

2017

GRUPA
KAPITAŁOWA
POZBUD T&R
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA
III PÓŁROCZE 2017
ROKU

10 LISTOPADA 2017

POZBUD T&R S.A.

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

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

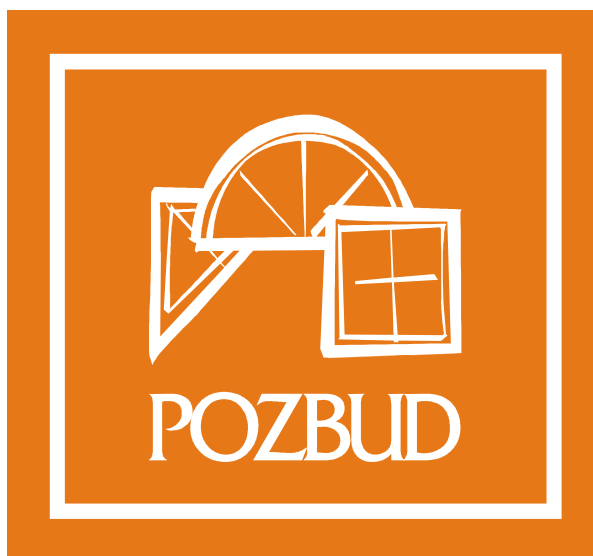
KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

www.pozbud.pl



[RAPORT KWARTALNY 3Q2017]

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

POZBUD T&R S.A. Raport kwartalny 3Q2017 (dane w tys. zł)

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

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

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

SPIS TREŚCI**ZAWARTOŚĆ RAPORTU KWARTALNEGO**

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU ...	12
1.	Informacje ogólne	12
2.	Notowania na rynku regulowanym	12
3.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	13
4.	Grupa Kapitałowa	14
5.	Znaczący akcjonariusze	14
6.	Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	16
7.	Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	16
8.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	17
9.	Podstawa sporządzenia	17
10.	Zmiany zasad rachunkowości	18
11.	Korekty wynikające z błędów	18
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU ...	19
1.	Segmenty operacyjne	19
2.	Informacja geograficzna	22
3.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	22
4.	Zmiany szacunków	23
5.	Rzeczowe aktywa trwale	24
6.	Udzielone pożyczki	25
7.	Kontrakty budowlane	25
8.	Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	27
9.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	31
10.	Koszty działalności operacyjnej	31
11.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	31
12.	Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	32
13.	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	32
14.	Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	33

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

15. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w okresie sprawozdawczym	34
16. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	36
17. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej.....	37
18. 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.....	37
19. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	37
20. Informacje odnośnie korekt błędów poprzednich okresów	37
21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	37
22. Informacje o niesplaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy	38
23. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	38
24. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	38
25. 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.	38
26. 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.....	38
27. 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..	38
28. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	38
29. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	38
30. 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	39
31. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD T&R S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	39
V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE.....	41
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	42



POZBUD T&R S.A.

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

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

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01-30.09.2017		01.01-30.09.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94 127	22 113	123 789	28 335
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 522	2 002	9 098	2 083
Zysk (strata) brutto	6 152	1 445	6 367	1 457
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 609	1 318	5 823	1 333
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	-76	-18	20	5
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem (na koniec roku bieżącego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	334 129	77 540	333 084	75 290
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	151 043	35 052	148 985	33 677
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	33 032	7 666	47 105	10 648
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	95 190	22 090	88 949	20 106
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	61 833	14 349	72 562	16 402
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	177 106	41 100	171 573	38 782
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 213	26 774	6 052
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01-30.09.2017		01.01-30.09.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	235	55	-19 233	-4 402
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 207	-988	-4 805	-1 100
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 579	371	1 470	336
Zmiana stanu środków pieniężnych	-2 393	-562	-22 568	-5 166
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,21	0,05	0,22	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,05	0,22	0,05
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.06.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,61	1,54	6,41	1,49
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,61	1,54	6,41	1,49



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

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

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I. Aktywa trwałe	188 080	186 623	186 513	183 799
1. Wartości niematerialne	768	836	861	926
2. Wartość firmy	2 156	2 156	2 156	2 156
3. Rzeczowe aktywa trwałe	151 043	149 337	148 985	146 876
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	99	82	311	243
5. Nieruchomości inwestycyjne	31 727	31 727	31 727	31 727
6. Długoterminowe aktywa finansowe	26	21	21	26
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 261	2 464	2 452	1 845
II. Aktywa obrotowe	146 049	141 581	146 571	145 194
1. Zapasy	55 073	46 841	41 404	38 458
2. Zaliczki na dostawy	6 840	5 172	4 791	5 894
3. Kontrakty budowlane	13 281	16 510	13 570	14 586
4. Należności krótkoterminowe	33 032	30 749	47 105	44 432
- należności z tytułu podatku dochodowego	870	547	1 535	1 155
5. Pożyczki udzielone	364	387	181	356
6. Środki pieniężne	36 117	40 602	38 510	40 253
7. Inne aktywa	1 342	1 320	1 010	1 215
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	334 129	328 204	333 084	328 993



POZBUD T&R S.A.

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

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

Pasywa	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I. Kapitał własny	177 106	175 533	171 573	171 000
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	171 968	170 274	166 359	165 776
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	106 747	106 747	100 597	100 597
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	37 607	35 913	38 148	37 565
- zyski zatrzymane	31 998	31 998	31 742	31 742
- zysk netto	5 609	3 915	6 406	5 823
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	5 138	5 259	5 214	5 224
II. Zobowiązania długoterminowe	61 833	22 749	72 562	72 433
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 076	4 505	3 638	2 957
2. Kredyty i pożyczki	55 984	16 292	17 212	17 550
3. Inne zobowiązania finansowe	1 721	1 900	1 682	1 881
4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	50 000	50 000
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	52	52	30	45
III. Zobowiązania krótkoterminowe	95 190	129 922	88 949	85 560
1. Inne zobowiązania finansowe	7 980	4 832	4 432	5 007
2. Kredyty i pożyczki	25 805	14 534	11 463	11 448
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 623	31 502	47 386	44 130
4. Kontrakty budowlane	0	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	50 815	829	288
6. Inne zobowiązania	8 436	9 294	4 944	4 610
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
7. Rezerwy na zobowiązania	478	478	364	269
8. Rozliczenia międzyokresowe	18 868	18 467	19 531	19 808
Pasywa razem	334 129	328 204	333 084	328 993



