości 4 100,0 tys. zł); 4. Hipoteka umowna łączna do kwoty 17.500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w miejscowości Grzywna KW nr TO1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6; 5. Przelew wierzytelności pieniężnej z umów ubezpieczenia w/w nieruchomości 6. Zastaw rejestrowy na zapasach (do kwoty 4 000,0 tys. zł) 7. Przelew wierzytelności pieniężnej z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów, 8. Prawo do rachunków bankowych Spółki w PKO BP, 9. Przelew wierzytelności pieniężnych z finansowanych przez bank kontraktów handlowych.
	PKO BP S.A.	obrotowy odnawialny (Emitent)		8 476	4 330	0	PLN	2018-08-31	W 3M + marża	
3	SGB Bank S.A.	kredyt w rachunku bieżącym (Emitent)	4 500 000	0	0	0	PLN	2016-10-25	W 3M + marża	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000,0 tys. zł; 6. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów
4	PKO BP S.A.	Inwestycyjny (Emitent)	25 828 960	11 184	11 766	12 263	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,

POZBUD T&R S.A. Raport śródroczny 1H2017 (dane w 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	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (PLN)	Saldo 30.06.2017 (tys. PLN)	Saldo 31.12.2016 (tys. PLN)	Saldo 30.06.2016 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
										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. Zastaw rejestrowy na maszynach (kocioł wodny Multimiser 20, linia do impregnacji elementów okiennych, wentylacja stróżyn cyklofiltr AV200, Laserprojekt Reichenbacher, Centrum obróbcze CNC Reichenbacher VISION2) wraz z cesją z polisy ubezpieczenia, 6. Zastaw na maszynach stanowiących linię do produkcji drzwi wraz z cesją wierzytelności z umowy ubezpieczenia, 7. Blokada środków pieniężnych na rachunku lokaty terminowej Emitenta w wysokości 1 100 tys. zł.
5	Bank Zachodni WBK S.A.	inwestycyjny na spłatę zadłużenia z tytułu wcześniejszego kredytu (Spółka zależna)	5 937 500	5 041	5 251	5 461	PLN	30.06.2020/ 30.06.2025*	W 1M /+ marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 17.500.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości
6	Bank Zachodni WBK S.A.	w rachunku bieżącym (Spółka zależna)	3 000 000	2 673	2 841	2 962	PLN	-	W 1M /+ marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000.000 zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000.000 zł znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000.000 zł
7	Bank Zachodni WBK S.A.	kredyt obrotowy (Spółka zależna)	1 400 000	1 241	1 328	1 150	PLN	31.07.2018	W 1M /+ marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000.000 zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000.000 zł znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000.000 zł
8	Bank Zachodni WBK S.A.	umowa o multiliniję (kredyt rewolwingowy na finansowanie bież.dział.) (Spółka zależna)	1 600 000	1 503	1 504	1 753	PLN	20.09.2017	W 1M /+ marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500.000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000.000 zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000.000 zł znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000.000 zł
Razem				30 826	28 675	26 018				



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

20. Instrumenty finansowe

Na dzień 30 czerwca 2017 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		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
AKTYWA FINANSOWE							
środki pieniężne	w. nominalna	40 602	38 510	45 042	40 602	38 510	45 042
pożyczki udzielone	UdtW	469	492	599	469	492	599
poходne instrumenty finansowe	WwWGpWF	0	0	0	0	0	0
należności z tytułu leasingu finansowego	PiN	0	0	0	0	0	0
należności z tytułu dostaw i usług	PiN	28 008	41 520	33 954	28 008	41 520	33 954
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE							
kredyty i pożyczki otrzymane	PZFwgZK	30 826	28 675	26 018	30 826	28 675	26 018
obligacje	PZFwgZK	50 815	50 000	50 000	50 815	50 000	50 000
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	PZFwgZK	2 758	2 460	2 917	2 758	2 460	2 917
zobowiązania z tytułu faktoringu	PZFwgZK	3 268	2 830	1 813	3 268	2 830	1 813
poходne instrumenty finansowe	WwWGpWF	706	823	1146	706	823	1 146
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	31 502	47 386	43 137	31 502	47 386	43 137

Zastosowane 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

Posiadane przez Grupę instrumenty pochodne wynikają z:

- zawartej w dniu 30 kwietnia 2014 roku z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowy 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 długoterminowego kredytu inwestycyjnego udzielonego Emitentowi, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 7/2014 z dnia 04 marca 2014 roku. Transakcja została zawarta na okres od dnia 1 lipca 2015 roku do dnia 01 lipca 2022 roku i zabezpiecza kwotę nominalną 10 000 tys. zł,

- zawartej w dniu 22 czerwca 2015 roku z bankiem BZ WBK SA umowy transakcji IRS na zabezpieczenie przepływów z tytułu kredytu inwestycyjnego, kontrakt jest zawarty dnia 29 października 2028 roku i zabezpiecza kwotę 2 900 tys. zł.

