



RAPORT KWARTALNY

III KWARTAŁ 2020

Skrócony skonsolidowany raport za III KWARTAŁ 2020 roku
Grupy Kapitałowej POZBUD Spółka Akcyjna
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe



POZBUD S.A. • ul. Gryfińska 1 • 60-192 Poznań
NIP: 7772668150 • REGON: 634378466 • KRS: 0000284164

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy 44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE.....	4
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU	13
	1. Informacje ogólne	13
	2. Notowania na rynku regulowanym.....	14
	3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej.....	14
	4. Grupa Kapitałowa	15
	5. Znaczący akcjonariusze	16
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych.....	17
	7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	18
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	18
	9. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych	18
	10. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza.....	18
	11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	18
	12. Podstawa sporządzenia.....	19
	13. Zasady rachunkowości.....	19
	14. Zmiany zasad rachunkowości	20
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU.....	22
	1. Segmenty operacyjne.....	22
	2. Informacja geograficzna	25
	3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	26
	4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie.....	26
	5. Nabycie jednostek zależnych.....	29
	6. Rzeczowe aktywa trwałe	31
	7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	32
	8. Udzielone pożyczki.....	35
	9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	35
	10. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	36
	11. Instrumenty finansowe	44
	12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	48
	13. Rezerwy	49
	14. Koszty działalności operacyjnej	49
	15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej	50
	16. Przychody i koszty finansowe	51
	17. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.....	52
	18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	52
	19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, która nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	53

20. 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.....	54
21. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD S.A. w okresie sprawozdawczym.....	55
22. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....	57
23. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej.....	57
24. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	57
25. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	57
26. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	58
27. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy.....	58
28. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	58
29. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	58
30. 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.....	59
31. 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.....	59
32. 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.....	59
33. Korekty wynikające z błędów.....	59
34. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	59
35. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	59
36. 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.....	59
37. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	60
V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE.....	63
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	63
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	64
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	64
JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	66
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	67
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	68
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	70
VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU.....	72
1. Polityka rachunkowości.....	72
2. Inne informacje objaśniające.....	72
VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....	74

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.09.2020		01.01.-30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 670	29 417	138 027	32 035
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	33 880	7 627	15 670	3 637
Zysk (strata) brutto	30 946	6 967	11 752	2 728
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (tys. zł)	22 674	5 104	9 608	2 230
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	22 674	5 104	9 608	2 230
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	490 371	108 326	378 011	88 766
Rzeczowe aktywa trwałe	127 771	28 226	119 208	27 993
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 504	5 192	23 187	5 445
Należności krótkoterminowe	54 337	12 003	42 113	9 889
Należności długoterminowe	1 454	321	1 004	236
Zobowiązania krótkoterminowe	167 237	36 944	139 947	32 863
Zobowiązania długoterminowe	88 431	19 535	68 431	16 069
Kapitał własny	234 702	51 847	169 633	39 834
Kapitał zakładowy	44 837	9 905	26 774	6 287
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.09.2020		01.01.-30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-13 813	-3 110	-6 929	-1 608
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-328	-74	-3 798	-881
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 788	-1 303	-8 105	-1 881
Zmiana stanu środków pieniężnych	-19 930	-4 487	-18 832	-4 371
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,51	0,11	0,36	0,08
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,51	0,11	0,27	0,06
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,51	0,11	0,36	0,08
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,51	0,11	0,27	0,06
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,23	1,16	6,34	1,49
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,23	1,16	6,34	1,49

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
I. Aktywa trwałe	227 138	223 913	183 907	186 221
1. Wartości niematerialne	76	89	107	76
2. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	19 777	19 834	0	0
- w tym, wartość firmy jednostki zależne	19 010	19 010	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	127 771	128 869	119 208	120 749
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 504	23 094	23 187	23 394
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	23	26	35	38
6. Należności długoterminowe	1 454	1 456	1 004	1 003
7. Nieruchomości inwestycyjne	38 117	38 732	30 449	31 727
8. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 759	9 064	6 554	5 668
10. Inne aktywa długoterminowe	2 657	2 749	3 363	3 566
II. Aktywa obrotowe	263 233	250 850	194 104	183 690
1. Zapasy	28 318	26 664	28 609	33 094
2. Zaliczki na dostawy	20 252	20 163	31 401	31 896
3. Aktywa z tytułu umów	151 611	143 241	63 543	43 766
4. Należności krótkoterminowe	54 337	47 433	42 113	42 773
- należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	3 479	3 464	2 186	1 163
6. Środki pieniężne	3 302	7 854	23 232	26 082
7. Inne aktywa	1 933	2 030	3 020	2 016
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	2 900
Aktywa razem	490 371	474 763	378 011	369 911

Pasywa	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
I. Kapitał własny	234 702	230 762	169 633	168 037
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	234 702	230 762	169 633	168 037
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	140 172	123 599	99 248	99 248
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	48 853	61 486	42 771	41 175
- zyski zatrzymane	26 179	42 771	30 588	31 567
- zysk netto	22 674	18 716	12 183	9 608
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	88 431	82 567	68 431	66 887
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 548	27 010	17 174	15 128
2. Kredyty i pożyczki	24 305	26 383	22 695	23 036
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	12 096	9 929	10 631	10 684
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Inne zobowiązania długoterminowe	1 791	1 448	0	0
7. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	68	56	57	63
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 623	17 740	17 873	17 976
III. Zobowiązania krótkoterminowe	167 237	161 433	139 947	134 987
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	6 088	5 350	4 679	5 106
2. Inne zobowiązania finansowe	12 391	6 859	11 908	7 319
3. Kredyty i pożyczki	59 952	64 507	36 290	49 740
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 244	27 178	36 581	24 138
5. Zobowiązania z tytułu umów	6 500	6 500	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
7. Inne zobowiązania	44 284	43 074	42 970	44 896
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	435	435	1 170	0
8. Rezerwy na zobowiązania	477	614	251	341
9. Rozliczenia międzyokresowe	7 302	7 351	7 268	3 447
Pasywa razem	490 371	474 763	378 011	369 911

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2020	01.07-30.09 2020	01.01-30.09 2019	01.07-30.09 2019
A. Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	130 670	44 290	138 351	49 778
Przychody netto ze sprzedaży produktów	126 243	40 959	138 027	49 454
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 427	3 331	324	324
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	87 118	29 178	116 277	43 914
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	82 937	26 291	115 948	43 585
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 181	2 887	329	329
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	43 552	15 113	22 074	5 864
KOSZTY SPRZEDAŻY	3 449	1 231	3 907	1 321
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	5 351	2 717	3 013	1 018
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	34 752	11 165	15 154	3 525
1. Pozostałe przychody operacyjne	24 347	940	1 809	331
2. Pozostałe koszty operacyjne	25 219	4 948	1 293	148
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	33 880	7 157	15 670	3 708
1. Przychody finansowe	227	-63	236	51
2. Koszty finansowe	2 665	876	4 154	848
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI	0	0	0	0
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-496	-64	0	0
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	30 946	6 153	11 752	2 911
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO	30 946	6 153	11 752	2 911
1. Podatek dochodowy	8 272	2 195	2 144	508
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 674	3 958	9 608	2 403
B. Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	22 674	3 958	9 608	2 403
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 674	3 958	9 608	2 403
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,51	0,51	0,36	0,09
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,51	0,09	0,36	0,09
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,51	0,09	0,36	0,09
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,51	0,09	0,36	0,09
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2020	01.07-30.09 2020	01.01-30.09 2019	01.01-30.09 2019
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	22 674	3 958	9 608	2 403
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	22 674	3 958	9 608	2 403

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2020	01.07-30.09 2020	01.01-30.09 2019	01.07-30.09 2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 946	6 153	11 752	2 911
1. Z działalności kontynuowanej	30 946	6 153	11 752	2 911
2. Z działalności zaniechanej	0		0	0
II. Korekty razem	-44 759	-2 790	-18 681	2 771
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	496	64	0	0
2. Amortyzacja	6 238	2 285	5 088	1 738
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0		0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 056	641	2 788	1 182
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-150	-105	993	-10
6. Zmiana stanu rezerw	85	-126	-472	-580
7. Zmiana stanu zapasów	25 965	-1 744	14 737	7 150
8. Zmiana stanu należności	9 028	-6 758	15 730	26 943
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-41 454	11 323	-29 122	-10 795
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-46 999	-8 345	-27 963	-22 445
11. Zapłacony podatek dochodowy	0		-389	-389
12. Inne korekty	-23	-27	-71	-23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-13 813	3 363	-6 929	5 682
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	966	854	99	68
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	147	147	55	55
2. Zbycie inwestycji	696	696		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	44	12	44	13
- zbycie akcji jednostek zależnych	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	44	12	44	13
- odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	79	0	0	0
II. Wydatki	1 294	1 088	3 897	1 715
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 286	1 081	2 767	615
2. Inwestycje w nieruchomości	0		0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8	8	1 130	1 100
- udzielone pożyczki	0	0	1 130	1 100
- na nabycie aktywów finansowych	8	8	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-328	-234	-3 798	-1 647
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2020	01.07-30.09 2020	01.01-30.09 2019	01.07-30.09 2019
I. Wpływy	19 638	4 685	20 338	11 573
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	19 224	0	20 338	11 573
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	414	4 685	0	0
II. Wydatki	25 426	12 365	28 443	19 354
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	14 279	10 133	20 305	14 873
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	0		0	0
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 636	1 653	3 289	999
4. Odsetki	2 041	580	2 752	1 184
5. Inne wydatki finansowe	5 470	0	2 097	2 298
6. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5 788	-7 681	-8 105	-7 781
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-19 930	-4 551	-18 832	-3 746
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	23 232	7 854	44 914	29 828
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	3 302	3 302	26 082	26 082
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 046	1 046	0	0

SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 lipca 2020	44 837	123 599	840	42 771		18 716	230 762	0	230 762
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	44 837	123 599	840	42 771	0	18 716	230 762	0	230 762
Zmiany w okresie		16 572	0	-16 591	0	3 958	3 939	0	3 939
Podwyższenie kapitału		-19			0		-19	0	-19
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	16 591	0	-16 591	0		0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	3 958	3 958	0	3 958
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2020	44 837	140 172	840	26 179		22 674	234 702	0	234 702
Stan na 1 stycznia 2020	26 774	99 248	840	30 588		12 183	169 633	0	169 633
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633
Zmiany w okresie	18 063	40 924	0	-4 408	0	10 491	65 069	0	65 069
Podwyższenie kapitału	18 063	24 332			0		42 395	0	42 395
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	16 591	0	-4 408	0	-12 183	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	22 674	22 674	0	22 674
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2020	44 837	140 172	840	26 179		22 674	234 702	0	234 702

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2019	26 774	113 452	840	10 400	-22	6 984	158 428		158 428
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	-424	0	-555	-980	0	-980
Saldo po zmianach	26 774	113 452	840	9 975	-22	6 429	157 448	0	157 448
Zmiany w okresie	0	-14 204	0	20 612	22	5 754	12 184	0	12 184
Podział wyniku finansowego za 2018 rok	0	7 775	0	-791	0	-6 984	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-21 979	0	21 403	22	555	1	0	1
Zysk netto	0	0	0	0,00	0	12 183	12 183	0	12 183
Inne całkowite dochody	0	0	0	0,00	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633

Stan na 1 stycznia 2019	26 774	113 452	840	10 400	-22	6 984	158 428	0	158 428
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	113 452	840	10 400	-22	6 984	158 428	0	158 428
Zmiany w okresie	0	-14 204	0	21 184	5	2 624	9 609	0	9 609
Podział wyniku finansowego za 2018 rok	0	7 775	0	0	0	-6 979	796	0	796
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-21 979	0	21 184	5	-5	-795	0	-795
Zysk netto	0	0	0	0	0	9 608	9 608	0	9 608
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2019	26 774	99 248	840	31 584	-17	9 608	168 037	0	168 037

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

1. Informacje ogólne

Spółka POZBUD Spółka Akcyjna (zwana dalej: „Spółka”, „Emitent”, „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Poznaniu zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000284164. Emitent posiada numer statystyczny REGON 634378466 oraz numer NIP 777 26 68 150.

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

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. Do głównych atutów związanych z rozwojem tego rodzaju sprzedaży zaliczyć należy dywersyfikację produktową oraz uzupełnieniem oferty produktowej w związku z dynamicznym rozwojem stolarki drewniano – aluminiowej.

W ramach segmentu stolarki otworowej Emitent generuje również przychody zrealizowane z tytułu dostaw wyrobów stolarki otworowej wraz z usługą montażu, świadczone dla developerów i generalnych wykonawców. Kontrakty tego typu noszą znamiona umów o roboty budowlane, jednak ze względu na znaczący udział w wartości kontraktów stolarki otworowej produkowanej przez Emitenta prezentowane są w ramach segmentu stolarki otworowej.

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę kontraktami dla klientów instytucjonalnych, w tym jednostek publicznych. Ich zakres skupia się na obszarach dotyczących budowy sieci światłowodowych, budowy sieci wodociągowych i kanalizacyjnych oraz w mniejszym zakresie obiektów kubaturowych. Grupa realizuje tego typu prace korzystając zarówno z sił własnych jak i sprawdzonych podwykonawców.

Grupa oferuje usługi budowlane w sytuacji, gdy konieczne jest stworzenie kompleksowej oferty dla klienta szukającego jednego kontrahenta – dostawcy, który w całości przejmie odpowiedzialność za rewitalizację, remont lub budowę obiektów, w tym również dostawę i montaż stolarki otworowej. Poszerzenie swojej oferty o usługi budowlane pozwoliło Emitentowi, jako dostawcy kompleksowej usługi, na pozyskanie nowych klientów na stolarkę otworową. W ostatnich latach Grupa realizowała 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. Dzięki temu Grupa Emitenta realizuje obecnie jako członek Konsorcjum, największy jak dotychczas, kontrakt podpisany z PKP PLK na usługi budowlane, związane z budową w Polsce systemów łączności ERTMS/GSM-R.

W związku z nabyciem przez Emitenta w dniu 15 maja 2020 roku 100% akcji w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, począwszy od 15 maja bieżącego roku wyniki działalności tej spółki są prezentowane w segmencie usług budowlanych. Przejęcie tej spółki wraz z jej istotnym potencjałem wykonawczym wpisuje się w strategię działania Emitenta. Należy bowiem zauważyć, że spółka AGNES S.A. jest spółką strictly wykonawczą i – co ważne – przedmiot jej dotychczasowej działalności odpowiada zakresowi działalności Grupy.

Pierwsze przychody ze sprzedaży mieszkań realizowanego przez Grupę projektu deweloperskiego „Zacisze Strzeszyn”, który jest pierwszym tego typu projektem realizowanym bezpośrednio przez POZBUD SA, zostały wygenerowane jeszcze w 2019 roku. Działalność deweloperska jest najświeższym segmentem generującym przychody w Grupie POZBUD. Pomimo, że Grupa realizowała wiele projektów związanych z budownictwem mieszkaniowym w latach ubiegłych, w 2019 roku po raz pierwszy osiągnęła przychody z realizacji własnego projektu deweloperskiego Strzeszyn Zacisze. Projekt ten został przygotowany z dużą

dbałością o szczegóły wpływające na komfort mieszkańców, przy zastosowaniu wysokojakościowych materiałów. W bieżącym roku Grupa kontynuuje sprzedaż mieszkań wybudowanych w ramach w/w inwestycji.