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

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

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2017	01.07-30.09 2017	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016
A. Działalność kontynuowana				
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	94 127	32 769	123 789	38 781
Przychody netto ze sprzedaży produktów	94 127	32 769	123 789	38 781
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	79 558	29 027	108 775	34 207
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	79 558	29 027	108 775	34 207
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	14 569	3 742	15 014	4 574
KOSZTY SPRZEDAŻY	3 261	1 011	2 979	1 239
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 614	1 128	3 135	1 073
IV. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	7 694	1 603	8 900	2 262
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 065	260	1 003	256
2. Pozostałe koszty operacyjne	237	81	805	71
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 522	1 782	9 098	2 447
1. Przychody finansowe	1 044	776	444	157
2. Koszty finansowe	3 414	1 258	3 175	975
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	6 152	1 300	6 367	1 629
VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO	6 152	1 300	6 367	1 629
1. Podatek dochodowy	619	-273	524	-201
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 533	1 573	5 843	1 830
B. Działalność zaniechana	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 533	1 573	5 843	1 830
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 609	1 694	5 823	1 756
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	-76	-121	20	74
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,21	0,06	0,22	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,21	0,06	0,22	0,07



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

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2017	01.07-30.09 2017	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	5 533	1 573	5 843	1 830
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	5 533	1 573	5 843	1 830



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

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2017	01.07-30.09 2017	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 152	1 300	6 367	1 629
II. Korekty razem	-5 917	-4 775	-25 600	-3 621
1. Amortyzacja	3 292	1 005	3 349	1 158
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 174	1 189	3 081	888
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-210	-26	40	-14
5. Zmiana stanu rezerw	136	0	-11	-1
6. Zmiana stanu zapasów	-15 718	-9 899	-17 269	-2 304
7. Zmiana stanu należności	15 490	-2 564	-4 284	-5 384
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 192	2 161	-1 347	3 587
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-707	3 548	-8 876	-1 562
10. Zapłacony podatek dochodowy	839	-286	-127	91
11. Inne korekty	-21	97	-156	-80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	235	-3 475	-19 233	-1 992
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	508	8	56	5
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	471	0	28	0
2. Z aktywów finansowych, w tym:	37	8	28	5
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	37	8	28	5
- odsetki	0	0	0	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	4 715	2 212	4 861	2 586
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 715	2 212	4 811	2 586
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	50	0
- udzielone pożyczki	0	0	50	0
- na nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 207	-2 204	-4 805	-2 581
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	58 225	51 735	7 857	1 774
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	54 492	48 440	5 012	1 669
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	3 733	3 295	2 845	105
II. Wydatki	56 646	50 541	6 387	1 990
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	51 823	48 220	2 126	358
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	758	238	657	224
3. Odsetki	4 065	2 083	3 604	1 408
4. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 579	1 194	1 470	-216
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 393	-4 485	-22 568	-4 789
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 393	-4 485	-22 568	-4 789
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0		
F. Środki pieniężne na początek okresu	38 510	40 602	62 821	45 042
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	36 117	36 117	40 253	40 253
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0



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

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

SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 lipca 2017	26 774	106 747	840	31 742	0	4 171	170 274	5 259	175 533
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	106 747	840	31 742	0	4 171	170 274	5 259	175 533
Zmiany w okresie	0	0	0	0	0	1 694	1 694	-121	1 573
Podział wyniku netto za 2016 rok	0	0	0	0	0	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	1 694	1 694	-121	1 573
Inne całkowite dochody od 01.07 do 30.06.2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2017	26 774	106 747	840	31 742	0	5 865	171 968	5 138	177 106
Stan na 1 stycznia 2017	26 774	100 597	840	31 742	0	6 406	166 359	5 214	171 573
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	100 597	840	31 742	0	6 406	166 359	5 214	171 573
Zmiany w okresie	0	6 406	0	0	0	-797	5 609	-76	5 533
Podział wyniku netto za 2016 rok	0	6 406	0	0	0	-6 406	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	5 609	5 609	-76	5 533
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2017	26 774	107 003	840	31 742	0	5 609	171 968	5 138	177 106



POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Wyszczególnienie	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 2016	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
Zmiany w okresie	0	4 524	0	5 578	0	-3 697	6 405	10	6 415
Podział wyniku netto za 2015 rok	0	9 591	0	0	0	-10 103	-512	0	-512
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-5 067	0	5 578	0	0	511	0	511
Zysk netto	0	0	0	0	0	6 406	6 406	10	6 416
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016	26 774	100 597	840	31 742	0	6 406	166 359	5 214	171 573
Stan na 1 stycznia 2016	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	96 073	840	26 164	0	10 103	159 954	5 204	165 158
Zmiany w okresie	0	4 524	0	5 578	0	-4 280	5 822	20	5 842
Podział wyniku netto za 2015 rok	0	9 591	0	0	0	-10 103	-512	0	-512
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-5 067	0	5 578	0	0	511	0	511
Zysk netto	0	0	0	0	0	5 823	5 823	20	5 843
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2016	26 774	100 597	840	31 742	0	5 823	165 776	5 224	171 000

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

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

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

KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

www.pozbud.pl

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU

1. Informacje ogólne

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

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

POZBUD T&R S.A. prowadzi działalność w zakresie produkcji okien i drzwi drewnianych oraz rewitalizacji budynków i innych usług budowlanych. Ponadto w 2016 roku Emitent rozpoczął realizację przedsięwzięcia deweloperskiego pod nazwą „Zacisze Strzeszyn”, w postaci budynków wielorodzinnych wraz z garażami i usługami. Zakończenie realizacji pierwszego etapu inwestycji planowane jest na drugi kwartał 2018 roku.

W 2013 roku Emitent objął kontrolę nad spółką EVER HOME S.A. Spółka zależna EVER HOME S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki EVER HOME Rossa Spółka Jawna na podstawie aktu notarialnego z dnia 12 marca 2012 roku przed notariuszem Witoldem Duczmałem (Rep. A nr 1327/2012). Siedzibą jednostki zależnej jest Wysogotowo. Aktualnie spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000419513.

2. Notowania na rynku regulowanym

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



POZBUD T&R S.A.