Celem zawarcia transakcji IRS jest wyeliminowanie ryzyka niekorzystnej zmiany stopy procentowej, a tym samym uzyskanie stabilizacji kosztu finansowania kredytu. Grupa ujmuje transakcje związane z zabezpieczeniem przepływów kredytowych transakcją IRS w księgach rachunkowych w momencie realizacji odnosząc tym samym pobrane lub uzyskane kwoty odpowiednio w koszty lub przychody finansowe okresu. Na dzień 30 czerwca 2017 roku zawarte transakcje IRS zostały wycenione przez w/w banki na poziomie (-)706 tys. zł. Zmiana wyceny kontraktu IRS na przestrzeni I półrocza 2017 roku wyniosła 117 tys. zł i zwiększyła przychody finansowe bieżącego okresu sprawozdawczego.

Przeklasyfikowanie aktywów

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

**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

dokonywała przeklasyfikowania składników aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej na składniki wyceniane według kosztu lub zamortyzowanego kosztu.

Wyłączenie aktywów

W okresach objętych niniejszym raportem Grupa nie przekazała aktywów finansowych powodujących powstanie w przyszłości jakiegokolwiek ryzyka lub korzyści skutkujących powstaniem zobowiązania lub kosztu.

Zabezpieczenie zobowiązań i zobowiązań warunkowych na aktywach finansowych

W ramach zawartych umów kredytowych ustanowione zostały zabezpieczenia na składnikach majątku Spółki. Specyfikacja zabezpieczeń wynikających z umów kredytowych została zaprezentowana w nocie objaśniającej nr 7 do niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

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 Grupę 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.

Na dzień 30 czerwca 2017 roku Grupa posiadała zobowiązania finansowe w postaci kontraktów IRS zabezpieczających stopę procentową kredytów inwestycyjnych, które zostały zakwalifikowane do poziomu 2 powyższej hierarchii. Kontrakty są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy na podstawie wyceny banku wystawiającego powyższy kontrakt.

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

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa narażona jest na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w tabeli powyżej.

Ryzykami, na które narażony jest Grupa 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 Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych.



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

Analiza wrażliwości na zmianę 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 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 zaprezentowanych powyżej 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 zabezpieczenia 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 poprzednich okresów.

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 jest rozwój Grupy 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.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa 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 raportem nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując („Equity Ratio – ER” lub „Wskaźnik Equity Ratio”), liczony jako stosunek kapitałów własnych Grupy do sumy bilansowej. Ze względu na fakt, iż rozwój działalności budowlanej wiąże się z koniecznością posiadania



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

stosownych referencji, poczynienia określonych nakładów inwestycyjnych, jak również posiadania znacznych limitów gwarancyjnych, zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej wskaźnik kapitalizacji jest odpowiedni do zarządzania strukturą kapitałową dla podmiotów działających w branży budowlanej.

Realizacja kontraktów budowlanych wiąże się z relatywnie wysokim stanem zaangażowania kapitału obrotowego. Okres finansowania produkcji budowlanej, czyli tzw. cykl obiegu gotówki zasadniczo przekracza 120 dni. Powoduje to, że Grupa musi posiadać silną pozycję finansową. Przy wzrastającym udziale działalności budownictwa kolejowego w strukturze sprzedaży Grupy bardzo istotna jest zdolność i możliwość zaciągania zobowiązań, zarówno oprocentowanych w formie kredytów, jak i handlowych. Należy podkreślić, że w tym rodzaju działalności często występują zaliczki udzielane przez Inwestorów, które z jednej strony umożliwiają Grupie płynne prowadzenie kontraktu w szczególności w jego pierwszej fazie, z drugiej jednak są elementem długu i wpływają na poziom ogólnego zadłużenia Grupy. Monitoring ryzyka działalności w oparciu o Wskaźnik Equity Ratio pozwoli znacznie rozbudowywać segment budownictwa i relatywnie bezpiecznie prowadzić działalność operacyjną.

Wyszczególnienie	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kapitał własny	175 533	171 573	169 170
Suma pasywów	328 204	333 084	322 774
Wskaźnik kapitalizacji	53%	52%	52%

21. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01-30.06.2017	01.01-31.12.2016	01.01-30.06.2016
amortyzacja	2 287	4 488	2 191
zużycie materiałów i energii	20 730	42 025	22 379
usługi obce	34 229	106 549	51 492
podatki i opłaty	586	949	517
wynagrodzenie	3 177	6 171	3 011
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	756	1 497	717
pozostałe koszty rodzajowe	445	975	440
Koszty według rodzaju razem	62 210	162 654	80 747
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-6 942	-5 043	-2 377
Koszty sprzedaży	-2 250	-4 313	-1 740
Koszty ogólnego zarządu	-2 487	-4 247	-2 062
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	50 531	149 051	74 568

22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - I półrocze 2017 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	34	0	121	0	0
EVER HOME S.A.*	714	56	63	1 758	579	17
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	14	0	132	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	100	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	0	0	38	0	0
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Property Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Razem	714	104	63	2 149	562	17

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

**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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2016 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	20	0	276	0	0
EVER HOME S.A.*	1 901	196	408	691	562	35
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	62		239	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	2	0	109	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	21	0	198	0	0
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Property Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Razem	1 901	301	408	1 513	562	35