Kluczowe z punktu widzenia Grupy było wykorzystanie w projekcie elementów stolarki okiennej i drzwiowej pochodzących z własnej produkcji. Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości realizowania kolejnych projektów deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Dodatkowo Spółka wskazuje, że nie jest jej priorytetem realizacja projektów deweloperskich i ewentualne rozpoczęcie tego typu inwestycji związane będzie z aktualną sytuacją na rynku budownictwa mieszkaniowego, możliwościami finansowymi Spółki oraz posiadaniem wystarczającego potencjału wykonawczego. Prowadzone w ostatnim czasie negocjacje w zakresie nabycia nieruchomości pod projekt deweloperski nie przyniosły zadowalających rezultatów ekonomicznych, w związku z powyższym utworzona w dniu 29 maja 2020 roku powołana do życia spółka celowa została przekierowana do realizacji zadań w zakresie OZE (raport bieżący 37/2020 z dnia 14 sierpnia 2020 roku).

Grupa zamierza rozwijać w najbliższym okresie segment budownictwa hydrotechnicznego. W tym celu Spółka powołała do życia podmiot w 100% zależny od Emitenta - spółkę Pozbud Hydrotechnika Sp. z o.o. Utworzenie spółki celowej pozwoli na pozyskanie partnera biznesowego do podjęcia działalności specjalistycznej w zakresie budownictwa hydrotechnicznego, posiadającego odpowiednie doświadczenie oraz zaplecze biznesowe w zakresie planowanego obszaru działalności. Jest to na rynku polskim obszar wymagający przeprowadzenia wielu inwestycji, Emitent oczekuje więc na to, że również może stać się beneficjentem projektów w tej branży. Aktualnie trwają prace nad przyjęciem programu rządowego, który ma być dofinansowywany przez UE.

2. Notowania na rynku regulowanym

Giełda:	Giełda 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:	WIG-Poland, InvestorMS, WIG-Budownictwo
System depozytowo-rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki Dominującej

Na dzień bilansowy niniejszego raportu tj. na dzień 30.09.2020 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest następujący:

Zarząd:

Łukasz Marcin Fojt	Prezes Zarządu
Michał Stanisław Ulatowski	Wiceprezes Zarządu
Andrzej Raubo	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Dominik Hunek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
---------------	--------------------------------

Marcin Raubo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Jacek Wika-Czarnowski	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Jacek Tucharz	Przewodniczący Komitetu Audytu
Dominik Hunek	Członek Komitetu Audytu,
Wojciech Jacek Wika-Czarnowski	Członek Komitetu Audytu.

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

W okresie objętym niniejszym raportem wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- dnia 23 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała informacje o rezygnacji Pana Pawła Pyzika z członkostwa w Zarządzie oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. W związku z powyższym na posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2020 dokonano zmian w składzie Zarządu Emitenta. Dotychczasowemu Prezesowi Spółki Panu Romanowi Andrzejakowi powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu, a na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Łukasza Marcina Fojta,
- dnia 29 maja 2020 roku Wiceprezes Zarządu Spółki Pan Roman Andrzejak złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie oraz funkcji Wiceprezesa Zarządu,
- dnia 3 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała z skład Zarządu Emitenta Panią Agnieszkę Grzmil powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu

Po dniu bilansowym, w dniu 14 sierpnia 2020 roku rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz udziału w Zarządzie złożyła Pani Agnieszka Grzmil – ze skutkiem na dzień 15 sierpnia 2020. Rezygnacja wynikała z reorganizacji w Grupie Kapitałowej i powierzenia Pani Agnieszce funkcji Wiceprezesa Zarządu w spółce zależnej SPC-2 Sp. z o.o. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza Spółki, z dniem 15 sierpnia 2020 roku powołała w skład Zarządu i powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu Panu Andrzejowi Raubo.

W okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły inne zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta. W związku z zatwierdzeniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyników za 2019 rok, w dniu 14 sierpnia 2020 roku wygasł mandat dotychczasowych członków Rady Nadzorczej i Zgromadzenie powołało nową Radę Nadzorczą. Podczas Posiedzenia w dniu 3 września 2020 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się oraz powołała nowych członków Komitetu Audytu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki Dominującej jest tożsamy ze składem wskazanym na dzień bilansowy.

4. Grupa Kapitałowa

Na dzień 30 września 2020 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące spółki:

- POZBUD S.A. – Jednostka Dominująca, (do dnia 21 października 2020 roku pod firmą POZBUD T&R S.A.),
- „SPC-2” Sp. z o.o. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,
- AGNES S.A. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,
 - MURATURA Sp. z o.o.
- POZBUD Hydrotechnika Sp. z o.o. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka nie prowadzi działalności,
- POZBUBD OZE Sp. z o.o. – jednostka zależna (52% udziałów) – spółka nie prowadzi działalności,

- o FIDATO Sp. z o.o. – jednostka stowarzyszona (50% udziałów) – spółka konsolidowana metodą praw własności,
- o KRYPSKA Sp. z o.o.

W okresie objętym niniejszym raportem wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta, które opisano w punkcie III.6 niniejszego sprawozdania.

5. Znaczący akcjonariusze

Na dzień przekazania niniejszego raportu śródrocznego za III kwartał 2020 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 44 836 769,00 zł i dzieli się na 44 836 769 akcji, którym odpowiada 48 730 769 głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A. Akcje Spółki dzielą się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F i G, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz serii H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł.

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.

Poniższe zestawienie prezentuje Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A. na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 roku:

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
Wojciech Ziółkowski	6 321 910	14,10%	6 321 910	12,97%
Wojciech Wika-Czarnowski	5 444 016	12,14%	9 338 016	19,16%
NN OFE + NN DFE	4 643 658	10,36%	4 643 658	9,53%
Pozostali	16 522 072	36,85%	16 522 072	33,90%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu na dzień przekazania raportu śródrocznego za III kwartał 2020 roku, przedstawia poniższa tabela:

Zarząd

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	Prezes Zarządu	11 905 113	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
Andrzej Raubo	Wiceprezes Zarządu	276 160	276 160	0,62%	276 160	0,57%

Stan posiadania akcji POZBUD S.A. przez Radę Nadzorczą na dzień przekazania raportu śródrocznego za III kwartał 2020 roku, przedstawia poniższa tabela:

Rada Nadzorcza

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wojciech Jacek Wika-Czarnowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	5 444 016	5 444 016	12,14%	9 338 016	19,16%
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%

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

W III kwartale 2020 roku nie miały miejsca zmiany w obszarze akcjonariatu.

Po dniu 30 września 2020 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Nationale -Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny przekazane w oparciu o artykuł 87 ust. 1 pkt 2b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009, Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) o zwiększeniu łącznego stanu posiadania akcji Spółki przez Fundusze zarządzane przez NN PTE (raport bieżący 46/2020). W związku z powyższym od dnia 23 października br. oraz na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania, struktura Akcjonariatu Spółki prezentuje się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
Wojciech Ziółkowski	6 321 910	14,10%	6 321 910	12,97%
Wojciech Wika-Czarnowski	5 444 016	12,14%	9 338 016	19,16%
NN OFE + NN DFE	6 084 612	13,57%	6 084 612	12,49%
Pozostali	15 081 118	33,64%	15 081 118	30,95%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

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

W okresie objętym niniejszym raportem miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej:

- Emitent dokonał nabycia 50% udziałów w spółce Fidato Sp. z o.o. i pośrednio w spółce Krypska 33 Sp. z o.o., obejmując tym samym współkontrolę. Dnia 20 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał umowę, na mocy której nabył 50 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę 2 500,00 zł Spółki Fidato Sp. z o.o.
- W dniu 15 maja 2020 roku Emitent nabył łącznie 1.806.259 akcji, tj. 1.020.000 akcji imiennych serii A, 205.425 akcji na okaziciela serii B, 580.834 akcji na okaziciela serii C w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, tym samym Spółka osiągnęła pozycję dominującą w Spółce zależnej w rozumieniu art. 6 Kodeksu spółek handlowych obejmując 100% akcji.
- W dniu 29 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzje o utworzeniu dwóch spółek w 100% zależnych od Emitenta, których docelowym przedmiotem działalności będzie odpowiednio specjalistyczna działalność budowlana w zakresie hydrotechniki (Pozbud Hydrotechnika) oraz w ramach drugiej spółki (POZBUD OZE Sp. z o.o.), działalność deweloperska.

- W dniu 14 sierpnia 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzje o sprzedaży 48% udziałów w nowoutworzonej spółce oraz jej przekierowaniu jej z segmentu deweloperki do segmentu Odnawialnych Źródeł Energii (POZBUD OZE Sp. z o.o.).

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za III kwartał 2020 roku oraz dane narastając za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 września 2020 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

- według stanu na dzień 30 czerwca 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 30 września 2019 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za III kwartał 2019 roku oraz za trzy kwartały narastająco od początku 2019 roku, tj. dane finansowe od 1 lipca 2019 roku do 30 września 2019 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2019 oraz za trzy kwartały narastająco od początku 2019 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2019 roku do 30 września 2019 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2020 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Zarząd Emitenta podkreśla, że aktualnie trwają prace nad reorganizacją finansowania działalności Emitenta. Do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie otrzymał pozytywnej decyzji kredytowej z Banku Ochrony Środowiska, dlatego też zawarł umowy leasingu zwrotnego posiadanych w ramach zrealizowanej inwestycji Strzeszyn-Zacisze lokali mieszkalnych. Dodatkowo Emitent zawarł aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z SGB opisany w punkcie IV.23 niniejszego sprawozdania.

9. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

Zarówno POZBUD S.A., jak i jednostki zależne zostały utworzone na czas nieoznaczony.

10. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

Niniejsze 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.

11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
EUR	4,5268	4,4660	4,2585	4,3736
USD	3,8658	3,9806	3,7977	4,0000

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wchodzi wewnętrzne zagraniczne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

12. 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”).

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2020 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.

Do pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2019 rok.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 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 2018 roku poz. 757) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Spółka POZBUD S.A. – jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 60 ust. 2 w/w Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego raportu śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe śródroczne dane finansowe.

13. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2020 roku.

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja terminu „istotny”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: „Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Powyższe zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską, ale które nie weszły jeszcze w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku:

Według wiedzy Spółki, jako jednostki dominującej, nie istnieją takie standardy ani zmiany do istniejących standardów.

Grupa zdecydowała się wdrożyć poniższe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zgodnie z określoną w standardach datą ich wejścia w życie, tj. nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych zmian. Według szacunków Zarządu Jednostki Dominującej, nowe standardy i interpretacje oraz zmiany do istniejących standardów, które oczekują na zatwierdzenie przez UE, nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy, interpretacje i zmiany przyjęte przez RMSR, które jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” nowy standard reguluje ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej - zmiany mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później,
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, intencje kierownictwa w odniesieniu do przyśpieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania są brane pod uwagę. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Rada MSR odroczyła wejście w życie powyższego standardu do 1 stycznia 2023 roku.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano 14 maja 2020 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 16 Leasing - Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 25 czerwca 2020) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa postanowiła, iż nie skorzysta z możliwości wcześniejszego zastosowania w/w standardów, interpretacji oraz zmian do standardów. Grupa jest w trakcie analizy, w jaki sposób wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji może wpłynąć na sprawozdanie finansowe oraz stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości. Dotychczasowe analizy wskazują, że zastosowanie powyższych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

14. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku, które zostały opisane w punkcie III.13 niniejszego sprawozdania.

Poza zmianami wskazanymi powyżej Grupa nie dokonywała w okresie objętym niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zmian w zakresie stosowanych zasad rachunkowości.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

1. 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 trzy główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

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 otworowej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Jednostki Dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Emitent 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. klejki), użyciu nowoczesnych maszyn (m.in. w pełni zautomatyzowana linia do produkcji drewnianych ramiaków okiennych Weinig, linia do impregnacji Venjacob, automatyczne lakiernie), a także montowaniu wysokiej jakości okuć, uszczelek, zestawów szyb oraz okapników. Jednostka dominująca 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 - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, ostonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Emitent produkuje wyroby na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o odpowiednich parametrach użytkowych i jakościowych.

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. Do głównych atutów związanych z rozwojem tego rodzaju sprzedaży zaliczyć należy dywersyfikację produktową oraz uzupełnienie oferty produktowej w związku z dynamicznym rozwojem stolarki drewniano – aluminiowej.

W ramach segmentu stolarki otworowej Emitent alokuje również przychody zrealizowane z tytułu dostaw wyrobów stolarki otworowej wraz z usługą montażu, świadczone dla developerów i generalnych wykonawców. Kontrakty tego typu noszą znamiona umów o roboty budowlane, jednak ze względu na znaczący udział w wartości kontraktów stolarki otworowej produkowanej przez Emitenta prezentowane są w ramach opisywanego segmentu.

Segment usług budowlanych

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę kontraktami dla klientów instytucjonalnych, w tym jednostek publicznych. Ich zakres skupia się na obszarach dotyczących budowy sieci światłowodowych, budowy sieci wodociągowych i kanalizacyjnych oraz w mniejszym zakresie obiektów kubaturowych. Grupa realizuje tego typu prace korzystając zarówno z sił własnych jak i sprawdzonych podwykonawców.

Segment usług deweloperskich

Działalność deweloperska jest najświeższym segmentem generującym przychody w spółce POZBUD. Pomimo, że Grupa realizowała wiele projektów związanych z budownictwem mieszkaniowym już wcześniej, dopiero w roku 2019 roku po raz pierwszy osiągnęła przychody z realizacji własnego projektu deweloperskiego Strzeszyn Zacisze. Projekt ten został przygotowany z dużą dbałością o szczegóły wpływające na komfort użytkownika, przy zastosowaniu wysokojakościowych materiałów. Kluczowe z punktu widzenia Grupy było wykorzystanie w projekcie elementów stolarki okiennej i drzwiowej pochodzących z własnej produkcji. Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości realizowania kolejnych projektów deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Dodatkowo Spółka wskazuje, że nie jest jej priorytetem realizacja projektów deweloperskich a ewentualne zaangażowanie w realizację tego typu inwestycji związane będzie z przeprowadzeniem szczegółowej

analizy sytuacji na rynku budownictwa mieszkaniowego, możliwościami finansowymi Spółki oraz posiadaniem wystarczającego potencjału wykonawczego. Aktualnie trwa sprzedaż mieszkań wybudowanych w ramach inwestycji w Strzeszynie. Na dzień publikacji raportu do sprzedaży pozostało 15 mieszkań. Z uwagi na zapadalność terminów zobowiązań wobec instytucji finansowych oraz brak decyzji ze strony Banku Ochrony Środowiska, Emitent podjął decyzję o objęciu nieruchomości mechanizmem leasingu zwrotnego – sześć spośród 15 mieszkań zostały wyleasingowane jeszcze w III kwartale 2020, pozostałe już w miesiącu październiku br.