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

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd:

Tadeusz Andrzejak
Roman Andrzejak

Prezes Zarządu,
Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Wojciech Prentki
Wojciech Kowalski
Halina Czubak - Lulkiewicz
Bartosz Andrzejak
Marek Chaniewicz

Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Sekretarz Rady Nadzorczej,
Członek Rady Nadzorczej,
Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym skróconym kwartalnym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Jednostki Dominującej.

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

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

Komitet Audytu:

Wojciech Kowalski
Marek Chaniewicz
Bartosz Andrzejak

Przewodniczący Komitetu Audytu,
Członek Komitetu Audytu,
Członek Komitetu Audytu.

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

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

Zarząd:

Radosław Rossa
Paweł Stawniak

Prezes Zarządu,
Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Roman Andrzejak
Wojciech Komer
Robert Pelec - Röttinger

Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Członek Rady Nadzorczej,
Członek Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

4. Grupa Kapitałowa

Na dzień 30 września 2017 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące Spółki:

- POZBUD T&R S.A. – Jednostka Dominująca,
- EVER HOME S.A. – jednostka zależna – (POZBUD T&R S.A. posiada 65% udziału w kapitale oraz 79% w głosach na walnym zgromadzeniu jednostki zależnej),
- EVER HOME Marketing Sp. z o.o. – jednostka zależna od EVER HOME S.A. która posiada 100% udziału w kapitale oraz głosach na zgromadzeniu wspólników spółki),
- EVER HOME Property Rights Ltd – jednostka zależna od EVER HOME S.A., która posiada 100% udziału w kapitale spółki,
- SPC-2 Sp. z o.o. – jednostka zależna (nabycie przez POZBUD T&R S.A kontroli nad w/w spółką nastąpiło w dniu 21 września 2017 roku, POZBUD T&R S.A. posiada 100% udziałów SPC-2 Sp. z o.o.).

Zarówno Spółka EVER HOME Marketing Sp. z o.o., jak i EVER HOME Property Rights Ltd nie prowadzą i od początku swego istnienia nie prowadziły działalności operacyjnej. Na chwilę sporządzenia niniejszego raportu również SPC-2 Sp. z o.o. nie prowadzi działalności gospodarczej.

Na podstawie art. 4 ust.1 ustawy o rachunkowości oraz par. 5 i 8 MSR 8 spółka EVER HOME Marketing Sp. z o.o., EVER HOME Property Rights Ltd oraz SPC-2 Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji w oparciu o zasadę istotności – nadrzędną zasadę rachunkowości. Z punktu widzenia Emitenta i całej Grupy Kapitałowej dane w/w spółek nie są istotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

Zarówno na dzień 30 czerwca 2017 roku, 31 grudnia 2016 roku oraz 30 września 2016 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące Spółki:

- POZBUD T&R S.A. – Jednostka Dominująca,
- EVER HOME S.A. – jednostka zależna – (POZBUD T&R S.A. posiada 65% udziału w kapitale oraz 79% w głosach na walnym zgromadzeniu jednostki zależnej),
- EVER HOME Marketing Sp. z o.o. – jednostka zależna od EVER HOME S.A. która posiada 100% udziału w kapitale oraz głosach na zgromadzeniu wspólników spółki),
- EVER HOME Property Rights Ltd – jednostka zależna od EVER HOME S.A., która posiada 100% udziału w kapitale spółki.

5. Znaczący akcjonariusze

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

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

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



POZBUD T&R S.A.

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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

www.pozbud.pl

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	8,85%	14,07%
Roman Andrzejak	2 610 916	4 093 916	9,75%	13,35%
NN OFE + NN DFE	4 400 000	4 400 000	16,43%	14,35%
TFI PZU	2 025 895	2 025 895	7,57%	6,61%
Aviva Investors Poland TFI S.A.	1 895 730	1 895 730	7,08%	6,18%
Magdalena Andrzejak	464 000	928 000	1,73%	3,03%
Pozostali akcjonariusze	13 008 538	13 008 538	48,59%	42,42%
Łącznie	26 774 179	30 668 179	100,00%	100,00%

W okresie od publikacji raportu za I półrocze 2017 roku, tj. od dnia 31 sierpnia 2017 roku wystąpiły poniżej opisane zmiany w stanie posiadania znacznych pakietów akcji:

- w dniu 05 września 2017 roku emitent otrzymał od Wiceprezesa Zarządu - Pana Romana Andrzejaka powiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 pkt a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku, dotyczące transakcji dokonanej w dniu 04 września 2017 roku na akcjach Spółki przez w/w osobę jako pełniącą obowiązki zarządcze. Zawiadomienie dotyczyło nabycia 10.000 akcji zwykłych na okaziciela po cenie 2,45 zł za jedną akcję. Transakcja została zawarta na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w trybie sesyjnym zwykłym w dniu 04 września 2017 roku.

Oprócz w/w Akcjonariuszy, Emitent nie posiada informacji o innych akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jak też o innych zmianach w strukturze własności znacznych pakietów akcji POZBUD T&R S.A.

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

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

Zarząd

Lp.	Akcionariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
1.	Andrzejak Tadeusz	Prezes Zarządu	2 369 100	2 369 100	8,85	4 316 100	14,07
2.	Andrzejak Roman	Wiceprezes Zarządu	2 610 916	2 610 916	9,75	4 093 916	13,35

Od dnia przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 2017 roku, tj. od dnia 31 sierpnia 2017 roku, do dnia przekazania niniejszego raportu za III kwartał 2017 roku odnotowano zmiany w stanie posiadania akcji POZBUD T&R S.A. będących w posiadaniu osoby zarządzającej - Wiceprezesa Zarządu, o czym poinformowano w punkcie 5 niniejszego raportu.

Akcje Emitenta będące w posiadaniu członków Rady Nadzorczej, według stanu na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2017 roku, przedstawia poniższa tabela:

Rada Nadzorcza

Lp.	Akcionariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
-----	--------------	------------------	-------------	------------------------------	----------------------------------	--------------------------	--

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

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

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

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

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, od dnia przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 1 2017 roku, tj. od dnia 31 sierpnia 2017 roku do dnia przekazania niniejszego raportu za III kwartał 2017 roku, poza zmianą opisaną wyżej, nie odnotowano zmiany w stanie posiadania akcji, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

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

W dniu 21 września 2017 roku POZBUD T&R S.A. nabyła od Nokia Solutions and Networks sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz od Nokia Solutions and Networks B.V. z siedzibą w Hadze łącznie 100% udziałów spółki pod firmą SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 5 tys. zł i była równa wartości nominalnej udziałów. Kapitał zakładowy SPC-2 Sp. z o.o. wynosi 5 tys. zł. Opisywana spółka powstała 17 sierpnia 2015 roku, jednak do momentu sporządzenia niniejszego raportu nie prowadziła działalności gospodarczej. Celem nabycia przez Grupę udziałów SPC-2 Sp. z o.o. było przystąpienie Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. do udziału w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego dotyczącego projektu pod nazwą "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS" ogłoszonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie, którego przedmiotem jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie 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.