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - I półrocze 2016 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	29	0	119	0	0
EVER HOME S.A.*	1 733	0	92	7	544	17
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	171	0	0	94	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	55	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	49	0	106	0	0
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Property Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Razem	1 904	78	92	381	544	17

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

23. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W okresie objętym niniejszym raportem Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował aktywów, które zostałyby zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

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

Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe dotyczyły głównie gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek, jak również dotyczących ich bankowych gwarancji zapłaty, z których Grupa korzystała w ramach prowadzonej działalności, w tym głównie w zakresie realizacji usług budowlanych. Na dzień bilansowy Emitent posiadał również zobowiązania warunkowe dotyczące gwarancji opłacenia wadium. Uzyskane kontraktowe gwarancje ubezpieczeniowe potwierdzają konsekwentne działania Emitenta mające na celu pozyskanie limitów gwarancyjnych pozwalających Emitentowi na swobodne przystępowanie do przetargów.

Ponadto w roku obrotowym 2016 Emitent udzielił poręczenia wekslowego solidarnie do kwoty 16 000 tys. zł dla AGNES SA jako zabezpieczenie prawne spłaty wierzytelności Banku Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie wynikających z Umowy o kredyt rewolwingowy nr 9675/16/475/04 z dnia 10 sierpnia 2016 r. z późn.zm., zawartej pomiędzy AGNES SA i Bankiem Millennium SA. Powyższa umowa kredytowa została zawarta przez AGNES SA na sfinansowanie inwestycji deweloperskiej POZBUD T&R S.A. realizowanej na poznańskim Strzeszynie, której AGNES SA jest generalnym wykonawcą.

**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

Zobowiązania warunkowe	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (TU Euler Hermes SA, PZU SA, TUiR Allianz Polska SA, InterRisk TU SA VIG, STU Ergo Hestia SA)	8 322	8 260	4 474
Gwarancja bankowa zapłaty (PKO BP)	2 667	2 667	3 267
Gwarancja należytego wykonania kontraktu (TU Euler Hermes SA, PZU SA, TUiR Allianz Polska SA, InterRisk TU SA VIG)	15 656	8 001	26 556
Gwarancja opłacenia wadium (STU Ergo Hestia SA)	4 830	7 500	0
Gwarancja zwrotu zaliczki (STU Ergo Hestia SA)	0	0	0
Udzielone poręczenia kredytów	16 000	16 000	0
Poręczenia udzielone innym kontrahentom w związku ze świadczonymi usługami budowlanymi	2 000	2 000	7 097
Razem	49 475	44 428	41 394

Emitent posiada również zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych (szczegóły w tym zakresie zaprezentowano w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2016 rok (dodatkowa nota objaśniająca nr 24) oraz zawartych umów leasingu (nota nr 26).

W Grupie nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej zobowiązania warunkowe.

W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły należności warunkowe.

25. 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 2017 roku w pozycji zapasów zostały zaprezentowane grunty nabyte w celu realizacji projektu deweloperskiego pt. „Zacisze Strzeszyn” oraz nakłady poniesione na realizację w/w projektu deweloperskiego. Łączna wartość nakładów poniesionych na ten cel wyniosła na dzień 30 czerwca 2017 roku 21 121 tys. zł, z czego ponad 6 414 tys. zł nakładów poniesione zostało na przestrzeni pierwszych sześciu miesięcy 2017 roku.

Inne korekty z działalności operacyjnej w kwocie (-)118 tys. zł wynikały ze zmiany na przestrzeni I półrocza 2017 roku wyceny bankowej instrumentów pochodnych w postaci kontraktów IRS zabezpieczających stopę procentową dotyczącą otrzymanych kredytów inwestycyjnych.

Inne wpływy finansowe w kwocie 438 tys. zł dotyczyły faktoringu niepełnego.

26. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emisja akcji

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

Dłużne papiery wartościowe

W dniu 2 lutego 2015 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął uchwałę nr 1/2/2015 o emisji obligacji na okaziciela serii A.

W dniu 13 lutego 2015 roku wyemitowane zostało 50 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. zł. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Uchwałą nr 130/15 z dnia 24 lutego 2015 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

postanowił zarejestrować w/w obligacje w dniu 26 lutego 2015 roku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Obligacje zostały oznaczone kodem PLPZBDT00054.

Obligacje na okaziciela serii A spółki POZBUD T&R S.A. zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na Catalyst zgodnie z otrzymaną w dniu 1 kwietnia 2015 roku uchwałą nr 304/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2015 roku. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu z dniem podjęcia uchwały.

W dniu 7 kwietnia 2015 roku Uchwałą nr 320/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: Zarząd GPW) wyznaczono pierwszy dzień notowań w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst obligacji na okaziciela serii A spółki POZBUD T&R S.A. Pierwszy dzień notowań 50 000 obligacji na okaziciela serii A POZBUD T&R S.A. o wartości nominalnej 1 tys. zł każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLPZBDT00054", został wyznaczony na 10 kwietnia 2015 roku. W/w obligacje Emitenta są notowane w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą "POZ0219".

Środki finansowe pozyskane w wyniku emisji obligacji na okaziciela serii A zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań Grupy z tytułu zawartych umów kredytowych.