W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami Zarząd Emitenta 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. Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku ze sprzedaży segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania zysków i strat przedstawia się następująco:

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.09.2020				
przychody od klientów zewnętrznych	21 041	103 002	6 627	130 670
koszt wytworzenia	18 422	63 310	5 385	87 118
zysk brutto ze sprzedaży	2 619	39 692	1 242	43 552
			koszty sprzedaży	3 449
			koszty ogólnego zarządu	5 351
			wynik brutto ze sprzedaży	34 752
			pozostałe przychody operacyjne	24 347
			pozostałe koszty operacyjne	25 219
			wynik z działalności operacyjnej	33 880
			przychody finansowe	227
			koszty finansowe	2 665
			zysk (strata) na sprzedaży części akcji jednostek zależnych powodującej utratę kontroli	0
			udział w zyskach (stratach) jednostek rozliczanych metodą praw własności	-496
			wynik finansowy brutto	30 946
			działalność zaniechana	0,0
			podatek dochodowy	8 272
			wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	22 674

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Usługi deweloperskie (SEGMENT IV)	
Za okres 01.01 - 30.09.2019				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	39 530	73 129	25 692	138 351
KOSZT WYTWORZENIA	36 563	59 155	20 559	116 277
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 967	13 974	5 133	22 074
			koszty sprzedaży	3 907
			koszty ogólnego zarządu	3 013
			wynik brutto ze sprzedaży	15 154
			pozostałe przychody operacyjne	1 809
			pozostałe koszty operacyjne	1 293
			wynik z działalności operacyjnej	15 670
			przychody finansowe	236
			koszty finansowe	4 154
			zysk (strata) na sprzedaży części akcji jednostek zależnych powodującej utratę kontroli	0
			udział w zyskach (stratach) jednostek rozliczanych metodą praw własności	0
			wynik finansowy brutto	11 752
			działalność zaniechana	0
			podatek dochodowy	2 144
			wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9 608

W okresie sprawozdawczym Grupa Emitenta kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową Pozbud w okresie pierwszych 9 m-cy 2020 roku były niższe o około 5,6% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W okresie pierwszych 9 m-cy 2020 roku w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 21 041 tys. zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 18 422 tys. zł. Uzyskane przychody były niższe niż w roku poprzednim i z pewnością kluczowe w tym przypadku było spowolnienie produkcji, a następnie czasowe zamknięcie zakładu w związku z występującą pandemią COVID-19. Dodatkowo segment stolarki otworowej znajduje się w trakcie prowadzonej reorganizacji obejmującej zarówno obszary produkcji, logistyki oraz sieci sprzedaży. Działania te mają doprowadzić do generowania zwiększonej produkcji seryjnej, lepszego wykorzystania mocy produkcyjnych, wpływającego na skrócenia czasu oczekiwania na produkt oraz istotnego zwiększenia przychodów ze sprzedaży w szczególności na rynkach zagranicznych.

Najistotniejszą część przychodów została wygenerowana w bieżącym okresie w ramach projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” Część 1 - Wdrożenie systemu GSM-R, w ramach którego Grupa wykonuje prace polegające na zaprojektowaniu, dostawie oraz wykonaniu wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej. W ciągu III kwartałów bieżącego roku przychody wypracowane przez Grupę z w/w projektu wyniosły 76,4 mln zł. Opisywana umowa jest współfinansowana przez Unię Europejską ze środków Funduszu

Spójności w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko. Wartość umowy podpisanej przez Konsorcjum, w skład którego wchodzi "SPC-2", wynosi 2 268 mln zł netto, tj. 2 790 mln zł brutto, w tym wartość Prawa Opcji (usługi w okresie pogwarancyjnym) w kwocie netto 118 mln zł. Zgodnie z Umową Konsorcjum utrzymanie pogwarancyjne to czynności w całości przypisane Liderowi Konsorcjum, a ewentualne usługi pozostałych konsorcjantów będą przez nich wykonywane pod warunkiem otrzymania dodatkowego zlecenia od Lidera Konsorcjum oraz akceptacji indywidualnej wyceny dla każdego zdarzenia. Wysokość wynagrodzenia przydającego na spółkę zależną Emitenta "SPC-2" wynosi 720,5 mln zł netto (886,3 mln zł brutto).

Termin realizacji prac wynosi 62 miesiące od daty rozpoczęcia tj. następnego dnia po podpisaniu Kontraktu przez ostatnią ze Stron. Konsorcjum, w skład którego wchodzi spółka "SPC-2" Sp. z o.o. udzieli w ramach realizacji umowy, od zakończenia przedsięwzięcia u Zamawiającego, z tytułu rękojmi za wady, gwarancji na okres 60 miesięcy oraz gwarancji jakości na okres 60 miesięcy.

W ramach kontraktu "SPC-2" Sp. z o.o. zrealizuje w szczególności:

1. usługi w zakresie części pasywnej projektowej i budowlanej dot. kanalizacji teletechnicznej liniowej wraz z odejściami zgodnie z zakresem wykonawstwa części I przetargu PKP PLK;
2. prace instalacyjne w zakresie części pasywnej budowlanej kanalizacji teletechnicznej liniowej wraz z odejściami zgodnie z zakresem wykonawstwa części I przetargu PKP PLK;
3. prace kablowe w zakresie części pasywnej linii światłowodowej - kompletny tor optyczny zakończony na przełącznicy lub w złączu kablowym wraz z dostawą niezbędnych materiałów do budowy części pasywnej sieci światłowodowej.

Zdobycie przez Grupę powyższego projektu było możliwe dzięki wcześniejszej współpracy POZBUD S.A. z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach podwykonawstwa do konsorcjum Torpol S.A. – Kapsh CarriesCom Sp. z o.o. w okresie od listopada 2014 roku do marca 2016 roku w zakresie realizacji prac związanych z budową rurociągów kablowych, kabli światłowodowych oraz pomiaru światłowodowych kabli szlakowych w ramach zadania POIiS 7.1-25 „Budowa infrastruktury GSM-R zgodnie z NPW ERTMS na linii kolejowej E 20/C-E-20 korytarz F na odcinku Kunowice-Terespol”. Dzięki realizacji nowej inwestycji Grupa POZBUD będzie miała możliwość przyczynienia się do zwiększenia zaangażowania kapitału krajowego w realizację inwestycji komercjalizujących wyniki unikalnych prac badawczo-rozwojowych w Polsce przy współpracy z jednym z wiodących zagranicznych inwestorów w branży ICT.

Ponadto na przestrzeni okresu objętego niniejszym raportem Grupa realizowała rozpoczęte w poprzednich latach kontrakty. Poza opisanym wyżej kontraktem na GSM-R, najistotniejsze prace realizowane przez Grupę w okresie III kwartałów 2020 roku głównie dotyczyły realizacji robót budowlanych wykonywanych na nieruchomości położonej przy ul. Kraszewskiego w Puszczykowie (przychody ok. 10 mln zł).

Zawarte kontrakty pozwolą Emitentowi, osiągnięcie w kolejnych okresach przychodów realizowanych w ramach segmentu usług budowlanych. Niemniej jednak ze względu na objęcie kontroli nad spółką Agnes S.A. Zarząd Spółki zakłada, że wszystkie nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółkę zależną.

Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie pierwszych 9-ciu miesięcy 2020 roku przychody ze sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 40 347 tys. zł (30,9% przychodów Grupy Kapitałowej).

Całość wskazanych powyżej przychodów dotyczy segmentu II – usługi budowlane. Przychody te odnoszą się do największego obecnie realizowanego przez Grupę kontraktu, tj. umowy na GSM-R oraz związanych z nim materiałów.

W analogicznym okresie roku poprzedniego, tj. na przestrzeni pierwszych dziewięciu miesięcy 2020 roku przychody ze sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 28 652 tys. zł (20,7% przychodów Grupy Kapitałowej)

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

2. Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Przychody eksportowe są realizowane głównie w segmencie Stolarstwa Drewniana (Segment I).

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.09.2019
Kraj	126 037	188 347	130 970
Export i UE	4 633	8 046	7 381
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	130 670	196 393	138 351

3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 130.670 tys. zł, z czego 16,10% dotyczyło segmentu stolarki, 78,83% segmentu usług budowlanych, a 5,07% segmentu sprzedaży mieszkań. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty od stycznia do września 2020 roku ukształtował się na poziomie 43.552 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane w okresie styczeń - wrzesień 2020 w ramach segmentu usług budowlanych były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 29,9 mln zł, tj. prawie 41%, co wynikało przede wszystkim z przychodów zrealizowanych przez jednostkę zależną z realizacji kontraktu GSM-R.

W okresie trzech kwartałów 2020 roku przychody ze sprzedaży stolarki były niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co w głównej mierze było związane z trwającą reorganizacją zakładu w Słonawach mającą na celu przystosowanie produkcji oraz logistyki do zwiększonego zapotrzebowania na zamówienia eksportowe, których Grupa spodziewa się w kolejnych okresach, decyzje związane z rezygnacją z realizowania zleceń polegających na uszlachetnianiu elementów drewnianych, które charakteryzowały się dużą czasochłonnością obróbki mechanicznej pomimo relatywnie niskiej rentowności sprzedaży oraz czasowe zamknięcie zakładu w związku z pojawieniem się pandemii COVID-19.

Dodatkowo wpływ na osiągnięte wyniki za III kwartały 2020 roku wpływ miały następujące czynniki:

- niższy poziom sprzedaży mieszkań wybudowanych w ramach projektu Strzeszyn Zacisze w stosunku do III kwartałów 2019 roku,
- likwidacja zapasów niepełnowartościowych, które przekroczyły wartość 1.800,00 tys. złotych – wartość spisanych zapasów obciążała pozostałe koszty operacyjne i miała charakter niepieniężny.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

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:

- przychody określone na podstawie stopnia zaawansowania kontraktu,
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- wycenia nieruchomości inwestycyjnych,
- wartość godziwa aktywów dostępnych do sprzedaży,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczoney.

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu

Wartość przychodów na dzień bilansowy ustalana jest w oparciu o poniesione koszty w związku z realizacją umów długoterminowych. W kosztach poniesionych na dzień bilansowy ujmuje się zakupione materiały, usługi, urządzenia oraz inne koszty dedykowane dla danego kontraktu. Koszty te stanowią następnie podstawę oszacowania stopnia zaawansowania kontraktu dla ustalenia wysokości przychodu na dzień bilansowy.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30 września 2020 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Jednostkę Dominującą dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów trwałych

Grupa ocenia, czy wystąpiły obiektywne przesłanki wskazujące na utratę wartości składników majątku trwałego, w tym wartości firmy oraz wartości aktywów netto. Poprzez przesłanki utraty wartości rozumie się zdarzenia wskazujące, iż mogło nastąpić obniżenie przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych ze składnika aktywów. W momencie rozpoznania przesłanek utraty wartości dokonuje się oszacowania odpisów z tytułu utraty wartości.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych w oparciu o posiadane wyceny sporządzone przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych oraz własną ocenę sytuacji rynkowej i innych parametrów mogących w istotny sposób wpływać na wartość nieruchomości inwestycyjnych.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Jednostka ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonuje się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Jednostka szacuje plany sprzedaży własnego majątku nieoperacyjnego. Zgodnie z MSSF 5 aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży powinny zostać wycenione w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Podatek dochodowy bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąmane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych. Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółki osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

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 dostępną na dzień sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymagało od Zarządu Emitenta dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2019 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	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 759	9 064	6 554	5 668	7 205
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 548	27 010	17 174	15 128	15 374
Rezerwa na koszty personalne	514	639	243	356	271
Rezerwa na koszty kontraktowe	6 720	6 720	5 866		854
Pozostałe rezerwy	31	31	65	48	-34
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	43 913	39 182	13 038	13 030	30 875
Odpisy aktualizujące wartość zaliczek wpłaconych do klientów	741	741	741	558	0
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	412	412	412	412	0
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	1 278	1 278	1 278	0	0
Odpisy aktualizujące inwestycje w udziały i akcje	5 276	5 276	5 276	0	0
Aktywa z tytułu umów	151 611	143 241	63 543	43 766	88 068
Zobowiązania z tytułu umów	6 500	6 500	0	0	6 500
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	2 900	0

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszych 9 m-cy 2020 roku w głównej mierze wynikały z:

- aktywów z tytułu umowy o roboty budowlane stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Grupie z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi (kwota 88 068 tys. zł),
- rezerwy na koszty z tytułu umowy o roboty budowlane (kwota 854 tys. zł),
- zobowiązania z tytułu umów o roboty budowlane (kwota 6 500 tys. zł)
- utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz innych należności (kwota 30 875 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.

Wykazane w sprawozdaniu finansowym kwoty aktywów i pasywów odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu Jednostki Dominującej co do wyników.

5. Nabycie jednostek zależnych

Nabycie jednostki FIDATO Sp. z o.o.

W dniu 23 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki Dominującej podpisał przedwstępną umowę sprzedaży udziałów spółki Fidato Sp. z o.o. Umowa dotyczyła zakupu 50 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę 2 500,00 zł. Jednocześnie Strony ustaliły, że w związku z terminem zawarcia umowy przyrzeczonej i w celu wykonania uchwały o wniesieniu dopłat Pozbud S.A. zobowiązał się wpłacić kwotę 1 250 tys. zł, tj. kwotę odpowiadającą liczbie udziałów nabywanych w Spółce, która w całości przeznaczona została na poczet wniesienia dopłat w terminie nie później niż do dnia 24 grudnia 2019 r. Łącznie w grudniu 2019 roku Spółka dokonała wpłaty do spółki Fidato Sp. z o.o. na poczet transakcji w kwocie 2 500 tys. zł. Dnia 20 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał umowę, na mocy której nabył 50 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę 2 500,00 zł Spółki Fidato Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Tym samym Emitent posiadając 50% udział w kapitale zakładowym objął współkontrolę nad jednostką. Dnia 20 stycznia 2020 roku zawarto także umowę przelewu wierzytelności, na podstawie której Emitent w związku z nabyciem udziałów stał się wierzycielem umowy pożyczki w kwocie 1 247,5 tys. zł udzielonej Spółce Fidato Sp. z o.o.

Cena nabycia jednostki	
Cena za 50 udziałów zgodnie z umową	3
Dopłaty do kapitału zgodnie z umową przedwstępną	1 250
Razem zapłata	1 253

Jednostka	Data nabycia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata	Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)
FIDATO Sp. z o.o.	20.01.2020	50%	1 253	0	1 253

Spółka Fidato posiada 100% udziałów w spółce Krypska 33 Sp. z o.o., których skonsolidowana wartość aktywów netto po uwzględnieniu wyłączeń przyjmuje wartość ujemną. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartości godziwe aktywów netto z uwagi na ujemny stan kapitałów własnych na dzień nabycia należy przyjąć w wartości zero złotych. Spółki Fidato i Krypska 33 konsolidowane są metodą praw własności, a zatem wartość firmy nie jest traktowana jako odrębny składnik aktywów. Na dzień bilansowy ujęto pomniejszenie inwestycji w jednostkach stowarzyszonych o udział w skonsolidowanej stracie wypracowanej za okres pierwszego półrocza 2020 roku przez spółki Fidato i Krypska 33 w kwocie (-)431 tys. zł.

Nabycie jednostki AGNES S.A.