Poza zdarzeniem opisanym powyżej w okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły zmiany struktury Emitenta, nie miały miejsca także połączenia, przejęcia ani sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych.

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za III półrocze 2017 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

- według stanu na dzień 30 września 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku oraz 30 września 2016 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej,
- za III kwartał 2016 roku oraz za trzy kwartaly narastająco od początku 2016 roku, tj. dane finansowe od 1 lipca 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2017 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych,
- za okres 12 miesięcy roku obrotowego 2016 oraz za trzy kwartaly narastająco od początku 2016 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

Emitent zapewnił porównywalność prezentowanych danych finansowych.

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



POZBUD T&R S.A.

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

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

W niniejszym skróconym kwartalnym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku Emitent nie dokonywał zmiany danych porównywalnych.

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

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez POZBUD T&R S.A. oraz EVER HOME S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy licząc od dnia 30 września 2017 roku. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą ani spółkę zależną lub na istotne ograniczenie działalności prowadzonej przez w/w spółki.

9. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone kwartalne 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 („KIMS”).

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014 roku, poz. 133 ze zm.) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2017 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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

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

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

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

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

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Zasady przeliczania danych finansowych na EURO

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

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy
w dniu 30 września 2017 roku 1 EUR = 4,3091 PLN,
w dniu 30 czerwca 2017 roku 1 EUR = 4,2265 PLN,
w dniu 31 grudnia 2016 roku 1 EUR = 4,4240 PLN,
w dniu 30 września 2016 roku 1 EUR = 4,3120 PLN

- pozycje sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym
w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku 1 EUR = 4,2566 PLN,
w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku 1 EUR = 4,3688 PLN.

10. Zmiany zasad rachunkowości

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

11. Korekty wynikające z błędów

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

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

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

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

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2017 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 cztery główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej. W związku z rozpoczętym w 2016 roku projektem deweloperskim, którego zakończenie (I etap) jest planowane na II kwartał 2018 roku, Emitent planuje w przyszłości wyodrębnić kolejny segment operacyjny, jakim będzie segment usług deweloperskich. Jednostka zależna od Emitenta prowadzi działalność związaną z produkcją i sprzedażą litych podłóg drewnianych. Przychody ze sprzedaży osiągane przez jednostkę zależną są alokowane jako odrębny segment.

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

Segment stolarki drewnianej

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

Segment stolarki aluminiowej

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. Dotychczas Emitent podzlecał wykonywanie stolarki aluminiowej podmiotom zewnętrznym – sprzedaż dotyczy głównie kontraktów realizowanych w budynkach użyteczności publicznej oraz dużych inwestycjach np. apartamentowcach. Do głównych atutów związanych z rozwojem tego rodzaju sprzedaży zaliczyć należy dywersyfikację produktową oraz budowę portfela referencji Grupy. Podczas gdy na przestrzeni ostatnich kilki lat Grupa nie realizowała istotnych obrotów w ramach segmentu stolarki aluminiowej, w 2015 roku wznowione zostały prace związane z rozwojem wydziału aluminium, w ramach którego poniesiono wydatki na zakup linii technologicznej do hali aluminium. Zarząd Jednostki Dominującej planuje, że oddanie nowych linii do użytkowania oraz rozpoczęcie produkcji nastąpi z końcem 2017 roku.

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Segment rewitalizacji budynków oraz innych usług budowlanych

Usługi rewitalizacji budynków i inne usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę, w tym głównie Jednostkę Dominującą, kontraktami dla klientów instytucjonalnych. Ich zakres skupia się na obszarach dotyczących termomodernizacji obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych, które w szczególności obejmują kompleksowe opracowanie dokumentacji technicznej, dostawę oraz montaż stolarki otworowej oraz wykonanie prac budowlanych polegających na docieplaniu budynków. Rewitalizacja budynków polega głównie na prowadzeniu kompleksowych budowlanych prac remontowych, w tym wymiany stolarki otworowej, a także budowie od podstaw nowych budynków użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych. W ostatnich latach Grupa realizowała także umowy z obszaru budownictwa kubaturowego oraz infrastrukturalnego, w tym wykonywała m.in. prace związane z infrastrukturą kolejową, tj. rewitalizacja dworców, nastawni, wiat peronowych, montaż ekranów akustycznych. Ponadto Grupa świadczyła także usługi związane z wybudowaniem i wdrożeniem systemów GSM-R oraz wykonywała roboty towarzyszące.

Segment litych podłóg drewnianych

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE						RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)		
Za okres 01.01 - 30.09.2017						
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	52 050	0	30 921	11 156	94 127	
KOSZT WYTWORZENIA	41 026	0	27 982	10 550	79 558	
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	11 024	0	2 939	606	14 569	
				KOSZTY SPRZEDAŻY	3 261	
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 614	
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	7 694	
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 065	
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	237	
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 522	
				PRZYCHODY FINANSOWE	1 044	
				KOSZTY FINANSOWE	3 414	
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	6 152	
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	
				PODATEK DOCHODOWY	619	
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	5 533	



POZBUD T&R S.A.