Wysokość oprocentowania obligacji była zmienna i obliczana była na podstawie stawki referencyjnej WIBOR6M, powiększonej o marżę, natomiast odsetki będą płatne w dniach określonych w warunkach emisji Obligacji. Wykup Obligacji nastąpi po wartości nominalnej. Zgodnie z warunkami emisji obligacji dzień wykupu instrumentów przypadła w dniu 13 lutego 2019 roku, przy czym 40% wyemitowanych obligacji miało zostać wykupionych w lutym 2018 roku (dzień przymusowego wykupu 20.000 obligacji wyznaczono na 13 lutego 2018 roku).

W I półroczu 2017 roku obligatariuszom wypłacono kwotę 1 082 tys. zł odsetek należnych za IV okres odsetkowy. Na dzień 30 czerwca 2017 roku kwota naliczonych odsetek od obligacji wyniosła 815 tys. zł, natomiast kwota całego zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych wynosiła 50 815 tys. zł, przy czym w związku z planami Zarządu POZBUD T&R S.A. dotyczącymi przedterminowego wykupu po dniu bilansowym wszystkich obligacji, całe zobowiązanie zostało zaprezentowane jako zobowiązanie krótkoterminowe. Szczegóły dotyczące przedterminowego wykupu obligacji zostały zaprezentowane w nocy nr 28 do niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

27. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w okresie sprawozdawczym

Realizacja inwestycji „Zacisze Strzeszyn”

W I półroczu 2017 roku Emitent z powodzeniem realizował prace związane z wykonaniem projektu deweloperskiego pod nazwą „Zacisze Strzeszyn”. Realizację projektu rozpoczęto w 2016 roku w związku z zamiarem dywersyfikacji źródeł przychodów Grupy w kolejnych okresach.

Przedmiotem inwestycji „Zacisze Strzeszyn” jest wybudowanie budynków wielorodzinnych wraz z garażami i usługami. Dotychczasowe doświadczenia Emitenta w zakresie budownictwa mieszkaniowego pozyskanego w ramach kontraktów budowlanych realizowanych na zlecenie innych podmiotów pozwala na rzetelną i terminową realizację własnej inwestycji. Prace na osiedlu „Zacisze Strzeszyn” przebiegają terminowo, a Generalny Wykonawca dochowuje terminów przewidzianych w zawartej umowie. Zakończenie realizacji pierwszego etapu inwestycji planowane jest na drugi kwartał 2018 roku.

28. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie umowy na realizację robót budowlanych związanych z budową osiedla „Na Fali” w Podgórzu (Gdynia)

W dniu 7 lipca 2017 roku podpisany został aneks do umowy o roboty budowlane zawartej w dniu 5 czerwca 2017 roku z firmą Dekpol S.A. z siedzibą w Pinczynie. Przedmiotem umowy jest realizacja, w ramach generalnego wykonawstwa, zadania pod

**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

nazwą: "Budynek mieszkalny wielorodzinny B1, B2, B3, B4, B5 Kosakowo, ul. Tadeusza Kościuszki – „Na Fali”. Roboty budowlane wykonywane będą z materiałów oraz przy użyciu maszyn i urządzeń dostarczonych przez Wykonawcę.

Łączna wartość wynagrodzenia Emitenta z tytułu realizacji w/w umowy wynosi 21 mln zł netto. W przypadku zmiany zakresu robót nastąpi zmiana wysokości wynagrodzenia.

Zakończenie realizacji umowy zostało przewidziane na dzień 30 września 2018 roku. W przypadku opóźnienia w wykonaniu robót lub w usunięciu wad, Wykonawca zapłaci Zamawiającemu określone w umowie kary umowne.

POZBUD T&R S.A. jako Wykonawca udzieli Zamawiającemu 36 miesięcznej gwarancji na wszystkie wykonane przez niego roboty. Wykonawca jest zobowiązany do likwidacji zgłoszonych wad w okresie 3 dni roboczych od dnia otrzymania takiej informacji i zakończenia w terminie 10 dni od daty ich rozpoczęcia. W razie naruszenia powyższych terminów Zamawiający uprawniony jest do zlecenia usunięcia wad osobie trzeciej lub wykonania ich we własnym zakresie każdorazowo na koszt Wykonawcy. W takim przypadku Zamawiający obciąży Wykonawcę poniesionymi kosztami oraz karą umowną w wysokości 10% ich wartości netto.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Wykup obligacji serii A na żądanie Emitenta

W związku z optymalizacją struktury finansowania i zarządzania środkami pieniężnymi w spółce Emitenta oraz w Grupie Kapitałowej Zarząd POZBUD T&R S.A. w dniu 28 lipca 2017 roku podjął uchwałę nr 1/7/2017 w sprawie przedterminowego wykupu wszystkich obligacji serii A wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą w 2015 roku. Przedmiotem przedterminowego wykupu były wszystkie obligacje zwykłe na okaziciela serii A, tj. 50 000 obligacji o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Środki na przedterminowy wykup obligacji pochodziły z otrzymanego na ten cel kredytu bankowego (patrz kolejna informacja w niniejszym punkcie raportu).