Dnia 10 kwietnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki POZBUD, na którym podjęto uchwały dotyczące podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 26 774 179,00 zł do kwoty 44 836 769,00 zł, podwyższenie zostało dokonane poprzez emisję 18 062 590 akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 1,00 zł. Cenę emisyjną akcji serii H określono na kwotę 2,36 zł. Emisja akcji miała charakter subskrypcji prywatnej skierowanej do dwóch wybranych przez Zarząd Spółki dominującej oznaczonych adresatów (inwestorów), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Celem takiego podwyższenia było przejęcie kontroli nad spółką wykonawczą z sektora budowlanego poprzez wniesienie akcji tej spółki aportem do Spółki. W związku z nabyciem przez Spółkę w dniu 15 maja 2020 roku łącznie 1.806.259 akcji, tj. 1.020.000 akcji imiennych serii A, 205.425 akcji na okaziciela serii B, 580.834 akcji na okaziciela serii C w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, Spółka osiągnęła pozycję dominującą w Spółce zależnej w rozumieniu art. 6 Kodeksu spółek handlowych. POZBUD działa w różnych segmentach rynku, w tym ze szczególnym uwzględnieniem rynku świadczenia robót budowlanych (jako generalny wykonawca lub kompleksowy podwykonawca). W segmencie tym niezbędne jest posiadania znacznych własnych sił wykonawczych lub grupy sprawdzonych podwykonawców. Coraz większe znaczenia ma przy tym własny potencjał wykonawczy

pozwalający na uniezależnienie się od podwykonawców lub zwiększenie siły negocjacyjnej z nimi. Posiadanie własnego potencjału wykonawczego pozwala też na większą elastyczność w realizacji prac. Dodatkowo posiadanie własnego potencjału wykonawczego pozwoli na osiągnięcie efektu synergii w sektorze deweloperskim, w którym POZBUD będzie zlecającym (inwestorem). Wreszcie posiadanie takiego potencjału pozwoli też na lepszą kontrolę kosztów wykonawczych. Zwiększenie mocy wykonawczych Spółki z pewnością wpłynie też na zmniejszenie ryzyka niewykonania lub nienależytego wykonania części lub całości kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę w chwili obecnej, jak i w przyszłości.

Mając na uwadze powyższe Zarząd uznał, że zwiększenie własnych mocy wykonawczych jest jednym z priorytetów Emitenta. Podwyższenie kapitału poprzez wniesienie aportem akcji spółki AGNES S.A. przez jej akcjonariuszy, doprowadziło do przejęcia tejże spółki oraz jej istotnego potencjału wykonawczego i wpisuje się w strategię działania Grupy. Należy bowiem zauważyć, że spółka AGNES S.A. jest spółką stricte wykonawczą i - co ważne - przedmiot jej dotychczasowej działalności odpowiada zakresowi działalności Emitenta.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartości prowizoryczne zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętych spółek oraz alokację zapłaconego wynagrodzenia za udziały w tych spółkach do nabytych aktywów i zobowiązań, jak również prowizoryczne ustalenie wartości firmy na dzień przejęcia kontroli.

	Na dzień objęcia kontroli
	15.05.2020
SUMA (CENA NABYCIA AKCJI)	42 673
Wartość godziwa przekazanej zapłaty na dzień przejęcia	42 673
	AGNES S.A.
Rzeczowe aktywa trwałe	12 632
Inwestycje w nieruchomości	8 283
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	4 635
Zapasy	14 526
Należności handlowe	22 047
Należności pozostałe	2 160
Aktywa finansowe	8
Aktywa z tytułu umów	33 111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	79
Razem nabyte aktywa	97 480
Kredyty	16 824
Zobowiązania finansowe	1 287
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 390
Pozostałe rezerwy	152
Zobowiązania handlowe	19 175
Zaliczki na dostawy	24 321
Pozostałe zobowiązania	5 670
Razem przejęte zobowiązania	73 817
Wartość godziwa na dzień przejęcia możliwych do zidentyfikowania aktywów netto	23 662

Zidentyfikowane aktywa netto

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartości księgowe na dzień 15 maja 2020 roku wszystkich zaprezentowanych wyżej aktywów i zobowiązań przejętej spółki odpowiadają ich wartości godziwej.

Zapłata przekazana przez przejmującego

Emitent dokonał podwyższenia kapitału poprzez emisję 18.062.590 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości emisyjnej 2,36 zł. Emisja akcji serii H miała charakter subskrypcji prywatnej i została objęta w zamian za akcje spółki Agnes S.A. będące przedmiotem aportu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, akcje będące przedmiotem aportu stanowiły przedmiot wyceny. W związku z tym, że przedmiotem aportu było 100% akcji spółki AGNES SA, Zarząd przyjął za zasadne, aby wycena 100% akcji opierała się o wycenę kapitałów własnych tejże spółki. Łączna wartość godziwa 100% akcji spółki AGNES S.A. wyniosła na dzień wyceny 42 673 tys. zł. Akcje serii H opłacone zostały w całości wkładem niepieniężnym w postaci 1.806.259 akcji Spółki AGNES S.A. będących wyłączną własnością inwestorów wskazanych przez Zarząd.

Mając na uwadze, że zapłata odbyła się poprzez wymianę udziałów kapitałowych Zarząd Emitenta uznał, że wartość godziwa na dzień przejęcia jednostki przejmowanej podlegająca wycenie jest bardziej wiarygodna aniżeli wartość godziwa na dzień przejęcia akcji jednostki przejmującej.

Udziały niedające kontroli

Na datę przejęcia udziały niedające kontroli nie wystąpiły.

Wartość firmy

USTALENIE RÓŻNICY POMIĘDZY CENĄ NABYCIA UDZIAŁÓW A AKTYWAMI NETTO NA 15.05.2020	
Cena nabycia	42 673
Wartość godziwa aktywów netto	23 662
Udziały niekontrolujące	0
(+)Wartość firmy/(-)Zysk z okazijnego nabycia	19 010

Wartość firmy powstała w wyniku prowizorycznego rozliczenia przejęcia spółki AGNES S.A. wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności ww. spółki z Jednostką dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których na moment rozliczenia nie można było ująć odrębnie. Docelowo zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu wartość firmy może ulec zmniejszeniu, gdy po sfinalizowaniu procesu wyceny dokonana zostanie ostateczna alokacja ceny nabycia.

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia połączeń jednostek gospodarczych nie ma wpływu na ustalenie podstawy podatku dochodowego.

Przychody i wyniki przejętych spółek

Wynik finansowy przejętej spółki ujęty po dacie przejęcia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za okres od 15 maja do 30 września 2020 roku wyniósł 657 tys. zł.

Gdyby przejęcie miało miejsce 1 stycznia 2020 roku Grupa ujęłaby w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynik finansowy przejętej spółki wyższy o 1 632 tys. zł, w stosunku do wyniku ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres styczeń-wrzesień 2020 roku.

6. 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	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki trwałe, w tym:				
- grunty	10 464	10 466	10 336	13 485
- budynki i budowle	69 752	70 385	65 919	65 958
- urządzenia techniczne i maszyny	36 937	37 315	37 805	38 106
- środki transportu	34	38	62	60
- inne środki trwałe	2 209	2 372	2 499	36
Środki trwałe w budowie i zaliczki	8 375	8 292	2 587	3 104
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	127 771	128 868	119 208	120 749

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

Środki trwałe w budowie	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
1. Zakład w Słonawach	2 570	2 788	2 587	3 088
2. Zakład w Grzywnie	0	0	0	0
3. Pozostałe środki trwałe w budowie i zaliczki	5 805	5 504	0	16
Razem	8 375	8 292	2 587	3 104

Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na koniec III kwartału 2020 roku nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

Na dzień 30 września 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Zapłacone zaliczki na środki trwałe w głównej mierze dotyczyły zaliczki na zakup działki.

Zabezpieczenia na majątku

Wybrane rzeczowe aktywa trwałe należące do Grupy są przedmiotem zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Emitenta i jednostki zależne. Szczegółowe informacje na temat ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w nocie IV.10 do niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Łączna wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań wynosiła na dzień 30 września 2020 roku 146 184 tys. zł.

7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
- grunty	0	0	0	0
- budynki i budowle	1 578	768	987	1 097
- urządzenia techniczne i maszyny	18 726	19 428	20 741	21 432
- środki transportu	3 199	2 898	1 459	865
- inne środki trwałe	0	0	0	0
Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	23 503	23 094	23 187	23 394

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 30 września 2020 roku Grupa była leasingobiorcą w 145 umowach leasingu operacyjnego, finansowego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania jednej linii produkcyjnej, centrum obróbczego, okleinarki, szlifierek, koparek, mieszkań oraz samochodów. Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu nieruchomości w Poznaniu i w Toruniu.

W trzecim kwartale 2020 roku Emitent zawarł umowę najmu nieruchomości w Poznaniu przy ul. Gryfińskiej. Umowa została zawarta na czas określony do 15 września 2023 roku. Najem nieruchomości w Toruniu kończy się w marcu 2022 roku.

Sześć mieszkań wybudowanych w ramach inwestycji Strzeszyn użytkowane są na podstawie umowy leasingu zwrotnego, termin zakończenia umów to wrzesień 2025 roku. Emitent podjął decyzję o objęciu nieruchomości mechanizmem leasingu zwrotnego w III kwartale 2020 w stosunku do 6 mieszkań, w stosunku do pozostałych w miesiącu październiku 2020 roku. Decyzja Emitenta wynikała z zapadalności terminów zobowiązań wobec instytucji finansowych i konieczności zapewnienia płynnego finansowania. Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące posiadanych i zidentyfikowanych przez Grupę aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odpowiadających im zobowiązań.

Lp.	Nazwa przedmiotu leasingu	Rodzaj leasingu	Finansujący	Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN)	Rata leasingowa (tys. PLN)	Ilość zawartych umów	Zobowiązanie na dzień 30.09.2020 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
1	Urządzenia i maszyny	operacyjny	Millennium Leasing Sp. z o.o., SGB Leasing Sp. z o.o.	9 053	147	5	4 523	weksel in blanco	Pozbud S.A.
2	Urządzenia i maszyny	finansowy	SGB Leasing Sp. z o.o.	634	10	1	19	weksel in blanco	
3	Środki transportu	operacyjny	PKO Leasing Sp. z o.o., Volkswagen Leasing Sp. z o.o., Millenium Leasing Sp. z o.o., Volkswagen Finance	1 299	23	11	1 159	-	
4	Nieruchomości	najem długoterminowy	SGB Leasing Sp. z o.o., Krzysztof i Katarzyna Połatyński	2 346	66	2	1 634	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
5	Nieruchomości	finansowy	ProMobil Fleet.	3 336	50	6	2 501	-	
6	środki transportu	operacyjny	Volkswagen Leasing, Volkswagen Finance, Promobile Fleet	515	8	10	446	-	SPC-2 Sp. z o.o.
7	środki transportu	najem długoterminowy	Promobile Fleet	382	5	5	215	weksel in blanco	
8	koparki Wacker Neuson ET23	najem długoterminowy	Promobile Fleet	10 110	158	79	6 025	-	
9	Środki transportu	operacyjny	Mleasing, VW Leasing , ProMobile Fleet	2 001	43	23	1 532	-	Agnes S.A.
10	Środki transportu	finansowy	ProMobile Fleet	293	5	1	54	-	
11	maszyny i urządzenia	operacyjny	ProMobile Fleet	82	2	2	75	-	
							18 184		

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Do 1 roku	6 088	5 351	4 680	4 769
powyżej 1 roku do 3 lat	11 513	9 604	9 417	11 048
powyżej 3 do 5 lat	582	325	1 214	35
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	18 183	15 279	15 311	15 852
- w tym długoterminowe	12 095	9 929	10 631	4 769
- w tym krótkoterminowe	6 088	5 351	4 680	11 083

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (struktura walutowa)	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
w walucie polskiej	17 554	14 668	14 671	15 852
w walucie obcej w przeliczeniu na PLN	629	611	640	0
Razem	18 183	15 279	15 311	15 852

8. Udzielone pożyczki

Pożyczki	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Pożyczki udzielone pracownikom	57	68	77	85
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	3 858	2 586	2 555	1 528
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	1 248	0	0
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	-412	-412	-412	-412
Udzielone pożyczki, razem	3 503	3 490	2 220	1 201

Na dzień 30 września 2020 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 3 503 tys. zł (z czego kwota 23 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i w głównej mierze wynikało z pożyczki udzielonej na rzecz:

- Podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 5 września 2019 roku, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 152 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi.
- Podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 25 września 2019 roku, kwota pożyczki 1 000 tys. zł, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 046 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi
- Podmiotu powiązanego - umowa pożyczki z dnia 20 stycznia 2020 roku, kwota pożyczki 1 248 tys. zł.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec III kwartału 2020 roku 57 tys. zł.

9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

Grupa jest stroną umów długoterminowych na usługi budowlane, w zakresie których ujmuje przychody i koszty związane z realizacją umów budowlanych 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	01.01-30.09.2020	01.01-30.06.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.09.2019
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	81 629	67 879	109 835	73 129
Koszt wytworzenia robót budowlanych	55 948	39 832	84 381	59 155
Wynik brutto ze sprzedaży	25 681	28 048	25 454	13 974

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	41 812	34 822	38 954	31 850
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	151 611	143 241	63 543	43 766
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	19 261	19 065	29 535	11 346
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	6 500	6 500	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 kwot zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe i banki.

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w latach 2018 – 2019.

Podpisanie przez Grupę nowych istotnych umów na realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa infrastrukturalnego uzależnione będzie w dużej mierze od sytuacji w obszarze zamówień publicznych.

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

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kredyty w rachunku bieżącym	27 347	36 385	15 219	17 372
Kredyty inwestycyjne	32 466	35 208	33 848	55 404
Kredyt obrotowy	12 881	11 234	9 918	0
Otrzymane pożyczki	1 062	1 062	0	0
Pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju	10 500	7 000	0	0
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	84 257	90 890	58 985	72 776

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązanie długoterminowe	24 305	26 383	22 695	23 036
Zobowiązanie krótkoterminowe	59 951	64 507	36 290	49 740
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	84 257	90 890	58 985	72 776

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.

W związku ze znacznym spadkiem obrotów spowodowanym zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19 Jednostka dominująca oraz spółki zależne AGNES S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o. ubiegały się o subwencję finansową z programu Tarczy Antykryzysowej. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Spółka dominująca zawarła umowę subwencji finansowej nr: 866900010000662SP - przyznana kwota dofinansowania wynosiła 3,5 mln zł. Spółka zależna AGNES S.A. otrzymała dofinansowanie w tej samej kwocie, umowę numer 109000045077262SP podpisano dnia 8 czerwca 2020 roku. Spółka zależna SPC-2 w III kwartale 2020 również otrzymała dofinansowanie w kwocie 3,5 mln zł., umowę numer 161000060022026SP podpisano dnia 28 lipca 2020 roku. Kwoty subwencji finansowej nie zostały uwzględnione w poniższym zestawieniu kredytów.



Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 30 września 2020 roku wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
1	PKO BP S.A.	22.04.2011 z późn.zm.	28 1020 4027 0000 1802 0893 8666	obrotowy (limit kredytowy wielocelowy: - kredyt w rachunku bieżącym, - kredyt obrotowy odnawialny, - kredyt obrotowy nieodnawialny/ gwarancje bankowe)	7 500 zmienione na 6 500 aneksem nr 15 z 30.07.2020	1 972	PLN	2020.01.31, zmienione na 2020.09.30 aneksem nr 13 z dnia 29. 01.2020r.	WIBOR 1M + marża	<ol style="list-style-type: none"> Umowne prawo potrącenia wierzytelności Banku z tytułu umowy kredytowej z wierzytelnościami Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków prowadzonych w Banku PKO BP, Hipoteka umowna łączna do wysokości 45 000 000,00 zł na przysługującym Kredytobiorcy: <ul style="list-style-type: none"> przysługującym Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Słonawach (działka 57, KW nr PO1O/00014067/1), prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach (działka nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3), prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie (działki 201/12, 201/19, 201/21, KW nr PO1A/00054975/7), Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB- Bank SA, Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do lakierowania (nr inwentarzowy 131/V) Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia (nr inwentarzowy 130/V), Przelew wierzytelności pieniężnej z tytułu umowy/umów ubezpieczenia w/w środków trwałych, Przelew wierzytelności pieniężnych z finansowanych przez Bank kontraktów handlowych, 	POZBUD S.A.
						0	PLN	2020.01.20			

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
2	PKO BP S.A.	04.03.2014 z późn.zm.	46 1020 4027 0000 1296 0224 3939	inwestycyjny	25 829	7 944	PLN	2028.09.30	WIBOR 3M + marża	1. Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu umowy kredytowej z wierzytelnościami Kredytobiorcy, jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP S.A., 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 16 651 544,79 zł (przy zachowaniu proporcjonalnego udziału banków w finansowaniu Kredytobiorcy) na: - przysługującemu Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Słonawach (działka 57, KW nr PO1O/00014067/1) oraz - prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach (działka nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3), 3. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia w/w nieruchomości, przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB-Bank SA, 4. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do lakierowania (nr inwentarzowy 131/V) 5. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia (nr inwentarzowy 130/V), 6. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 38 743 440,00 zł na maszynach stanowiących linię produkcji drzwi o numerach inwentarzowych 119/V, 121/V, 18/V oraz 122/V), 7. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia w/w środków trwałych	POZBUD S.A.
3	SGB Bank S.A.	21.10.2013 z późn.zm.	PO/23/III/RB/2013	kredyt w rachunku bieżącym	4 500	4 492	PLN	2021.10.29	WIBOR 3M + marża	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000,0 tys. zł; 4. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów.	POZBUD S.A.

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
4	SGB Bank S.A.	31.07.2017 z późn. zm.	INWKK/7/2017/55690	kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji	50 000	23 000	PLN	2025.07.30	WIBOR 3M + marża	1. Hipoteka umowna na łączną do kwoty 75 000 000,00 zł: a) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz PKO BO SA na: - przysługującym Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonej w Słonawach KW nr PO10/00014067/1, - przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach PO10/00014041/3, - przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie (obejmującej działki nr 201/12, 201/19, 201/21) KW PO1A/00054975/7 oraz b) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na przysługującej Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonych w Grzywnie: KW To1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6, 2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do wartości wynikającej z udziału SGB-Bank oraz PKO BP z tyt. poniższych umów: a) zaangażowanie SGB-Banku z tyt. umowy o kredyt inwestycyjny nr INWKK/7/2017/55690 z dn. 31 lipca 2017 r., b) zaangażowanie PKO BP z tytułu: - umowy kredytu nr 16 1020 4027 0000 1196 0144 3696 z dn. 22.04.2011 r., - umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 28 1020 4027 0000 1802 0893 8666 z dn. 22.04.2011 r., - umowy kredytu nr 46 1020 4027 0000 1296 0224 3939 z dn. 04.03.2014 r., 3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku, 4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,	POZBUD S.A.
39 5	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2019-06-27 z późn.zm.	154/IWS/2019	Kredyt obrotowy "Plus"	15000 zm. aneksem z dn. 21.07.2020 r na kwotę 2 908	1 275		2021.06.26	WIBOR 1M + marża	1. Hipoteka do kwoty 22.500.000 zł ustanowiona na rzecz BS Wschowa na wskazanych mieszkaniach zlokalizowanych na nieruchomości położonej w Poznaniu, działka nr 3/272, KW nr PO1P/00208434/3 - wpisana na pierwszym miejscu hipotecznym, 2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez POZBUD SA w okresie przejściowym do czasu ustanowienia hipoteki i w całym okresie kredytowania, 3. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym w BS Wschowa, 4. Cesja wierzytelności z tyt. ubezpieczenia nieruchomości KW nr	

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
										PO1P/00208434/3 zabudowanej, stanowiącej zabezpieczenie kredytu, w całym okresie kredytowania, 5. Zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych na rachunku bieżącym.	
6	Bank Gospodarstwa Krajowego	26.11.2018	18/5015	kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na finansowanie kosztów dotyczących realizowanego kontraktu zawartego pomiędzy PKP Polskie Linie Kolejowe S.A i konsorcjum wykonawców w składzie: Fonon Sp. z o.o., SPC-2 Sp. z o.o., Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. a także Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu: Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS	25 000	19 832	PLN	2021.12.31	WIBOR 1M + marża	1. Przelew (cesja) wierzycelności z kontraktu do wysokości wynagrodzenia z tytułu realizacji kontraktu w zakresie przysługującym Kredytobiorcy (SPC-2 Sp. z o.o.), bądź wysokości na którą wyrazi zgodę PKP PLK SA, nie niższej niż kwota kredytu, 2. Poręczenie w całym okresie ważności kredytu oraz na okres dodatkowych 6 miesięcy udzielone przez POZBUD S.A., 3. Zastaw rejestrowy na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy, 4. Hipoteka do wysokości 12.400.000 zł na pierwszym miejscu na nieruchomości położonej w Rogoźnie KW PO1O/00029224/8 stanowiącej własność POZBUD S.A., 5. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777KPC na kwotę 150% kwoty kredytu, tj. 35 500 000 zł z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu, 6. Upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktów w zakresie przysługującym kredytobiorcy - rachunek zablokowany, 7. Upoważnienie do dysponowania środkami na pozostałych rachunkach SPC-2 prowadzonych w BGK.	SPC-2 Sp. z o.o.
40	Bank Ochrony Środowiska S.A.*	31.03.2020		Kredyt nieodnawialny na spłatę kredytu inwestycyjnego w PKO BP S.A.	9 000		PLN	31.03.2030	WIBOR 3M + marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 15 675 000,00 na nieruchomości Spółki, 3. Cesja wierzycelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości nr K07120611 oraz przedmiotu zastawu rejestrowego wystawioną przez Inter Risk S.A., 4. Pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach.	POZBUD S.A.

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
8	Bank Ochrony Środowiska S.A.*			Kredyt odnawialny przeznaczony na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w PKO BP S.A.	8 000		PLN	31.03.2021	WIBOR 3M + marża	1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT, 3. hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki, 4. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, 5. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., 6. zastaw rejestrowy na I miejscu zaspokojenia na zapasach (dotyczą materiałów wykorzystywanych przy produkcji wyrobów gotowych oraz gotowych okien i drzwi przeznaczonych do sprzedaży) położonych w Słonawach, 7. pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem przeznaczonego do obsługi podatku VAT.	
9	Bank Ochrony Środowiska S.A.*			Kredyt odnawialny	12 000		PLN	31.03.2022	WIBOR 3M + marża	1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, 2. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT, 3. hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki, 4. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, 5. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, 6. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., 7. zastaw rejestrowy docelowo na pierwszym miejscu zaspokojenia na zbiorze innych rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny - maszyny i urządzenia do lakierowania w zakładzie w Słonawach, 8. pełnomocnictwa do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku.	

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
10	PKO BP S.A.	2013.08.07	88 1020 4027 0000 1402 1178 6672	w rachunku bieżącym	2 400	1 051	PLN	2021.08.31	WIBOR 1M +marża	1. klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku Kredytobiorcy, 2. gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do wysokości 60% kwoty kredytu, tj. 1 440 000 PLN ważną do dnia 30.11.2021 r., 3. hipoteka łączna w kwocie 4 650 000 PLN na nieruchomości Fabryczna 7, 4. przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości, 5. zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 1 200 000 PLN, 6. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ruchomości (zapasów), 7. przelew wierzytelności pieniężnych z kontraktu Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego między SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r., 8. pełnomocnictwo do rachunków, 9. zastaw finansowy na rachunkach, 10. oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	AGNES S.A.
11	PKO BP S.A.	2014.12.08	92 1020 4027 0000 1096 0248 7940	inwestycyjny	2 434	1 522	PLN	2029.12.31	WIBOR 1M+ marża	1. prawo potrącenia wierzytelności, 2. hipoteka umowna łączna do kwoty 3 651 182,60 PLN na nieruchomości przy ul. Fabrycznej 7, 3. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości lokalowych, 4. przelew wierzytelności z kontraktu: Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego pomiędzy SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r., 5. pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez PKO BP S.A., 6. zastaw finansowy na rachunkach prowadzonych PKO BP S.A. oświadczenie o poddaniu się egzekucji	

Nr	Bank	Data umowy	Nr umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2020 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
12	PKO BP S.A.	08.12.2014	39 1020 4027 0000 1302 1279 7470	wielocelowy	1 483	653	PLN	2021.08.31	WIBOR 1M+marża	1. prawo potrącenia wierzytelności z rachunku Kredytobiorcy, 2. hipoteka umowna łączna do kwoty 2 250 000 PLN na nieruchomości Fabryczna 7, 3. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości, 4. poręczenie na zasadach ogólnych do kwoty 287 030,26 PLN nie więcej niż 19,35% kwoty kredytu z okresem obowiązywania do dnia 30 listopada 2021 r. udzielone przez Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o., 5. zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 1 200 000 PLN, 6. przelew wierzytelności pieniężnych z kontraktu Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego między SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r., 7. pełnomocnictwo do rachunków, 8. zastaw finansowy na rachunkach, 9. oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	AGNES S.A.
13	Bank Spółdzielczy we Wschowie	03.10.2019	207/WS/2019	obrotowy	3 500	2 500	PLN	2021.12.31	WIBOR 1M+marża	1. hipoteka do kwoty 5 250 000 PLN na nieruchomości ul. Lipowa, 2. hipoteka na nieruchomości ARAVI Sp. z o.o. PO1P000934484, 3. pełnomocnictwo do RB, 4. oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5. oświadczenie ARAVI Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji, 6. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 7. pełnomocnictwo do rachunku.	
14	Milennium S.A.	17.05.2016	9532/16 / 400/04	w rachunku bieżącym	5 000	4 891	PLN	2020.11.27	WIBOR 1M+marża	1. gwarancja de minimis udzielona przez BGK, 2. hipoteka do kwoty 8 500 000 PLN na nieruchomości ul. Fabryczna 7, 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
15	SGB Bank S.A.	25.04.2017	OBRREW /4/2017/ 50214	rewolwingowy	8 000	3 562	PLN	2021.05.31	WIBOR 1M+marża	1. przelew wierzytelności z finansowanych kontraktów zawartych z Pozbud S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o., 2. gwarancja de minimis BGK na kwotę 2 474 163,00 PLN do 28.02.2012, 3. oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KSH, do kwoty 12 000 000 PLN, 4. blokada na rachunku bankowym do kwoty 7 190 832,87 PLN.	
						72 694					

*Zawarto umowy kredytowe jednakże ze względu na nie spełnienie warunków uruchomienia kredyty nie mogą być wykorzystywane

11. Instrumenty finansowe

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym / kwartalnym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych według ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2020		30.06.2020		31.12.2019		30.09.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:								
Pożyczki	3 503	3 503	3 490	3 490	2 221	2 221	1 201	1 201
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	49 400	49 400	37 681	37 681	33 035	33 035	41 229	41 229
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Papiery dłużne	0	0	0	0	0	0	0	0
Akcje spółek notowanych	0	0	0	0	0	0	0	0
Udziały, akcje spółek nienotowanych	766	766	824	824	0	0	2 900	2 900
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 847	2 847	7 854	7 854	23 232	23 232	26 082	26 082
Zobowiązania:								
Kredyty	72 695	72 695	82 828	82 828	58 985	58 985	72 776	72 776
Pożyczki	11 562	11 562	8 062	8 062	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	18 183	18 183	15 279	15 279	15 310	15 310	15 790	15 790
Pochodne instrumenty finansowe	101	101	128	128	124	124	151	151
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	30 244	30 244	27 178	27 178	36 581	36 581	24 138	24 138
Zobowiązania z tytułu faktoringu niepełnego	12 290	12 290	6 731	6 731	11 783	11 783	7 168	7 168

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

W związku z tym, że wszystkie zobowiązania finansowe są oparte na zmiennych stopach procentowych, dlatego Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej tych zobowiązań finansowych – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Grupa ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,

- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa pożyczek o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Wszystkie pożyczki o stałym oprocentowaniu zostały wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową podobnych instrumentów (poziom 2).

Udziały spółek nienotowanych

Wartość bilansowa nienotowanych papierów wartościowych została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Ze względu na brak aktywnego rynku oraz niedostępność parametrów rynkowych posiadane udziały potraktowano jako poziom 2 wartości godziwej.

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

Wartość bilansowa zobowiązań (kredytów) o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wszystkie zobowiązania leasingowe wycenione metodą dochodową polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów pieniężnych rynkową stopą dyskontową odpowiednią dla podobnych zobowiązań kredytowych (poziom 2).

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Spółka dominująca jest stroną umowy faktoringowej z BGŻ BNP Paribas w ramach której posiada dostępny limit faktoringu niepełnego w kwocie 10 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 września 2020 roku wynosił 3 843 tys. zł). Ponadto Emitent posiada zawartą z Faktorzy S.A. umowę faktoringu z limitem 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 września 2020 roku wynosiła 2 703 tys. zł). Faktoring niepełny jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe, z kolei wierzytelności oddane do faktoringu pełnego zmniejszają saldo należności z tytułu dostaw i usług. Oddane do faktoringu wierzytelności są wycenione w wartości godziwej ustalonej na podstawie zestawień od faktora.

Spółka zależna jest stroną umowy faktoringowej z Millennium S.A. w ramach której posiada limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł oraz w BGŻ BNP Paribas z limitem w kwocie 1 000 tys. zł. (limit wykorzystany na dzień 30 września 2020 roku wynosił 5 744 tys. zł.).

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne to walutowe kontrakty terminowe i opcje walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

Przekwalifikowanie

Zarówno w III kwartale 2020 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 30 września 2020 roku Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

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

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.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy Kapitałowej koordynowane jest przez Zarząd POZBUD SA, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego spółek oraz całej Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

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. Emitent jest narażony 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. Emitent jest narażony na ryzyko kursowe w związku z transakcjami zakupu i sprzedaży denominowanymi w walucie EUR. Ze względu na wielkość obrotów w walucie USD ryzyko walutowe związane ze zmianą kursu tej waluty jest nieznaczące.

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.

Zarząd Emitenta nie zidentyfikował koncentracji w zakresie żadnego z analizowanych ryzyk dotyczących instrumentów finansowych.

Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności oraz aktywów z tytułu umowy. Dla należności z tytułu dostaw i usług oraz aktywów z tytułu umowy zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 120 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem.

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 Jednostki oraz powiększanie jej wartości dla właścicieli długookresowo.

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

Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, 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 okresie zakończonym dnia 30 września 2020 roku oraz w latach porównawczych 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 Emitenta do sumy bilansowej. Ze względu na fakt, iż rozwój działalności budowlanej wiąże się z koniecznością posiadania stosownych referencji, poczynienia określonych nakładów inwestycyjnych, jak również posiadania znacznych limitów gwarancyjnych, zdaniem Zarządu Spółki dominującym wskaźnikiem 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 Emitent musi posiadać silną pozycję finansową. Przy planowanym przez Emitenta wzroście udziału działalności budownictwa w strukturze sprzedaży bardzo istotna jest zdolność i możliwość zaciągania zobowiązań, zarówno oprocentowanego w formie kredytów, jak i handlowego. Należy podkreślić, że w tym rodzaju działalności często występują zaliczki udzielane przez Inwestorów, które z jednej strony umożliwiają Emitentowi 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 rozbudować segment budownictwa i relatywnie bezpiecznie prowadzić działalność operacyjną.