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)	
Za okres 01.01 - 30.09.2016					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	54 997	0	51 390	17 402	123 789
KOSZT WYTWORZENIA	42 771	0	49 655	16 397	108 823
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	12 226	0	1 735	1 005	14 966
			KOSZTY SPRZEDAŻY		2 931
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU		3 135
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		8 900
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		1 003
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		805
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		9 098
			PRZYCHODY FINANSOWE		444
			KOSZTY FINANSOWE		3 175
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO		6 367
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		0
			PODATEK DOCHODOWY		524
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		5 843

Obniżenie przychodów ze sprzedaży w okresie pierwszych trzech kwartałów 2017 roku w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego było wynikiem istniejącej stagnacji na rynku usług budowlanych w ramach rynku zamówień publicznych, związanej między innymi z przedłużającymi się postępowaniami przetargowymi. Ograniczone możliwości uczestnictwa Grupy w przetargach na zamówienia z sektora instytucjonalnego implikowały koncentrację na kontraktach z rynku prywatnego oraz w sektorze deweloperskim. Zmniejszona aktywność w segmencie budowlanym powodowała równoległe zmniejszenie zamówień z tego źródła dla segmentu stolarki otworowej Grupy. Na początku 2017 roku sytuacja na rynku zamówień publicznych zaczęła się poprawiać, w wyniku czego Emitent przystąpił do kilku przetargów, które do momentu sporządzenia niniejszego raportu zaowocowały pozyskaniem nowych kontraktów, w tym m. in.:

- umowy na realizację części robót budowlanych oraz wykonanie instalacji elektrycznych i prac wykończeniowych w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji „Na Fali” w Podgórzu (Gdynia),
- umowy na kompleksową realizację inwestycji polegającej na budowie budynku usługowo - mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą w Mielnie,
- umowy na budowę sieci wodociągowej Joanka – Dopiewo wraz z odtworzeniem nawierzchni,
- umowy na wykonanie robót rozbiórki nawierzchni torowej oraz robót ziemnych, jak również budowy nawierzchni torowej i budowy rozjazdów do realizowanego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. kontraktu pod nazwą "Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E 59 odcinek Leszno - Czempień w ramach projektu Prace na linii kolejowej E 59 na docinku Wrocław - Poznań, Etap IV, odcinek Granica woj. dolnośląskiego – Czempień” realizowanego w ramach unijnego instrumentu finansowego Connecting Europe Facility (CEF),
- udziału w projekcie pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS”.

Zawarte kontrakty pozwolą Grupie Emitenta na zwiększenie w kolejnych okresach przychodów realizowanych w ramach segmentu usług budowlanych.

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

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

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

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

Informacje dotyczące głównych klientów

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

- Polskie Linie Kolejowe S.A. – wartość osiągniętych obrotów wyniosła 13 137 tys. zł (14,0% przychodów Grupy),
- Pomeranian Development Sp. z o.o. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 9 977 tys. zł (11,0% przychodów Grupy).

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

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

- Torpol S.A. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 59 768 tys. zł (42,1%** przychodów Grupy).

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

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

2. Informacja geograficzna

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016
Kraj	84 269	114 466
Export	9 858	9 323
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	94 127	123 789

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

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 94 127 tys. zł, z czego 55% dotyczyło segmentu stolarki, 33% segmentu usług budowlanych, a 12% segmentu podłóg drewnianych. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty w od stycznia do września 2017 roku ukształtował się na poziomie 14 569 tys. zł i utrzymał się na poziomie zbliżonym do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku poprzedniego (14 966 tys. zł).

Obniżenie przychodów ze sprzedaży w okresie trzech pierwszych kwartałów 2016 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego jest wynikiem zaistniałej stagnacji na rynku usług budowlanych na rynku zamówień publicznych, związanej między innymi z przedłużającymi się postępowaniami przetargowymi. Ograniczone możliwości uczestnictwa Emitenta w przetargach na zamówienia z sektora instytucjonalnego implikowały koncentrację na kontaktach z rynku prywatnego oraz w sektorze deweloperskim. Zmniejszona aktywność w segmencie budowlanym powodowała równoległe zmniejszenie zamówień z tego źródła dla segmentu stolarki otworowej Emitenta.

Na dzień 30 września 2017 roku w pozycji zapasów zostały zaprezentowane grunty nabyte w celu realizacji projektu deweloperskiego pt. „Zacisze Strzeszyn” oraz nakłady poniesione na realizację w/w projektu deweloperskiego. Łączna wartość



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

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

nakładów poniesionych na ten cel wyniosła na dzień 30 września 2017 roku 25 623 tys. zł, z czego ponad 10 916 tys. zł nakładów poniesione zostało na przestrzeni pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 roku.

4. Zmiany szacunków

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczony.

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 pozycji sprawozdania z zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

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

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

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

Tytuł	Stan na 30.09.2017	Stan na 30.06.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016	Zmiana w 3Q2017	Zmiana w 1-3Q2017
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 261	2 464	2 452	1 845	-203	-191
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 076	4 505	3 638	2 957	-429	438
Rezerwa na koszty personalne	478	478	329	281	0	149
Pozostałe rezerwy	52	52	65	54	0	-13
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe i inne aktywa	7 238	7 215	7 229	10 838	23	9
Odpisy aktualizujące wartość zaliczek wpłaconych do klientów	364	364	364	364	0	0
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	356	356	356	356	0	0
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	13 281	16 510	13 570	14 586	-3 229	-289

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 roku w głównej mierze wynikały z:

- aktywów z tytułu kontraktów budowlanych stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Spółce z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi,
- odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, w tym w głównej mierze aktywów dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych oraz odpisów aktualizujących,
- utworzonych rezerw na koszty personalne (rezerwy emerytalne oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze).

5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Środki trwałe, w tym:				
- grunty	8 903	8 903	8 903	8 903
- budynki i budowle	77 187	78 277	75 292	73 249
- urządzenia techniczne i maszyny	55 777	55 488	55 967	53 948
- środki transportu	992	1 066	735	652
- inne środki trwałe	133	88	107	97
Środki trwałe w budowie	8 051	5 515	7 981	10 027
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	151 043	149 337	148 985	146 876

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	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
1. Zakład w Ślonawach	5 479	3 227	7 251	9 297
2. Zakład w Grzywnie	2 572	2 288	730	730
3. Pozostałe środki trwałe w budowie i zaliczki	0	0	0	0
Razem	8 051	5 515	7 981	10 027

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

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

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



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

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

Zabezpieczenia na majątku

Niektóre rzeczowe aktywa trwale należące do Grupy są przedmiotem zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Emitenta i jednostkę zależną. Szczegółowe informacje na temat ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w notcie nr 8 do niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Udzielone pożyczki

Pożyczki	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Pożyczki udzielone pracownikom	134	144	171	72
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	685	681	677	884
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	-356	-356	-356	-356
Udzielone pożyczki, razem	463	469	492	600

Na dzień 30 września 2017 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 463 tys. zł (z czego kwota 99 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i w głównej mierze wynikało z dwóch pożyczek udzielonych na rzecz następujących podmiotów:

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

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec września 2017 204 tys. zł.