Emitent w dniu 14 sierpnia 2017 roku, za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. dokonał wykupu 50 000 obligacji serii A oznaczonych kodem ISIN PLPZBDT00054 o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. zł. Tym samym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał wyrejestrowania wykupionych papierów wartościowych z kont uczestników. Na wniosek Emitenta obligacje będące przedmiotem obrotu organizowanego w alternatywnym systemie obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku Catalyst, zostały na podstawie uchwały nr 970/2017 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wykluczone z obrotu z dniem 25 sierpnia 2017 roku.

Podpisanie umowy o kredyt inwestycyjny

W dniu 31 lipca 2017 roku Zarząd Jednostki Dominującej zawarł z SGB - Bankiem S.A. z siedzibą w Poznaniu umowę o kredyt inwestycyjny nr INWKK/7/2017/55690 w kwocie 50 mln zł. Środki z kredytu zostały przeznaczone na refinansowanie opisanego wyżej przedterminowego wykupu obligacji serii A wyemitowanych przez POZBUD T&R S.A.

Kredyt został udzielony na okres od dnia 31 lipca 2017 roku do 30 lipca 2022 roku. Spłata kredytu nastąpi w pięciu ratach rocznych w kwocie 10 mln zł każda, płatnych do dnia 30 lipca każdego roku, począwszy od dnia 30 lipca 2018 roku do 30 lipca 2022 roku. Kredyt został uruchomiony w formie gotówkowej na wskazany przez Emitenta rachunek, po spełnieniu warunków uruchomienia kredytu.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu przede wszystkim stanowią:

1. Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 mln zł na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz Banku współfinansującego Spółkę na przysługujących Spółce:
 - prawie użytkownika wieczystego nieruchomości i prawie własności nieruchomości położonych w Słonawach,

**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

- prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie,
 - prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Grzywnie.
2. Cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytu do kwoty 40% sumy ubezpieczenia nie mniej niż do kwoty 31, 6 mln zł,
 3. Cesja praw wierzytelności przyszłych, tj. środków wypłacanych z mieszkaniowego rachunku powierniczego prowadzonego przez mBank S.A. w ramach projektu deweloperskiego "Zacisze Strzeszyn" w Poznaniu do kwoty 10 mln zł oraz cesja praw wierzytelności przyszłych, przy czym Bank skorzysta z cesji na następujących warunkach:
 - pierwsze 30 mln zł, które wpłynie na mieszkaniowy rachunek powierniczy pozostawione zostanie do dyspozycji Kredytobiorcy i nie będzie objęte przelewem na rzecz banku,
 - Bank będzie uprawniony do skorzystania z cesji w zakresie kolejnych 10 mln zł, które wpłyną na mieszkaniowy rachunek powierniczy,
 4. Cesja z kontraktu zawartego na realizację budynku usługowo - mieszkalnego,
 5. Kaucja pieniężna zdeponowana w SGB Banku S.A. w wysokości 2 mln zł,
 6. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Spółki, prowadzonym w SGB Banku S.A.,
 7. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę,
 8. Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 mln zł na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na nieruchomościach położonych w Dąbrowie, powiat poznański, będących własnością prywatną. Zabezpieczenie to zostanie ustanowione do czasu prawomocnego ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa w punktach 1-7 powyżej.

Warunkiem postawienia kredytu do dyspozycji Spółki było m. in. złożenie stosownych oświadczeń Emitenta i dłużnika rzeczowego o poddaniu się egzekucji oraz przedłożenia dokumentów potwierdzających złożenie wniosków o ustanowienie hipotek na nieruchomościach,

Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie stawki WIBOR 3M, powiększonej o stałą marżę Banku. Za uruchomienie kredytu pobrana została prowizja przygotowawcza.

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

Podpisanie umowy o roboty budowlane w Mielnie

W dniu 22 sierpnia 2017 roku POZBUD T&R S.A. podpisała ze spółką GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. z siedzibą w Poznaniu umowę o roboty budowlane w ramach generalnego wykonawstwa. Przedmiotem umowy jest kompleksowa realizacja inwestycji polegającej na budowie budynku usługowo - mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą w Mielnie przy ul. Wojska Polskiego 8, zgodnie z dokumentacją przetargową, projektową i techniczną. Inwestycja będzie realizowana zgodnie z harmonogramem budowy, a jej zakończenie wraz z uzyskaniem prawomocnej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie, strony ustaliły do dnia 16 maja 2019 roku. Za wykonanie przedmiotu umowy Generalny Wykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe nieprzekraczające kwoty 19 956 tys., zł netto (cena maksymalna), powiększone o kwotę należnego podatku VAT. Wynagrodzenie obejmuje także wynagrodzenie z tytułu przeniesienia na Zamawiającego autorskich prac majątkowych do wszelkich utworów, w rozumieniu ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych, powstałych w związku z niniejszą umową na wszystkich znanych w chwili zawarcia umowy polach eksploatacji, bez ograniczeń czasowych i terytorialnych.

W przypadku, gdy z inicjatywy Generalnego Wykonawcy i za zgodą Zamawiającego nastąpi zmiana technologii robót, w wyniku której wykonywane będą roboty zamienne lub roboty skutkujące wystąpieniem oszczędności, 50% tych oszczędności należne będzie Generalnemu Wykonawcy jako premia należna od wynagrodzenia, a 50 % przypadnie Zamawiającemu.