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.09.2019
Stan na początek okresu	13 038	13 038	9 782	9 781
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	22 970	18 231	4 249	1 123
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-11	-9	-967	-855
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	-26	-26
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	6 939	6 943	0	-327
Stan na koniec okresu	42 936	38 204	13 038	9 696

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, dla których odpisy aktualizujące szacuje się dla całego życia instrumentu, Grupa nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość aktywów z tytułu umowy.

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.09.2019
Stan na początek okresu	412	412	412	412
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0	170	170
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	-170	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	412	412	412	582

Odpisy aktualizujące wartość akcji w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2020	01.01- 30.06.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.09.2019
Stan na początek okresu	5 276	5 276	916	916
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0	4 360	1 460
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	5 276	5 276	5 276	2 376

13. Rezerwy

Rezerwy	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Świadczenia pracownicze	382	639	243	356
Inne rezerwy	163	31	65	48
Razem	545	670	308	404

Rezerwy	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Rezerwy długoterminowe	68	56	57	63
Rezerwy krótkoterminowe	477	614	251	341
Razem rezerwy	545	670	308	404

Rezerwy	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Świadczenia pracownicze	514	639	243	356
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	446	583	186	293
- na odprawy emerytalne	68	56	57	63
Inne rezerwy	31	31	65	48
- na koszty odsetek	0	0	0	0
- na badanie sprawozdania finansowego	31	31	65	48
- na koszty usług budowlanych	0	0		
Razem	545	670	308	404

14. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.09.2019
Amortyzacja	6 110	6 665	4 821
Zużycie materiałów i energii	14 940	40 230	28 452
Usługi obce	43 590	81 626	54 747
Podatki i opłaty	780	973	735
Wynagrodzenie	8 782	7 060	5 269
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 681	1 641	1 180
Pozostałe koszty rodzajowe	673	1 536	1 537
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 181	0	0
Koszty według rodzaju razem	80 738	139 731	96 741
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	15 179	27 283	26 455
Koszty sprzedaży	-3 449	-5 302	-3 906
Koszty ogólnego zarządu	-5 351	-3 972	-3 013
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	87 117	157 740	116 277

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.09.2019
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	31	71	58
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 384	5 836	2 831
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	2 822	1 036	2 199
Razem	6 237	6 943	5 088

15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.09.2019
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	127	185	593
Zysk z okazjowego nabycia jednostki zależnej	45	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	11	0	0
Otrzymane kary i odszkodowania	8	45	31
Dotacje	609	447	344
Leasing nieruchomości i innych aktywów	676	530	525
Ujawnienia majątku	0	374	0
Skonto z lat ubiegłych	0	109	0
Sprostowania z lat ubiegłych	0	253	0
Rozliczenie kosztów WM Strzeszyn	33	0	66
Kary umowne	22 775	0	0
Inne przychody operacyjne	63	104	316
Pozostałe przychody operacyjne, razem	24 347	2 047	1 875
Pozostałe koszty operacyjne	01.01-30.09.2020	01.01-31.12.2019	01.01-30.09.2019
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	21	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	16 714	4 285	921
Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości	0	1 277	0
Likwidacja zapasów niepełnowartościowych	1 800	0	0
Utworzenie rezerw	6 322	0	0
Amortyzacja maszyn i urządzeń wynajmowanych	0	67	0
Zapłacone kary i odszkodowania	54	141	128
Koszty ZUS z lat ubiegłych pokontrolne	0	68	0
Koszty lat ubiegłych	31	157	0
Darowizna	5	0	0
Amortyzacja wynajem koparek NKUP	127	212	0
Zwiększenie wartości koparek	35	53	0
Pozostałe koszty	110	184	244
Pozostałe koszty operacyjne razem	25 218	6 444	1 293

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.09.2019
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	106	231	165
Odsetki od udzielonych pożyczek	72	24	0
Odsetki od lokat	34	168	143
Odsetki od rachunków bankowych	0	38	0
Pozostałe odsetki	0	1	22
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	27	97	71
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	27	97	71
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	0	0	0
Inne przychody finansowe	94	0	0
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	94	0	
Przychody finansowe razem	227	328	236

Koszty finansowe	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 30.09.2019
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 585	3 898	2 424
Odsetki od otrzymanych kredytów	1 544	2 563	1 501
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	275	413	328
Odsetki od otrzymanych pożyczek	0	8	7
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	12	60	55
Odsetki budżetowe	3	41	0
Odsetki faktoring	55	50	21
Prowizje bankowe i faktoringowe	696	763	506
Pozostałe odsetki	0	0	6
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	77	111	93
Koszty z tytułu rozliczeń IRS	74	111	87
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	3	0	6
Inne koszty finansowe	2	4 456	1 647
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	0	69	183
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych aktywów finansowych	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych (aktywów przeznaczonych do sprzedaży)	0	4 360	1 460
Pozostałe koszty finansowe	2	27	4
Razem	2 664	8 465	4 164

17. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

W żadnym z prezentowanych okresów Grupa nie zrealizowała zysku/straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Jednostki Dominującej oraz jednostki zależnej oraz ich organy zarządcze i nadzoru. Przychody i koszty generowane w poszczególnych okresach sprawozdawczych między Emitentem, a spółkami podporządkowanymi oraz stan na poszczególne dni bilansowe wzajemnych należności i zobowiązań Emitenta i spółek zależnych przedstawiają poniższe tabele.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - I - III kwartał 2020 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	0	1	41	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	0	0	53	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	143	65	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	0	0	116	0	0
Alusta S.A.	0	95	0	0	0	0
FS Łukasz Fojt	0	0	1	0	0	0
AXE PROMOTION S.A.	1 758	2 347	4 994	2 816	0	0
DWD System Sp. z o.o.	0	20	0	0	0	0
Łukasz Fojt - Prezes Zarządu	4	0	0	0	0	0
Razem	1 762	2 462	5 139	3 091	0	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2019 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	46	0	372	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	8	0	127	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	40	0	216	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	25	0	196	0	0
EVER HOME S.A.	485	0	245	183	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
Tadeusz Andrzejak - Prezes Zarządu	472	0	0	0	0	0
Roman Andrzejak - Prezes Zarządu	41	0	0	0	0	0
Razem	998	119	245	1 094	0	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – I - III kwartał 2019 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	18	0	302	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	0	0	93	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	2	0	150	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	24	0	143	0	0
EVER HOME S.A.	236	192	227	356	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
SPC-2 Sp. z o.o.	12 165	0	18 653	0	0	7
Roman Andrzejak - Prezes Zarządu	49	0	0	0	0	0
Razem	12 450	236	18 880	1 044	0	7

19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, która nastąpiła od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień bilansowy zobowiązania warunkowe dotyczyły głównie gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, jak również dotyczących ich bankowych gwarancji zapłaty, z których Grupa korzysta w ramach prowadzonej działalności, w tym głównie w zakresie realizacji usług budowlanych. Na dzień bilansowy Grupa posiadała również zobowiązania warunkowe dotyczące gwarancji opłacenia wadium oraz gwarancje zwrotu zaliczki.

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Emitenta:

Zobowiązania warunkowe	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (InterRisk TU SA VIG, PZU SA, STU Ergo Hestia SA, TU Euler Hermes SA, TUIR Allianz Polska SA, PKO BP, Bank Gospodarstwa Krajowego)	12 642	13 011	13 011	13 102
Gwarancja bankowa zapłaty (Bank Gospodarstwa Krajowego)	1 659	1 659	1 659	1 659
Gwarancja należytego wykonania kontraktu (PKO BP, STU Ergo Hestia SA, Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce, AXA Ubezpieczenia TUIR SA)	89 617	89 617	89 617	89 617
Gwarancja opłacenia wadium (KUKE, STU Ergo Hestia SA)	0	0	0	0
Gwarancja zwrotu zaliczki (Bank Gospodarstwa Krajowego)	0	0	0	0
Gwarancja zapłaty za towary (PKO BP)	400	400	400	800
Udzielone poręczenia kredytów	0	0	0	0
Poręczenia udzielone innym kontrahentom w związku ze świadczonymi usługami budowlanymi	2 690	2 690	0	0
Razem	107 008	107 377	104 687	105 178

Uzyskane gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe są niezbędne z punktu widzenia możliwości podpisania umowy z zamawiającym, jak również potwierdzają konsekwentne działania Grupy Emitenta mające na celu pozyskanie limitów gwarancyjnych pozwalających Emitentowi na swobodne przystępowanie do przetargów.

Na moment sporządzania niniejszego raportu główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

- gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania w ramach projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" udzielonej dla jednostki zależnej „SPC-2” Sp. z o.o. przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant) w wysokości 62 038 tys. zł poręczonej przez POZBUD SA,
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 16 588 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSMR na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" wraz z wystawioną przez Bank Gospodarstwa Krajowego bankową gwarancją zapłaty w wysokości 1 659 tys. zł w/w gwarancji (gwarancja zawarta w ramach umowy trójstronnej pomiędzy Credendo. POZBUD SA oraz SPC-2, zabezpieczona wekslem in blanco oraz w/w gwarancją bankowej zapłaty),
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 10 000 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez AXA Ubezpieczenia TUIR SA na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" (gwarancja wystawiona w ramach limitu posiadanego przez Emitenta, zabezpieczonego wekslami),

Ponadto Emitent udzielił jednostce zależnej poręczenia:

- udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji zwrotu zaliczki otrzymanej przez „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją w/w kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 44 313 tys. zł (na dzień 30 września 2020 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 36 027 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej) oraz
- udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego kredytu dla „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 25 000 tys. zł (na dzień 30 września 2020 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 19 832 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej).

Wszystkie w/w gwarancje udzielone dla „SPC-2” Sp. z o.o. zostały poręczone przez Jednostkę Dominującą POZBUD SA do łącznej maksymalnej kwoty zaangażowania każdej z w/w instytucji.

Grupa posiada również zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych (szczegóły w tym zakresie zaprezentowano w punkcie nr IV.10 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego) oraz zawartych umów leasingu.

W Grupie nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej zobowiązania warunkowe.

Spółka jest w posiadaniu weksli obcych „in blanco” wystawionych przez współpracujące firmy handlowe, zajmujące się sprzedażą stolarki otworowej, które zabezpieczają roszczenia Spółki z tytułu sprzedawanych wyrobów. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły inne należności warunkowe.

20. 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

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy czy też przepływy środków pieniężnych Grupy.

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

Emisja akcji

Emitent w II kwartale 2020 roku dokonał podwyższenia kapitału poprzez emisję 18.062.590 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości emisyjnej 2,36 zł. Emisja akcji serii H miała charakter subskrypcji prywatnej i została objęta w zamian za akcje spółki Agnes S.A. będące przedmiotem aportu. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, akcje będące przedmiotem aportu stanowiły przedmiot wyceny.

W związku z tym, że przedmiotem aportu było 100% akcji spółki AGNES SA, Zarząd przyjął za zasadne, aby wycena 100% akcji opierała się o wycenę kapitałów własnych tejże spółki. Łączna wartość godziwa 100% akcji spółki AGNES S.A. wyniosła na dzień wyceny 42 673 tys. zł.

Dłużne papiery wartościowe

W okresie objętym raportem Grupa ani nie emitowała, ani nie wykupywała i nie spłacała dłużnych papierów wartościowych.

21. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD S.A. w okresie sprawozdawczym**Utworzenie dwóch spółek zależnych:**

W dniu 29 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzje o utworzeniu dwóch spółek zależnych od Emitenta, których docelowym przedmiotem działalności będzie odpowiednio specjalistyczna działalność budowlana w zakresie hydrotechniki (POZBUD Hydrotechnika) oraz w ramach drugiej spółki, działalność deweloperska. W okresie sprawozdawczym, ze względu na zmianę strategii Zarządu w zakresie realizacji projektów deweloperskich, przeznaczenie utworzonej spółki zostało zmienione. Aktualnie, druga ze spółek zawiązanych w maju bieżącego roku skupia swoją działalność na odnawialnych źródłach energii (POZBUD OZE). W wyniku przeprowadzonej w dniu 14 sierpnia 2020 roku transakcji sprzedaży udziałów w spółce zależnej, POZBUD posiada pakiet kontrolny 52% udziałów w POZBUD OZE.

Wpływ pandemii COVID-19 na sprawozdanie finansowe i na działalność Grupy

Pandemia COVID-19 miała wpływ na działalność Grupy w roku 2020.

Emitent spodziewa się, iż skutki epidemii wywołanej COVID-19 będą mieć negatywny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy, jednakże na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie jest możliwe pełne oszacowanie tego wpływu. Wprowadzenie stanu epidemii (a wcześniej stanu zagrożenia epidemicznego) spowodowało czasowe ograniczenie napływających zamówień w segmencie stolarki, jak również problemy z dostępnością pracowników niektórych podwykonawców realizujących prace budowlane. Ze względu na ograniczenia w korzystaniu z przedszkoli i szkół część pracowników korzystała ze świadczeń opiekuńczych nad dziećmi. Z tego też powodu, a także ze względu na przygotowanie zakładu produkcyjnego w Słonawach do funkcjonowania w warunkach epidemicznych, podjęta została decyzja o czasowym wstrzymaniu działalności produkcyjnej. Aktualnie działalność produkcyjna została wznowiona, a miesięczne poziomy realizowanej produkcji są zadowalające.

Skala spadku przerobów w I kwartale bieżącego roku wynikająca w pewnym stopniu z pandemii osiągnęła poziom umożliwiający ubieganie się przez Jednostkę dominującą o subwencje z programu Tarczy Antykryzysowej. Przyznana kwota dofinansowania wyniosła 3,5 mln zł. Również spółki zależne od Emitenta w związku ze spełnieniem wymogów formalnych pozyskały subwencje z programu Tarczy Antykryzysowej. Przyznana w II i III kwartale 2020 roku kwota dofinansowania dla spółek zależnych wyniosła łącznie 7,0 mln zł.

Otrzymana przez Podmioty z grupy Subwencja Finansowa podlega zwrotowi na następujących zasadach:

1. w przypadku: (i) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej (w tym w razie zawieszenia prowadzenia działalności gospodarczej) przez przedsiębiorcę, (ii) otwarcia likwidacji przedsiębiorcy (jeżeli dotyczy) lub (iii) otwarcia postępowania upadłościowego/restrukturyzacyjnego w każdym czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej – w kwocie stanowiącej 100% wartości subwencji;
2. w przypadku prowadzenia działalności gospodarczej przez przedsiębiorcę w każdym czasie przez okres 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej:
 - a. w wysokości 25% kwoty subwencji finansowej bezwarunkowo oraz

b. w wysokości dodatkowo do 25% kwoty subwencji finansowej pomniejszonej o wykazaną przez Beneficjenta Programu skumulowaną stratę gotówkową na sprzedaży w okresie 12 miesięcy licząc od pierwszego miesiąca, w którym przedsiębiorca odnotował stratę po 1 lutego 2020 r. lub od miesiąca w którym udzielona została subwencja finansowa oraz

c. w wysokości do 25% kwoty subwencji finansowej w przypadku utrzymania średniej liczby Pracowników (średnie zatrudnienie) w okresie 12 pełnych miesięcy kalendarzowych od końca miesiąca kalendarzowego poprzedzającego datę złożenia wniosku o udzielenie subwencji finansowej, w stosunku do średniego stanu zatrudnienia w 2019 r., obliczanego jako średnia z liczby Pracowników na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 30 czerwca 2019 r. na poziomie:

(i) wyższym niż 100% – w wysokości dodatkowo 0% kwoty subwencji finansowej,

(ii) od 50% do 100% – w wysokości dodatkowo od 0% do 25% kwoty subwencji finansowej – proporcjonalnie do skali redukcji zatrudnienia

Dodatkowo Emitent wystąpił do instytucji leasingowych, a także do jednego z banków finansujących o zawieszenie na okres 3 miesięcy spłaty rat kapitałowych. Zostały w tym zakresie podpisane stosowne aneksy. Poza tym Emitent zwrócił się do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o odroczenie i rozłożenie na raty zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych za okres od marca do maja bieżącego roku, a także do Urzędu Skarbowego o rozłożenie na raty zobowiązania podatkowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2019. Spółka otrzymała pozytywną decyzję z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz zawarła z nim stosowne umowy. Zobowiązanie w stosunku do Urzędu Skarbowego zostało uregulowane.