Na dzień bilansowy wartość naliczonych odsetek od pożyczek wynosiła 204 tys. zł.

7. Kontrakty budowlane

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

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01- 30.09.2017	01.01- 30.06.2017	01.01- 31.12.2016	01.01- 30.06.2016
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	30 921	23 894	73 845	51 390
Koszt wytworzenia robót budowlanych	27 982	21 486	71 800	49 655
Wynik	2 939	2 408	2 045	1 735

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	8 941	9 231	7 682	13 608
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	13 281	16 510	13 570	14 586
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	10 943	12 856	11 843	20 112
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0	0	0

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

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

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

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	0	0	0

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

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

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

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

Podpisanie przez Grupę w 2017 roku nowych istotnych umów na realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa infrastrukturalnego uzależnione będzie w dużej mierze od sytuacji w obszarze zamówień publicznych, w tym przede wszystkim inwestycji realizowanych przez PKP. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu podpisane zostały nowe umowy na roboty budowlane w zakresie budownictwa mieszkalnego, w tym m.in.:

- umowy na realizację części robót budowlanych oraz wykonanie instalacji elektrycznych i prac wykończeniowych w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji „Na Fali” w Podgórzu (Gdynia),
- umowa na kompleksową realizację inwestycji polegającej na budowie budynku usługowo - mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą w Mielnie,
- umowa na budowę sieci wodociągowej Joanka – Dopiewo wraz z odtworzeniem nawierzchni.
- umowy na wykonanie robót rozbiórki nawierzchni torowej oraz robót ziemnych, jak również budowy nawierzchni torowej i budowy rozjazdów do realizowanego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. kontraktu pod nazwą "Przebudowa układów torowych wraz z infrastrukturą towarzyszącą na linii kolejowej E 59 odcinek Leszno - Czempień w ramach projektu Prace na linii kolejowej E 59 na odcinku Wrocław - Poznań, Etap IV, odcinek Granica woj. dolnośląskiego – Czempień? realizowanego w ramach unijnego instrumentu finansowego Connecting Europe Facility (CEF).

Ponadto Grupa aktywnie działa w kierunku pozyskania innych nowych kontraktów.

W październiku 2017 roku oferta konsorcjum, w skład w którego wchodzi spółka zależna od Emitenta, tj. SPC-2 Sp. z o.o. została wybrana w postępowaniu przetargowym dotyczącym projektu pod nazwą "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS" ogłoszonym przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., którego przedmiotem jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie 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. Cena oferty złożonej przez konsorcjum, w skład którego wchodzi SPC-2 Sp. z o.o., wyniosła 2 268 mln zł netto, tj. 2 789 mln zł brutto, z czego na spółkę zależną Emitenta przypada około 31,77 % kwoty netto. Termin

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

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

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

realizacji prac wynosi 62 miesiące, natomiast okres rozszerzonej gwarancji został określony na 60 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego.

Zdobycie przez Grupę powyższego projektu było możliwe dzięki wcześniejszej współpracy POZBUD T&R 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 POiS 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 T&R S.A. 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.

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

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Zobowiązanie długoterminowe	55 984	16 292	17 212	17 550
Zobowiązanie krótkoterminowe	25 805	14 534	11 463	11 448
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	81 789	30 826	28 675	28 998

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.06.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
Kredyty w rachunku bieżącym	9 642	2 673	2 820	11 028
Kredyty inwestycyjne	72 147	28 153	25 855	17 970
Otrzymane pożyczki	0	0	0	0
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	81 789	30 826	28 675	28 998

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



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

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

Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 30 września 2017 roku wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2017 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
1	PKO BP S.A.	29.06.2011 z późn.zm	inwestycyjny	3 380	671	PLN	2026-04-21	W 3M + marża	1. Hipoteka na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz działce 59/3, KW nr PO1O/00014041/3 2. Cesja z polisy ubezpieczenia nieruchomości (do kwoty 3 380,0 tys. zł).
2	PKO BP S.A.	22.04.2011 z późn.zm.*	obrotowy (limit kredytowy wielocelowy: - kredyt w rachunku bieżącym, - kredyt obrotowy odnawialny, - kredyt obrotowy nieodnawialny/ gwarancje bankowe)	120 000	9 642	PLN	2018-08-31	W 3M + marża	1. Hipoteka umowna łączna do wysokości 180 000 tys. zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz prawie własności działki 59/3, KW nr PO1O/00014041/3 oraz na prawie własności nieruchomości w Mrowinie (działki 201/12, 201/19, 201/21) KW nr PO1A/00054975/7, 2. Zastaw rejestrowy na akcjach imiennych serii A POZBUD T&R SA (2.500.000 szt.), 3. Blokada lokaty terminowej (do wysokości 4 100,0 tys. zł); 4. Hipoteka umowna łączna do kwoty 17.500 tys. zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości w miejscowości Grzywna KW nr TO1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6; 5. Przelew wierzycielności pieniężnej z umów ubezpieczenia w/w nieruchomości, 6. Zastaw rejestrowy na zapasach (do kwoty 4 000,0 tys. zł) 7. Przelew wierzycielności pieniężnej z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów, 8. Prawo do rachunków bankowych Spółki w PKO BP, 9. Przelew wierzycielności pieniężnych z finansowanych przez bank kontraktów handlowych.
3	PKO BP S.A.	04.03.2014	inwestycyjny	25 829	11 018	PLN	2029-03-03	W 3M /+ marża	1. Umowne prawo potrącenia wierzycielności PKO BP S.A. z tytułu transakcji kredytowej z wierzycielnością Emitenta, jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP S.A., 2. Hipoteka łączna do kwoty 38 743 tys. zł na użytkowaniu wieczystym nieruchomości Słonawy działka 57, KW nr PO1O/00014067/1 oraz działce 59/3, KW nr PO1O/00014041/3, 3. Cesja wierzycielności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości, z umowy ubezpieczenia od ryzyk budowlano - montażowych budowy hali produkcyjno - magazynowej z częścią biurowo - socjalną w Słonawach - do czasu zakończenia budowy oraz z umowy o dofinansowanie nr DA-POIG.04.04.00-30-020/13/00 z dnia 15.11.2013 r. zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, 4. Zastaw rejestrowy na linii technologicznej WEINIG, na linii do lakierowania i na linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia, stanowiących przedmiot Inwestycji wraz z cesją wierzycielności pieniężnych z umów ubezpieczenia, 5. Zastaw rejestrowy na maszynach (kocioł wodny Multimiser 20, linia do impregnacji elementów okiennych, wentylacja stróżyn cyklofiltr AV200, Laserprojekt Reichenbacher, Centrum obrobcze CNC Reichenbacher VISION2) wraz z cesją z polisy ubezpieczenia, 6. Zastaw na maszynach stanowiących linię do produkcji drzwi wraz z cesją wierzycielności z umowy ubezpieczenia, 7. Blokada środków pieniężnych na rachunku lokaty terminowej Emitenta w wysokości 1 100 tys. zł.
4	SGB Bank S.A.	25.10.2013	kredyt w rachunku bieżącym	4 500	0	PLN	2018-10-26	W 3M + marża	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000,0 tys. zł; 6. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów.



POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2017 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
5	SGB Bank S.A.	31.07.2017	kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji		50 000	PLN	2022-07-31	W 3M + marża	1. Hipoteka umowna na łączną wartość 75 000 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego gruntów w Slonawach KW nr PO10/00014067/1, PO10/0001441/3, prawie własności nieruchomości w Mrowinie KW nr PO10/00014041/3, prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynku2 w Grzywnie KW nr TO1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6, 2. Cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do kwoty stanowiącej 40% sumy ubezpieczenia (nie mniej niż do kwoty 31 600 tys.), 3. Kaucja pieniężna zdeponowana w Banku w wysokości 2.000 tys. zł, 4. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym przez Bank, 5. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 6. Cesja wierzytelności przyszłych, tj. środków wypłaconych z mieszkaniowego rachunku powierniczego prowadzonego przez mBank S.A. w ramach projektu deweloperskiego "Zacisze Strzeszyn" do kwoty 10.000 tys. zł, 7. Cesja wierzytelności przyszłych z zawartego przez Kredytobiorcę z GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. kontraktu, 8. Hipoteka umowa łączna do kwoty 75.000 tys. zł na nieruchomościach strony trzeciej (zabezpieczenie przejściowe do czasu prawomocnego ustanowienia wszystkich w/w zabezpieczeń).
6	Bank Zachodni WBK S.A.	22.06.2015 r. z późn.zm.	inwestycyjny na spłatę zadłużenia wobec BGK	5 938	4 936	PLN	30.06.2020/ 30.06.2025	W 1M /+ marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 17.500 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości
7	Bank Zachodni WBK S.A.	22.06.2015 r. z późn.zm.	w rachunku bieżącym	3 000	2 822	PLN	20.03.2018	W 1M /+ marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000 tys. zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000 tys. zł znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000 tys. zł.
8	Bank Zachodni WBK S.A.	22.06.2015 r. z późn.zm.	kredyt obrotowy	1 400	1 197	PLN	31.07.2018	W 1M /+ marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000 tys. zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000 tys. zł znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000 tys. zł.
9	Bank Zachodni WBK S.A.	22.06.2015 r. z późn.zm.	umowa o multiliniję (kredyt rewolwingowy na finansowanie bież.dział.)	1 600	1 503	PLN	20.03.2018	W 1M /+ marża	1. Weksel in blanco wraz z deklaracją, 2. Hipotek umowna do kwoty 19.500 tys. zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości KW TO1T/00113384/0, 3. Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości w kwocie nie niższej niż 12.000 tys. zł, 4. Zastaw rejestrowy na całości zapasów magazynowych o wartości nie niższej niż 6.000 tys. zł

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

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

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

www.pozbud.pl

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2017 (tys. PLN)	Waluta	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia
									znajdujących się w zakładzie w Grzywnie, 5. Przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia zapasów do kwoty 6.000 tys. zł.
			Razem		81 789				

* po dniu bilansowym, tj. w dniu 16 października 2017 roku podpisano aneks do umowy kredytowej z PKO BP S.A. zmieniającą kwotę kredytu oraz zakres zabezpieczeń (patrz nota nr 16 niniejszego sprawozdania).

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

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

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

9. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

10. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01-30.09.2017	01.01-31.12.2016	01.01-30.09.2016
amortyzacja	3 292	4 488	3 349
zużycie materiałów i energii	23 741	42 025	32 040
usługi obce	52 125	106 549	77 322
podatki i opłaty	781	949	742
wynagrodzenie	4 791	6 171	4 578
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 165	1 497	1 111
pozostałe koszty rodzajowe	707	975	659
Koszty według rodzaju razem	86 602	162 654	119 801
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-169	-5 043	-4 912
Koszty sprzedaży	-3 261	-4 313	-2 979
Koszty ogólnego zarządu	-3 614	-4 247	-3 135
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	79 558	149 051	108 775

11. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - I-III kwartał 2017 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	7	0	184	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	7	0	175	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	146	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	36	0	75	0	0
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Property Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Razem	1 073	50	358	2 513	588	26

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2016 rok

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – I-III kwartał 2016 roku



POZBUD T&R S.A.

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

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

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	44	0	184	0	0
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	121	14	0	173	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	13	0	82	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	48	0	159	0	0
Razem	2 205	119	390	663	500	53

12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

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

Grupa posiada również zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych (szczegóły w tym zakresie zaprezentowano w dodatkowej notce objaśniającej nr 8 do niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego).

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

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie zobowiązań warunkowych Emitenta:

Zobowiązania warunkowe	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2016
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (TU Euler Hermes SA, PZU SA, TUiR Allianz Polska SA, InterRisk TU SA VIG, STU Ergo Hestia SA)	8 322	8 260	4 474
Gwarancja bankowa zapłaty (PKO BP)	2 667	2 667	3 267
Gwarancja należytego wykonania kontraktu (TU Euler Hermes SA, PZU SA, TUiR Allianz Polska SA, InterRisk TU SA VIG)	16 000	8 001	26 556
Gwarancja opłacenia wadium (STU Ergo Hestia SA)	0	7 500	0
Gwarancja zwrotu zaliczki (STU Ergo Hestia SA)	0	0	0
Udzielone poręczenia kredytów	16 000	16 000	16 000
Poręczenia udzielone innym kontrahentom w związku ze świadczonymi usługami budowlanymi	2 000	2 000	2 594
Razem	44 989	44 428	52 891

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

Na dzień 30 września 2017 roku w pozycji zapasów zostały zaprezentowane grunty nabyte w celu realizacji projektu deweloperskiego pt. „Zacisz Strzeszyn” oraz nakłady poniesione na realizację w/w projektu deweloperskiego. Łączna wartość nakładów poniesionych na ten cel wyniosła na dzień 30 września 2017 roku 25 623 tys. zł, z czego ponad 10 916 tys. zł nakładów poniesione zostało na przestrzeni pierwszych dziewięciu miesięcy 2017 roku.