Zgodnie z umową Generalny Wykonawca udziela Zamawiającemu gwarancji jakości na wykonane roboty oraz materiały lub urządzenia w następujących okresach:

**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

- 5 lat na roboty budowlano - montażowe, w tym instalacyjne, za wyjątkiem instalacji grzania i chłodzenia,
- 5 lat na instalację grzania i chłodzenia,
- dla urządzeń zgodnie z kartami gwarancyjnymi producenta,
- 10 lat na szczelność części podziemnej budynku i pokrycia dachu, jego izolacji oraz na konstrukcyjne elementy nośne,
- na okresy dłuższe niż wskazane powyżej, o ile tak stanowi gwarancja producenta wbudowanych materiałów i urządzeń.

Generalny Wykonawca wnosi zabezpieczenie należytego wykonania Umowy i wykonania zobowiązań z tytułu gwarancji i rękojmi w postaci Gwarancji Należytego Wykonania, która zostanie zastąpiona Gwarancją Usuwania Wad i Usterek lub w formie gwarancji łącznej w formie i treści zaakceptowanej przez Zamawiającego. Wartość Gwarancji Należytego Wykonania wynosi 10% wartości netto maksymalnej ceny, którą przekaże Zamawiającemu w terminie 21 dni od dnia podpisania Umowy, a wartość Gwarancji Usuwania Wad i Usterek wynosi 3 % wartości netto maksymalnej ceny, którą przekaże Zamawiającemu w terminie 21 dni od dnia podpisania Umowy.

W przypadku opóźnienia Generalnego Wykonawcy w wykonaniu całości lub części Przedmiotu Umowy, Zamawiający naliczy Generalnemu Wykonawcy przewidziane w umowie kary umowne, przy czym maksymalna wysokość naliczonych kar umownych z nie może przekroczyć 10 % maksymalnej ceny. Zamawiający ma prawo do żądania, na zasadach ogólnych, odszkodowania uzupełniającego przewyższającego wartość zastrzeżonej kary umownej.

W umowie zawarto też postanowienia dotyczące odstąpienia od Umowy.

W pozostałym zakresie warunki Umowy nie odbiegają istotnie od stosowanych powszechnie dla tego typu umów.

29. 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.

30. Stanowisko Zarządu Emitenta 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 2017.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Emitent informuje ponadto, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu przeciwko Jednostce Dominującej toczy się postępowanie sądowe wytoczone przez byłego wykonawcę robót budowlanych w Slonawach. W ramach w/w postępowania powód domaga się od Emitenta zapłaty za wystawione faktury. W ocenie Zarządu Emitenta faktury te zostały wystawione bezpodstawnie, ponadto wezwanie do zapłaty roszczenia zostało do Emitenta dostarczone w sposób nieprawidłowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 009 tys. zł. W dniu 7 marca 2016 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu wydał postanowienie, na mocy którego zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację. W związku z powyższym postanowieniem z dnia 16 marca 2016 roku Sąd Okręgowy

**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

w Poznaniu zawiesił postępowanie, które w kwietniu 2016 roku podjął z udziałem syndyka. Podczas rozpraw odbytych w dniu 15 września 2016 roku, 22 grudnia 2016 roku, 4 kwietnia 2017 roku oraz 27 lipca 2017 roku przesłuchani zostali świadkowie. W dniu 29 sierpnia 2017 roku odbyła się rozprawa, na której przeprowadzone zostały wnioski dowodowe z dokumentów, po czym sąd zamknął rozprawę i wyznaczył termin ogłoszenia wyroku na dzień 12 września 2017 roku.

32. 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 okresie pierwszych sześciu miesięcy 2017 roku Grupa nie udzielała 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 Grupy POZBUD T&R S.A.

33. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, 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 powiązаныmi transakcji na innych warunkach niż rynkowe

34. 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 czerwca 2017 roku.

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

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku Emitent nie dokonywał zmian danych porównawczych ujawnionych w uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdaniach finansowych.

36. Wynagrodzenia kluczowego personelu

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

Wynagrodzenia Zarządu i Organu Nadzorczego Emitenta

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2017	01.01-31.12.2016	01.01-30.06. 2016
Wynagrodzenia wypłacone i należne			
I. Zarząd	136	272	136
Tadeusz Andrzejak- Prezes Zarządu	68	136	68
Roman Andrzejak - Wiceprezes Zarządu	68	136	68
II. Rada Nadzorcza	14	62	36
Wojciech Prentki	4	19	11
Wojciech Kowalski	4	19	11
Bartosz Andrzejak	2	10	5
Marek Chaniewicz	2	10	5

**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

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2017	01.01-31.12.2016	01.01-30.06.2016
Slava Aaron Tenenbaum	2	4	4

Wynagrodzenia Zarządu i Organu Nadzorczego jednostki zależnej

Wyszczególnienie	01.01-30.06.2017	01.01-31.12.2016	01.01-30.06.2016
Wynagrodzenia wypłacone i należne			
I. Zarząd	60	120	60
Radosław Rossa - Prezes Zarządu	54	108	54
Paweł Stawniak - Wiceprezes Zarządu	6	12	6
II. Rada Nadzorcza	0	0	0

37. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano wypłat dywidendy.