Emitent przywiązuje szczególną wagę do identyfikacji ryzyk związanych z zagrożeniem epidemicznym, aby wyprzedzająco podejmować działania zapobiegawcze. Emitent rozpoznał obszary potencjalnego ryzyka związanego z pandemią COVID-19, które mogą istotnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Do ryzyk tych Grupa zalicza:

1. Zakłócenia w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie, wpływające zarówno na sferę produkcyjną, objawiającą się możliwymi opóźnieniami w dostawach materiałów i półfabrykatów, a także wpływające na sferę sprzedażową poprzez wydłużony czas oczekiwania na środki transportowe w szczególności realizujące usługi w sprzedaży eksportowej,

2. Potencjalne przejściowe zakłócenia w terminowości realizacji projektów budowlanych Emitenta lub spółki powiązanej w tym między innymi kontraktu na realizację sieci GSM-R, ze względu na utrudnioną lub ograniczoną dostępność wykonawców, możliwe opóźnienia dostaw materiałów i urządzeń oraz działania organów administracji publicznej w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych, w tym w szczególności wpływ pracy zdalnej na skuteczne realizowanie obowiązków służbowych

3. Zakłócenia w ciągłości procesów produkcyjnych w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników.

4. Potencjalne zmniejszenia tempa sprzedaży lokali mieszkalnych, mogące wynikać z obaw potencjalnych nabywców co do stabilności ich sytuacji finansowej, jak również oczekiwań w zakresie zmian cenowych na rynku mieszkaniowym.

5. Potencjalne przejściowe zagrożenie pogorszenia płynności Grupy oraz niektórych kontrahentów w wyniku mogących wystąpić zatorów płatniczych.

6. Zmienność kursów walutowych.

Grupa wskazuje, że ostateczny rozmiar wpływu pandemii na wyniki działalności Emitenta jest nieznan. Wpływ ma na to występowanie czynników, które pozostają poza oddziaływaniem i kontrolą Emitenta oraz z uwagi na wyjątkowo dużą niepewność i zmienność sytuacji rynkowej związanej z brakiem dokładnych informacji na temat czasu trwania zagrożenia epidemicznego i skali wszystkich ograniczeń z tym związanych, a także ich skutków gospodarczych po ustaniu zagrożenia epidemicznego.

W związku z dynamicznym rozwojem sytuacji, Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje wpływ COVID-19 na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta oraz podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnych skutków finansowych. Zarząd na bieżąco dokonuje przeglądu kosztów oraz możliwości ich zredukowania, a także zapewnienia odpowiedniej płynności finansowej.

Zarząd Emitenta podkreśla, iż podjął wszelkie wysiłki, aby działalność operacyjna Grupy była obecnie prowadzona z zachowaniem zaleceń sanitarnych, mających na celu ograniczenie ryzyka zachorowań. Wszyscy pracownicy oraz osoby współpracujące z Grupą zostały szczegółowo poinstruowane na temat potencjalnego zagrożenia epidemiologicznego oraz o sposobach jego zapobiegania, wprowadzono czasowo pracę zdalną w obszarach, gdzie zastosowanie takiej formy było możliwe bez wpływu na zdolności operacyjne, a wszystkie obiekty będące w użytkowaniu Spółki zostały wyposażone w środki dezynfekujące.

Negocjacje w sprawie zawarcia istotnej umowy

Dnia 15 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podpisał list intencyjny ze spółką prawa ukraińskiego Elektrociepłownia Berdyczów sp. z o.o., jako inwestorem, potwierdzający podjęcie na zasadzie wyłączności negocjacji i aktywnej współpracy w celu przygotowania realizacji budowy elektrociepłowni na biomasę dla produkcji energii elektrycznej. Zgodnie z ustaleniami, Emitent pełnić będzie rolę generalnego wykonawcy Projektu, szacowana wartość Projektu to kwota 37,5 mln EUR. Strony zamierzały zakończyć negocjacje i zawrzeć umowę na generalne wykonawstwo Projektu w terminie 2 miesięcy, jednak 13 sierpnia 2020 roku (raport bieżący 32/2020) a następnie 21 października 2020 roku (raport bieżący 45/2020) Strony uzgodniły, że okres obowiązywania Listu Intencyjnego ulega przedłużeniu odpowiednio - do dnia 21 października 2020 roku a następnie do dnia 31 grudnia 2020 roku.

22. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 21 października 2020 roku dokonane zostały zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym w zakresie zmian Statutu Spółki, przyjętych uchwałą nr 24/2020 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 14 sierpnia 2020 roku. Tym samym, z dniem 21 października 2020 roku uległa zmianie:

- firma Spółki – z POZBUD T&R S.A. na POZBUD S.A.;
- siedziba Spółki – z Wysogotowa na Poznań.

Więcej w raporcie bieżącym Spółki 44/2020 z dnia 21 października 2020 roku.

W dniu 30 października 2020 roku Emitent zawarł aneks do umowy o kredyt inwestycyjny w kwocie 50.000.000 zł zawartej w dniu 31 lipca 2017 roku z SGB - Bankiem S.A. z siedzibą w Poznaniu. Aneks zmienił warunki Umowy m.in. w zakresie harmonogramu spłaty kredytu oraz w zakresie terminu obowiązywania umowy, tj. wydłużając ją do dnia 30 lipca 2025 roku. Więcej informacji na temat aneksu Emitent opublikował w raporcie bieżącym 48/2020 z dnia 30 października 2020 roku.

23. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

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.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020.

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym POZBUD S.A. nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Szczegóły istotnych postępowań toczących się przeciwko Spółce z udziałem GN Jantaris Sp. z o.o. oraz Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna opisane zostały szczegółowo w nocie 27 Skróconego skonsolidowanego raportu za I półrocze 2020 roku Grupy Kapitałowej POZBUD, zawierającego obrotowy skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe (strona 69-73). Wskazany powyżej opis pozostaje aktualny, z tym zastrzeżeniem, że w okresie sprawozdawczym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego Sprawozdania miały miejsce następujące zdarzenia, wymagające aktualizacji.

Sąd postanowieniem z dnia 5 października br., z uwagi na brak uiszczenia opłaty od zażalenia, odrzucił zażalenie złożone przez pełnomocnika Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na Postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 10 maja 2020 roku uchylające postanowienie Sądu z dnia 21 maja 2019 roku, w przedmiocie stwierdzenia upadku zabezpieczenia ustanowionego na mocy nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla z 9 kwietnia 2019 r., wydanego w sprawie o sygnaturze akt XVI GNC

446/19 oraz wypłacenia pozwanemu POZBUD Spółce Akcyjnej kwotę 596.144,94 zł (pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści cztery złote i dziewięćdziesiąt cztery grosze) uiszczoną w dniu 16 kwietnia 2019 roku na konto depozytowe wskazanego Sądu.

Dnia 10 września 2020 r. odbyła się rozprawa, na której Sąd wydał wyrok utrzymujący w mocy w całości nakaz zapłaty z weksła wydany w postępowaniu nakazowym przez Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy w dniu 9 kwietnia 2019 r. sygn. akt XVI GNc 446/19, tj. zasądającym na rzecz powoda (tj. GN Jantaris) kwotę 578.588,00 złotych wraz z kosztami zastępstwa procesowego. Wyrok jest nieprawomocny – Spółka aktualnie oczekuje na doręczenie przez Sąd uzasadnienia ww. wyroku w celu wniesienia apelacji.

W ocenie Zarządu istnieją poważne szanse na zakończenie w/w postępowania ze skutkiem pozytywnym dla POZBUD SA – pomimo wydania w dniu 10 września 2020 r. wyroku utrzymującego nakaz zapłaty wydany w sprawie sygn. akt XVI GNc 446/19 w mocy.

W zakresie postępowania prowadzonego z powództwa POZBUD SA przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. o zapłatę łącznej kwoty 1.320.738,25 zł, w związku z zawartą w dniu 22 sierpnia 2017 roku umową o roboty budowlane na wykonanie prac przy realizacji budynku usługowo-mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą dla nieruchomości położonej w Mielnie przy ul. Wojska Polskiego, w dniu 6 października 2020 roku została przeprowadzona rozprawa przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, podczas której przesłuchano prezesa Zarządu strony pozwanej. W sprawie planowane jest także sporządzenie opinii przez biegłego. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na dzień 17 listopada 2020 roku.

Na dzień 3 grudnia 2020 został wyznaczony termin pierwszej rozprawy przed Sądem Okręgowym w Poznaniu w ramach postępowania z powództwa GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. przeciwko POZBUD SA o zasądzenie na jej rzecz kwoty 4.957.140,00 zł wraz z odsetkami, tytułem odszkodowania.

26. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki

Poza sytuacją globalną związaną z pandemią COVID-19, w ocenie Zarządu Emitenta w trzech kwartałach 2020 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta. Należy wskazać, że Grupa wycenia w wartości godziwej posiadane instrumenty pochodne w postaci kontraktów IRS stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych. Co do zasady wartość godziwa posiadanych przez Grupę instrumentów pochodnych zależy od sytuacji na rynku i jest ustalana na podstawie otrzymanej wyceny bankowej.

27. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu.

28. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 roku Grupa nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. W wartości godziwej wyceniane są pochodne instrumenty finansowe (kontrakty IRS). Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wyceny otrzymanej od banków.

29. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych.

30. 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 dziewięciu miesięcy 2020 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 S.A.

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

Grupa nie zawierała transakcji ze stronami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych z podmiotami niepowiązanymi (warunki rynkowe).

32. 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 września 2020 roku.

33. Korekty wynikające z błędów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie dokonywała korekty błędu popełnionego w latach poprzednich.

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

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

35. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano wypłat dywidendy.

36. 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 III kwartał 2020 roku, Zarząd Jednostki Dominującej 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 Grupę.

37. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD 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 i na Świecie w kolejnych latach,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19,
- polityka instytucji finansujących sektor budowlany
- polityka instytucji finansowych w zakresie udzielania kredytów mieszkaniowych
- 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.
- Polityka gospodarcza Państwa,
- Stopa bezrobocia,
- Inflacja

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- 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, w szczególności rozszerzenie działalności na rynkach Europy zachodniej oraz w Stanach Zjednoczonych.
- Możliwość pozyskania nowych kontraktów stabilizujących poziom realizowanej produkcji w zakresie stolarki otworowej,

W związku ze zmianami właścicielskimi, do których doszło w II kwartale bieżącego roku oraz zmianami w Zarządzie Spółki podjęto działania zmierzające do nakreślenia nowej struktury Grupy POZBUD. Rozpoczęto prace nad aktualizacją strategii, którą Emitent zamierza do końca roku przedstawić interesariuszom. Podstawowe jej założenia opierają się na dotychczasowej podstawowej działalności Grupy POZBUD. Do kluczowych wyjściowych założeń należy zaliczyć:

1. Reorganizacja funkcjonowania zakładu produkcyjnego w Słonawach. W szczególności Zarząd Jednostki dominującej zamierza uporządkować i ustrukturyzować strukturę organizacyjną. Konieczne wydaje się przemodelowanie kanałów dystrybucji wyrobów. Zakładamy, że sprzedaż wyrobów odbywać będzie się trzema kanałami:
 - dealerzy – obecnie funkcjonujący, jednak w ograniczonym geograficznie zakresie. Zamierzamy pozyskać nowych partnerów, którzy będą realizować określone plany przyczyniając się do coraz większego wykorzystywania posiadanych mocy produkcyjnych,
 - ekskluzywne inwestycje developerskie, do których zamierzamy dostarczać wyroby zapewniając obsługę montażową. Zdaniem Zarządu Emitenta ten sektor wydaje się najbardziej perspektywiczny, a z oczywistych przyczyn daje on możliwość lokowania relatywnie dużego wolumenu stosunkowo jednorodnych wyrobów. W związku z przejęciem kontroli nad spółką Agnes S.A. zamierzamy wprowadzić do tego segmentu odpowiedni nadzór budowlany umożliwiający nam zapewnienie terminowości realizacji i ograniczenie roszczeń od strony generalnych wykonawców i inwestorów ze względu na bieżące zarządzanie procesem budowlanym,

- pozyskanie partnera, dla którego będziemy mogli realizować ustandaryzowane wyroby drewniane w długich seriach produkcyjnych, co jest niezwykle istotne z punktu widzenia zoptymalizowania wykorzystania potencjału produkcyjnego i poziomu jednostkowego kosztu wytworzenia, a więc też ceny sprzedaży,
- eksport – rozwinięcie sieci kontaktów dealerskich na terenie Europy Zachodniej i Skandynawii, a także kontynuowanie współpracy z partnerem w Stanach Zjednoczonych. Element ten jest kluczowy dla Emitenta z punktu widzenia realizowanej marży.

Zarząd prowadził na przestrzeni bieżącego roku analizy związane z zasadnością wydzielenia działalności produkcyjnej związanej ze stolarką otworową do nowego podmiotu i stworzenie struktury holdingowej Grupy Kapitałowej POZBUD. Po przeanalizowaniu licznych aspektów prowadzenia działalności produkcyjnej w ramach potencjalnie wydzielonego podmiotu, biorąc pod uwagę w szczególności poziom posiadanego majątku, strukturę zadłużenia finansowego, ustanowione zabezpieczenia na majątku Spółki, jak również możliwość realizacji projektów budowlanych poprzez potencjały spółek zależnych, Zarząd postanowił kontynuować produkcję stolarki otworowej w strukturach spółki POZBUD S.A. i utworzyć markę słonawy, dedykowaną dla produktów zakładu z zakresu stolarki otworowej.