38. 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 półrocze 2017 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.

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

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

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce w kolejnych latach,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- poziom stóp procentowych, który wpływa na koszt kapitału,
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanych pracowników,
- kształtowanie się kursów walut,
- kondycja finansowa konkurencyjnych przedsiębiorstw,
- dostępność dofinansowania w ramach funduszy europejskich.

Ze względu na duży udział segmentu usług budowlanych w obrotach Grupy ogółem jednym z istotniejszych czynników w najbliższym czasie będzie wyklarowanie się sytuacji w sektorze zamówień publicznych, w tym między innymi dotyczącej inwestycji torowych i kubaturowych realizowanych przez PKP, ilość dostępnych przetargów, jak również poziom ofert składanych przez konkurencję.



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

Czynniki wewnętrzne:

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- jakość wyrobów, atrakcyjność kształtów i kolorystyki produktów,
- właściwa polityka cenowa,
- jakość obsługi klienta zarówno przy sprzedaży, jak i posprzedażowa,
- stabilność kanałów dystrybucji,
- skuteczność założonej strategii rozwoju.

Jeśli chodzi o perspektywy rozwoju działalności Grupy w kolejnym roku obrotowym, to zasadnicze znaczenie będą miały następujące czynniki:

- rozwój wykorzystywanych przez Emitenta kanałów dystrybucji,
- rozszerzenie sprzedaży na rynkach zagranicznych,
- uczestnictwo w targach oraz wydarzeniach branżowych,
- aktywne uczestnictwo w przetargach dotyczących kontaktów infrastrukturalnych oraz rewitalizacyjnych,
- dostępność linii finansowej na gwarancje wadialne, należytego wykonania kontraktu, usunięcia wad i rękojmi,
- stabilne zainteresowanie klientów produktami oferowanymi przez Grupę.

W swoich działaniach w 2017 roku i w najbliższych latach Grupa planuje skupić siły na rozwoju swojego core biznesu, czyli produkcji materiałów budowlanych, w tym przede wszystkim materiałów stolarki otworowej drewnianej, stolarki otworowej drewniano – aluminiowej oraz litych podłóg drewnianych. Powyższe będzie możliwe dzięki zwiększonym mocom produkcyjnym uzyskanym dzięki wybudowaniu nowoczesnego zakładu produkcyjnego w Ślonawach (zwiększenie mocy produkcyjnych do 10 tys. m kw. z 3,5 tys. m kw. miesięcznie, zautomatyzowanie produkcji), jak również dzięki podjętym działaniom marketingowym oraz rozwojowi sieci oddziałów i dystrybutorów na terenie Polski, jak i Europy.

Ponadto w najbliższych latach jednym z ważniejszych kierunków rozwoju Grupy będzie realizacja pierwszego własnego projektu deweloperskiego „Zacisze Strzeszyn”, którego realizacja rozpoczęła się w 4 kwartale 2016 roku. Zakończenie I etapu inwestycji jest planowane na drugi kwartał 2018 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

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01-30.06.2017		01.01-30.06.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 032	12 957	71 827	16 397
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 203	1 460	6 427	1 467
Zysk (strata) brutto	4 558	1 073	4 758	1 086
Zysk (strata) netto	3 704	872	4 040	922
Wybrane dane finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	302 346	71 536	308 615	69 736
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego roku i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	130 888	30 968	131 971	29 821
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	29 212	6 912	46 923	10 603
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	115 775	27 393	75 881	17 146
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	17 855	4 225	67 722	15 303
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	168 716	39 919	165 012	37 287
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego okresu i na koniec analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 335	26 774	6 050
Wybrane dane finansowe	01.01-30.06.2017		01.01-30.06.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 690	398	-15 567	-3 554
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-34	-8	-2 224	-508
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	813	191	105	24
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 469	581	-17 686	-4 037
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,14	0,03	0,15	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,03	0,15	0,03
Wybrane dane finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,30	1,49	6,16	1,39
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,30	1,49	6,16	1,39



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	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
I. Aktywa trwałe	174 216	175 476	171 418
1. Wartości niematerialne	295	255	201
2. Inwestycje w jednostki zależne	8 874	8 874	8 874
3. Rzeczowe aktywa trwałe	130 888	131 971	128 611
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	82	311	248
5. Nieruchomości inwestycyjne	31 727	31 727	31 727
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 350	2 338	1 757
II. Aktywa obrotowe	128 130	133 139	127 606
1. Zapasy	34 671	28 066	26 356
2. Zaliczki na dostawy	5 119	4 787	6 115
3. Kontrakty budowlane	16 510	13 570	12 634
4. Należności krótkoterminowe	29 212	46 923	35 016
- należności z tytułu podatku dochodowego	545	1 501	746
5. Pożyczki udzielone	966	743	895
6. Środki pieniężne	40 542	38 073	45 014
7. Inne aktywa	1 110	977	1 576
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	302 346	308 615	299 024

Pasywa	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
I. Kapitał własny	168 716	165 012	162 921
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	106 067	99 936	99 936
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	35 035	37 462	35 371
- zyski zatrzymane	31 331	31 331	31 331
- zysk netto	3 704	6 131	4 040
II. Zobowiązania długoterminowe	17 855	67 722	68 299
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 504	3 637	3 233
2. Kredyty i pożyczki	11 671	12 381	12 971
3. Inne zobowiązania finansowe	1 632	1 678	2 052
4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	50 000	50 000
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	48	26	43
III. Zobowiązania krótkoterminowe	115 775	75 881	67 804
1. Inne zobowiązania finansowe	4 437	4 030	2 952
2. Kredyty i pożyczki	8 697	5 371	1 721
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 039	41 476	38 339
4. Kontrakty budowlane	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 815	829	809
6. Inne zobowiązania	5 925	4 433	3 816
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
7. Rezerwy na zobowiązania	395	281	206
8. Rozliczenia międzyokresowe	18 467	19 461	19 961
Pasywa razem	302 346	308 615	299 024



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 2017	01.01-31.12 2016	01.01-30.06 2016
A. Działalność kontynuowana			
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	55 032	147 580	71 827
Przychody netto ze sprzedaży produktów	55 032	147 580	71 827
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	45 270	130 753	62 004
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	45 270	130 753	62 004
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	9 762	16 827	9 823
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 046	3 983	1 602
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 166	3 598	1 726
VI. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	5 550	9 246	6 495
1. Pozostałe przychody operacyjne	775	1 349	658
2. Pozostałe koszty operacyjne	122	1 455	726
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 203	9 140	6 427
1. Przychody finansowe	285	1 207	274
2. Koszty finansowe	1 930	3 674	1 943
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	4 558	6 673	4 758
VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO	4 558	6 673	4 758
1. Podatek dochodowy	854	542	718
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 704	6 131	4 040
B. Działalność zaniechana	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	3 704	6 131	4 040
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,14	0,23	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,14	0,23	0,15



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	01.01-30.06 2017	01.01-31.12 2016	01.01-30.06 2016
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	3 704	6 131	4 040
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	3 704	6 131	4 040
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (PLN)	01.01-30.06 2017	01.01-31.12 2016	01.01-30.06 2016
- podstawowy	0,14	0,23	0,15
- rozwodniony	0,14	0,23	0,15



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 PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.06 2017	01.01-31.12 2016	01.01-30.06 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 558	6 673	4 758
II. Korekty razem	-2 868	-26 455	-20 325
1. Amortyzacja	1 680	3 392	1 665
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 793	3 653	1 931
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-176	23	54
5. Zmiana stanu rezerw	136	48	-10
6. Zmiana stanu zapasów (w tym nakłady dot. projektu deweloperskiego)	-6 937	-13 573	-13 191
7. Zmiana stanu należności	16 755	-12 415	-1 263
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-13 145	738	-2 259
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 067	-7 947	-7 073
10. Inne korekty (wycena instrumentów pochodnych)	1 157	-127	-53
11. Zapłacony podatek dochodowy	-64	-247	-126
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 690	-19 782	-15 567
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	492	353	51
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	463	28	28
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	29	325	23
- spłata udzielonych pożyczek	29	325	23
- odsetki	0	0	0
II. Wydatki	526	7 560	2 275
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	526	7 328	2 225
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	232	50
- udzielone pożyczki	0	232	50
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-34	-7 207	-2 224
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	6 490	9 223	4 240
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	6 052	5 151	1 500
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe (otrzymane dotacje)	438	4 072	2 740
II. Wydatki	5 677	6 861	4 135
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	3 436	2 359	1 768
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	434	849	416
3. Odsetki	1 807	3 653	1 951
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)	813	2 362	105
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 469	-24 627	-17 686
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 469	-24 627	-17 686
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	38 073	62 700	62 700
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	40 542	38 073	45 014
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 2017	26 774	99 936	840	31 331	0	6 131	165 012
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	99 936	840	31 331	0	6 131	165 012
Zmiany w okresie	0	6 131	0	0	0	-2 427	3 704
Podział wyniku finansowego za 2016 rok	0	6 131	0	0	0	-6 131	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	3 704	3 704
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2017	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2017	26 774	106 067	840	31 331	0	3 704	168 716
Stan na 1 stycznia 2016	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany w okresie	0	4 819	0	4 870	0	-3 558	6 131
Podział wyniku finansowego za 2015	0	9 689	0	0	0	-9 689	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-4 870	0	4 870	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	6 131	6 131
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016	26 774	99 936	840	31 331	0	6 131	165 012
Stan na 1 stycznia 2016	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany w okresie	0	4 819	0	4 870	0	-5 649	4 040
Podział wyniku finansowego za 2015	0	9 689	0	0	0	-9 689	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-4 870	0	4 870	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	4 040	4 040
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2016	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2016	26 774	99 936	840	31 331	0	4 040	162 921

Wysogotowo,
31 sierpnia 2017 r.
Miejscowość, data

Wojciech Komer
SWGK Księgowość Sp. z o.o.
Podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Tadeusz Andrzejak
Prezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki

Roman Andrzejak
Wiceprezes Zarządu
Podpis kierownika jednostki