1. Z punktu widzenia Zarządu bardzo istotne jest stopniowe rozwijanie i zwiększanie udziału w sprzedaży produkcji wyrobów aluminiowych, których na dzień dzisiejszy udział w wolumenie sprzedaży jest marginalny. W tym celu Zarząd podjął rozmowy z podmiotem zewnętrznym, z którym obecnie ustala zakres oraz zasady współpracy.
2. Terminowa realizacja kontraktu dotyczącego budowy systemu ERTMS/GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Mamy świadomość wagi tego kontraktu zarówno z punktu widzenia Zamawiającego, Interesariuszy, ale też samej Grupy POZBUD. Kontrakt ten jest ogromną szansą dla nas zarówno z punktu widzenia otrzymywanych referencji jak i jego wpływu na sytuację finansową całej Grupy Kapitałowej. Jego odpowiedni nadzór jest kluczowy z punktu widzenia terminów, w których zobowiązaliśmy się go zrealizować. Z tego też punktu widzenia ogromnym wzmocnieniem dla Grupy POZBUD jest przejęcie kontroli nad spółką Agnes S.A., która do tej pory była kluczowym podwykonawcą Emitenta na tym kontrakcie. Wykorzystanie posiadanych zasobów z pewnością ułatwi, ale też w pewnym stopniu zagwarantuje lepszą współpracę, która przy tak dużym projekcie jest kluczowa. Na dzień dzisiejszy realizacja kontraktu w naszym zakresie przebiega terminowo i nie widzimy istotnych ryzyk, które mogłyby wpłynąć na prawidłową realizację kontraktu. To co na dzień dzisiejszy wydaje się kluczowe to zapewnienie spółce finansowania przewidzianego kontraktem (zaliczka), które umożliwi dalsze zwiększanie zaawansowania prowadzonych robót.
3. Spółka Agnes S.A. – w maju bieżącego roku Emitent objął kontrolę nad spółką Agnes. Aktualnie spółka jest mocno zaangażowana w realizację kontraktu dotyczącego budowy systemu ERTMS/GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Emitent zakłada, że spółka stopniowo będzie zwiększała swój udział w rynku budowy światłowodów. Sprawny i niezakłócony przesył dużych pakietów danych nawet na znaczne odległości to dziś podstawa, bez której nie ma mowy o szybkim internecie, nowoczesnej telewizji czy innych usługach multimedialnych. Sieci światłowodowe stanowią obecnie najlepsze dostępne rozwiązanie w zakresie przesyłu sygnału czy danych, dlatego też zapotrzebowanie na tego typu infrastrukturę zdaniem Zarządu będzie stale rosło. Zakładamy, że spółka biorąc pod uwagę posiadane moce realizacyjne będzie stawała się stopniowo aktywnym uczestnikiem postępowań publicznych w obszarze infrastruktury i budownictwa kubaturowego. Dodatkowo spółka w dalszym ciągu prowadzić będzie działalność handlową. Spełnia ona kluczową rolę w procesie nabywania materiałów niezbędnych do realizacji kontraktów budowlanych, ponieważ umożliwia pozyskiwanie niezbędnego asortymentu w konkurencyjnych cenach.
4. POZBUD Hydrotechnika - W dniu 29 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu spółki w 100% zależnej od Emitenta, której docelowym przedmiotem działalności będzie specjalistyczna działalność budowlana w zakresie hydrotechniki (POZBUD Hydrotechnika). Utworzenie spółki celowej POZBUD Hydrotechnika pozwoli na pozyskanie partnera biznesowego do podjęcia działalności specjalistycznej w zakresie budownictwa hydrotechnicznego, posiadającego odpowiednie doświadczenie oraz zaplecze biznesowe w zakresie planowanego obszaru działalności. Jest to obszar wymagający przeprowadzenia wielu inwestycji, liczymy więc na to, że również Grupa Kapitałowa POZBUD może stać się beneficjentem tego typu projektów. Aktualnie trwają prace nad przyjęciem programu rządowego, który ma być dofinansowywany przez UE.
5. POZBUD OZE – w sierpniu 2020 roku Zarząd Emitenta podjął działania wynikające z decyzji o wejściu na rynek odnawialnych źródeł energii. Utworzona w maju 2020 roku spółka, która miała prowadzić działalność w segmencie

deweloperskim, została przekierowana do realizacji strategii w zakresie OZE. Przedmiotem działalności spółki jest m.in. realizacja projektów deweloperskich w zakresie przygotowania farm wiatrowych i fotowoltaicznych. Obecnie spółka POZBUD OZE prowadzi prace przygotowawcze nad ofertą.

6. Działalność deweloperska – Zarząd Emitenta zamierza kontynuować działalność w zakresie budownictwa mieszkaniowego, biorąc jednocześnie pod uwagę szanse i zagrożenia związane z tego typu projektami. Aktualnie kontynuujemy sprzedaż mieszkań, pochodzących z inwestycji Strzeszyn Zacisze – w formule leasingu zwrotnego.
7. Jednostka dominująca dysponuje kilkoma nieruchomościami inwestycyjnymi. Biorąc pod uwagę wysoki poziom zadłużenia Grupy Kapitałowej POZBUD rozpoczęliśmy proces dezinwestycji. Posiadane nieruchomości są nie wykorzystywane przez Spółkę, a ich inne zagospodarowanie czy też wykorzystanie, w postaci innej niż sprzedaż w ramach zakładanej strategii nie znajduje uzasadnienia.
8. Z punktu widzenia profilu działalności Grupy bardzo istotne jest utrzymywanie dostępności linii kredytowych oraz wszelkiego rodzaju limitów gwarancyjnych dających Grupie komfort poruszania się na rynku zamówień publicznych, a także zapewniających płynność funkcjonowania.

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2020		01.01.-30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	43 589	9 813	94 032	21 824
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 186	717	10 333	2 398
Zysk (strata) brutto	1 829	412	6 717	1 559
Zysk (strata) netto	742	167	5 537	1 285
Wybrane dane finansowe	30.09.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	320 577	70 818	283 301	66 526
Rzeczowe aktywa trwałe	116 496	25 735	119 135	27 976
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15 437	3 410	14 858	3 489
Należności krótkoterminowe	50 583	11 174	49 755	11 684
Należności długoterminowe	1 001	221	1 004	236
Zobowiązania krótkoterminowe	64 619	14 275	72 244	16 965
Zobowiązania długoterminowe	59 314	13 103	57 550	13 514
Kapitał własny	196 644	43 440	153 507	36 047
Kapitał zakładowy	44 837	9 905	26 774	6 287
Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2020		01.01.-30.09.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 269	-286	-124	-29
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	16	4	-3 265	-758
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 227	-2 978	-15 482	-3 593
Zmiana stanu środków pieniężnych	-14 480	-3 260	-18 871	-4 380
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,02	0,00	0,21	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,02	0,00	0,21	0,05
Wybrane dane finansowe	30.09.2020		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,39	0,97	5,96	1,40
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,39	0,97	5,96	1,40

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
I. Aktywa trwałe	212 217	213 058	169 679	171 554
1. Wartości niematerialne	24	33	44	54
2. Inwestycje w jednostki zależne	43 893	43 885	5	5
Wartość firmy	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	116 496	117 396	119 135	120 653
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15 437	14 876	14 858	14 389
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	23	26	35	38
6. Należności długoterminowe	1 001	1 003	1 004	1 003
7. Nieruchomości inwestycyjne	29 834	30 449	30 449	31 727
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 318	5 309	3 859	3 379
9. Inne długoterminowe aktywa	191	81	291	306
II. Aktywa obrotowe	108 360	108 253	113 622	126 168
1. Zapasy	22 878	21 492	26 873	33 094
2. Zaliczki na dostawy	8 470	8 321	6 201	6 940
3. Aktywa z tytułu umów	21 367	20 645	11 321	6 237
4. Należności krótkoterminowe	50 583	47 851	49 755	51 622
5. Pożyczki udzielone	2 450	2 446	1 174	1 163
6. Środki pieniężne	1 796	6 572	16 276	23 125
7. Inne aktywa	816	926	2 023	1 087
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży			0	2 900
Aktywa razem	320 577	321 311	283 301	297 722

Pasywa	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
I. Kapitał własny	196 644	196 063	153 507	159 674
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	119 289	119 308	94 956	94 956
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	31 678	31 078	30 936	37 104
- zyski zatrzymane	30 936	30 936	30 588	31 567
- strata z lat ubiegłych	0	0	0	0
- zysk netto	742	142	348	5 537
- strata netto	0	0	0	0
5. Udziały niekontrolujące	0	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	59 314	58 570	57 550	57 288
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 573	13 691	12 027	11 896
2. Kredyty i pożyczki	19 948	22 529	22 695	23 036
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	7 197	4 657	4 897	4 317
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	63	51	57	63
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 533	17 641	17 873	17 976
III. Zobowiązania krótkoterminowe	64 619	66 678	72 244	80 760
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	2 639	2 211	2 160	2 591
2. Inne zobowiązania finansowe	6 647	2 293	11 908	7 319
3. Kredyty i pożyczki	22 298	26 717	24 331	40 552
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 527	19 821	25 599	19 815
5. Zobowiązania z tytułu umów	6 500	6 500	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
7. Inne zobowiązania	7 285	7 227	6 018	8 369
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	328	0	368	112
8. Rezerwy na zobowiązania	321	459	213	341
9. Rozliczenia międzyokresowe	1 402	1 451	2 015	1 773
Pasywa razem	320 577	321 311	283 301	297 722

JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
A. Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	43 589	13 296	94 032	27 002
Przychody netto ze sprzedaży produktów	43 589	13 296	94 032	27 002
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			0	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	37 220	9 456	78 413	24 084
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	37 220	9 456	78 413	24 084
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6 368	3 840	15 619	2 918
KOSZTY SPRZEDAŻY	3 296	1 140	3 907	1 321
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 018	840	3 013	1 018
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	54	1 860	8 699	579
1. Pozostałe przychody operacyjne	5 264	294	2 683	1 530
2. Pozostałe koszty operacyjne	2 132	176	1 049	117
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 186	1 977	10 333	1 992
1. Przychody finansowe	185	-74	216	45
2. Koszty finansowe	1 542	431	3 832	719
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	1 829	1 472	6 717	1 318
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 829	1 472	6 717	1 318
1. Podatek dochodowy	1 087	872	1 180	228
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	742	600	5 537	1 090
B. Działalność zaniechana	0,00	0,00	0	228
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	742	600	5 537	1 090
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	742	600	5 537	1 090
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0,00	0,00	0,00	0,00
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,02	0,00	0,21	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,02	0,00	0,21	0,17

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	742	600	5 537	1 090
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	742	600	5 537	1 090

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 829	1 472	6 717	1 318
II. Korekty razem	-3 098	-2 581	-6 841	4 668
1. Amortyzacja	3 761	1 315	3 374	1 056
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 394	382	2 441	1 011
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-126	-126	993	-10
5. Zmiana stanu rezerw	114	-126	-472	-580
6. Zmiana stanu zapasów	1 726	-1 535	23 124	10 369
7. Zmiana stanu należności	-3 366	-2 730	-14 197	-10 716
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowe z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 385	1 144	-27 901	-6 993
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 192	-879	6 257	10 943
10. Zapłacony podatek dochodowy			-389	-389
11. Inne korekty	-23	-27	-71	-23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 269	-1 108	-124	5 986
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	844	836	609	68
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	129	129	55	55
2. Zbycie inwestycji	696	696	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	19	12	554	13
- zbycie akcji jdn zależnych	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	19	12	509	13
- odsetki	0	0	45	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	828	622	3 874	1 712
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	820	615	2 744	612
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	8	8	1 130	1 100
- udzielone pożyczki	0	0	1 130	1 100
- na nabycie aktywów finansowych	8	8	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	16	214	-3 265	-1 644
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	7 870	4 362	11 150	11 150
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	7 870	0	11 150	11 150
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	4 362	0	0
II. Wydatki	21 097	8 244	26 632	18 820
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	12 651	7 001	20 305	14 873
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 546	848	1 780	636
3. Odsetki	1 430	394	2 450	1 013
4. Inne wydatki finansowe	5 470	0	2 097	2 298
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-13 227	-3 882	-15 482	-7 670
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-14 480	-4 776	-18 871	-3 328

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.07.- 30.09.2019
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-14 480	-4 776	-18 871	-3 328
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 276		41 996	26 453
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 796	-4 776	23 125	23 125
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	20	19	0	0

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 lipca 2020	44 837	119 308	840	30 936		142	196 063
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	44 837	119 308	840	30 936	0	142	196 063
Zmiany w okresie		-19	0	0	0	600	581
Podwyższenie kapitału	0	-19	0	0		0	-19
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	600	600
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2020	44 837	119 289	840	30 936		742	196 644
Stan na 1 stycznia 2020	26 774	94 956	840	30 588		348	153 507
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	94 956	840	30 588	0	348	153 507
Zmiany w okresie	18 063	24 332	0	348 399	0	394	43 137
Podwyższenie kapitału	18 063	24 332					
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	0	0	348	0	-348	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	742	742
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2020	44 837	119 289	840	30 936		742	196 644

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 2019	26 774	113 452	840	9 588		3 483	154 138
Zmiany polityki rachunkowości							
Korekta błędów - lata poprzednie				-424		-555	-980
Saldo po zmianach	26 774	113 452	840	9 164		2 928	153 158
Zmiany w okresie		-18 496		21 424		-2 580	348
Podział wyniku finansowego za 2018 rok		3 483				-3 483	
Pokrycie strat z lat ubiegłych		-21 979		21 424		555	
Zysk / strata netto						348	348
Inne całkowite dochody							
Stan na 31 grudnia 2019	26 774	94 956	840	30 588		348	153 507

Stan na 1 stycznia 2019	26 774	113 452	840	9 588	0	3 483	154 137
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	113 452	840	9 588	0	3 483	154 137
Zmiany w okresie	-18 496	0	21 979	0	-3 483	5 537	5 537
Podział wyniku finansowego za 2018 rok	3 483		0	0	-3 483	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-21 979		21 979		0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	5 537	5 537
Inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2019	8 278	113 452	22 819	9 588	-3 483	9 020	159 674

VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

1. Polityka rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu porównawczych jednostkowych sprawozdań finansowych.

2. Inne informacje objaśniające

Inne informacje objaśniające do skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały zawarte w punktach III i IV informacji dodatkowych, tj. notach objaśniających do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Poniżej prezentujemy jednostkową informację o segmentach.

Segmenty operacyjne

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.09.2020				
przychody od klientów zewnętrznych	21 041	15 921	6 627	43 589
koszt wytworzenia	18 422	13 413	5 385	37 220
zysk brutto ze sprzedaży	2 619	2 508	1 242	6 368
			koszty sprzedaży	3 296
			koszty ogólnego zarządu	3 018
			wynik brutto ze sprzedaży	54
			pozostałe przychody operacyjne	5 264
			pozostałe koszty operacyjne	2 132
			wynik z działalności operacyjnej	3 186
			przychody finansowe	185
			koszty finansowe	1 542
			zysk (strata) na sprzedaży części akcji jednostek zależnych powodującej utratę kontroli	0
			udział w zyskach (stratach) jednostek rozliczanych metodą praw własności	0
			wynik finansowy brutto	1 829
			działalność zaniechana	0
			podatek dochodowy	1 087
			wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	742

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
Za okres 01.01 - 30.09.2019				
przychody od klientów zewnętrznych	39 530	28 811	25 692	94 033
koszt wytworzenia	36 563	20 956	20 560	78 079
zysk brutto ze sprzedaży	2 967	7 855	5 132	15 954
			koszty sprzedaży	3 907
			koszty ogólnego zarządu	3 013
			wynik brutto ze sprzedaży	9 034
			pozostałe przychody operacyjne	2 683
			pozostałe koszty operacyjne	1 049
			wynik z działalności operacyjnej	10 668
			przychody finansowe	216
			koszty finansowe	3 832
			zysk (strata) na sprzedaży części akcji jednostek zależnych powodującej utratę kontroli	0
			udział w zyskach (stratach) jednostek rozliczanych metodą praw własności	0
			wynik finansowy brutto	7 052
			działalność zaniechana	0
			podatek dochodowy	1 180
			wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 872

VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres zakończony 30 września 2020 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd POZBUD S.A. w dniu 27 listopada 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 listopada 2020 roku	Łukasz Fojt	Prezes Zarządu POZBUD S.A.	
27 listopada 2020 roku	Michał Ulatowski	Wiceprezes Zarządu POZBUD S.A.	
27 listopada 2020 roku	Andrzej Raubo	Wiceprezes Zarządu POZBUD S.A.	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
27 listopada 2020 roku	Wojciech Komer	Prezes Zarządu SWGK Księgowość Sp. z o.o.	