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

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

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

Inne korekty z działalności operacyjnej w kwocie (-)21 tys. zł wynikały ze zmiany na przestrzeni pierwszych trzech kwartałów 2017 roku wyceny bankowej instrumentów pochodnych w postaci kontraktów IRS zabezpieczających stopę procentową dotyczącą otrzymanych kredytów inwestycyjnych.

Inne wpływy finansowe w kwocie 3 733 tys. zł dotyczyły faktoringu niepełnego.

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

Emisja akcji

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

Dłużne papiery wartościowe

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

W dniu 13 lutego 2015 roku wyemitowane zostało 50 000 obligacji zwykłych na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. zł. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Uchwałą nr 130/15 z dnia 24 lutego 2015 roku postanowił zarejestrować w/w obligacje w dniu 26 lutego 2015 roku w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Obligacje zostały oznaczone kodem PLPZBDT00054.

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

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

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

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

W związku z optymalizacją struktury finansowania i zarządzania środkami pieniężnymi w spółce Emitenta oraz w Grupie Kapitałowej Zarząd POZBUD T&R S.A. w dniu 28 lipca 2017 roku podjął uchwałę nr 1/7/2017 w sprawie przedterminowego wykupu wszystkich obligacji serii A wyemitowanych przez Jednostkę Dominującą w 2015 roku. Przedmiotem przedterminowego wykupu były wszystkie obligacje zwykłe na okaziciela serii A, tj. 50 000 obligacji o wartości nominalnej 1 tys. zł każda. Środki na przedterminowy wykup obligacji pochodziły z otrzymanego na ten cel kredytu bankowego (patrz nota nr 8 do niniejszego raportu).

Emitent w dniu 14 sierpnia 2017 roku, za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. dokonał wykupu 50 000 obligacji serii A oznaczonych kodem ISIN PLPZBDT00054 o łącznej wartości nominalnej 50 000 tys. zł. Tym samym

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

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

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

Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonał wyrejestrowania wykupionych papierów wartościowych z kont uczestników. Na wniosek Emitenta obligacje będące przedmiotem obrotu organizowanego w alternatywnym systemie obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku Catalyst, zostały na podstawie uchwały nr 970/2017 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wykluczone z obrotu z dniem 25 sierpnia 2017 roku.

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

Zawarcie aneksu do umowy o współpracy przy realizacji robót budowlanych związanych z budową osiedla „Na Fali” w Gdyni

W dniu 07 lipca 2017 roku Emitent podpisał ze spółką Dekpol S.A. z siedzibą w Pinczynie aneks do umowy o współpracy przy realizacji robót budowlanych inwestycji pn. "Na Fali" w Gdyni, będącej kompleksem pięciu budynków mieszkalnych. Aneksem tym rozszerzony został przedmiot umowy zawartej pomiędzy stronami w dniu 05 czerwca 2017 roku, z realizacji części robót budowlanych oraz wykonania instalacji elektrycznych i prac wykończeniowych, na realizację, w ramach generalnego wykonawstwa, zadania pod nazwą: "Budynek Mieszkalny wielorodzinny B1, B2, B3, B4, B5 Kosakowo, ul. Tadeusza Kościuszki - Na Fali" i tym samym zwiększone zostało wynagrodzenie ryczałtowe na wykonanie przedmiotu umowy z pierwotnej kwoty 2 000 tys. zł netto do kwoty 21 000 tys. zł netto.

Przedterminowy wykup obligacji serii A na żądanie Emitenta

W związku z optymalizacją struktury finansowania i zarządzania środkami pieniężnymi w spółce Emitenta oraz w Grupie Kapitałowej Zarząd POZBUD T&R S.A. w dniu 28 lipca 2017 roku podjął decyzję o przedterminowym wykupie wszystkich obligacji zwykłych na okaziciela serii A, tj. 50 000 obligacji o wartości nominalnej 1 tys. zł każda wyemitowanych w 2015 roku. Szczegóły dotyczące tego zdarzenia zostały zaprezentowane w nocie nr 14 niniejszego raportu.

Podpisanie umowy o kredyt inwestycyjny

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

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

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu przede wszystkim stanowią:

1. Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 mln zł na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz Banku współfinansującego Spółkę na przysługujących Spółce:
 - prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i prawie własności nieruchomości położonych w Słonawach,
 - prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie,
 - prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Grzywnie.
2. Cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytu do kwoty 40% sumy ubezpieczenia nie mniej niż do kwoty 31, 6 mln zł,



POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

3. Cesja praw wierzytelności przyszłych, tj. środków wypłacanych z mieszkaniowego rachunku powierniczego prowadzonego przez mBank S.A. w ramach projektu deweloperskiego "Zacisze Strzeszyn" w Poznaniu do kwoty 10 mln zł oraz cesja praw wierzytelności przyszłych, przy czym Bank skorzysta z cesji na następujących warunkach:

- pierwsze 30 mln zł, które wpłynie na mieszkaniowy rachunek powierniczy pozostawione zostanie do dyspozycji Kredytobiorcy i nie będzie objęte przelewem na rzecz banku,

- Bank będzie uprawniony do skorzystania z cesji w zakresie kolejnych 10 mln zł, które wpłyną na mieszkaniowy rachunek powierniczy,

4. Cesja z kontraktu zawartego na realizację budynku usługowo - mieszkalnego,
5. Kaucja pieniężna zdeponowana w SGB Banku S.A. w wysokości 2 mln zł,
6. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Spółki, prowadzonym w SGB Banku S.A.,
7. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Spółkę,
8. Hipoteka umowna łączna do kwoty 75 mln zł na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na nieruchomościach położonych w Dąbrowie, powiat poznański, będących własnością prywatną. Zabezpieczenie to zostanie ustanowione do czasu prawomocnego ustanowienia zabezpieczeń, o których mowa w punktach 1-7 powyżej.

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

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

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

Zawarcie przez Emitenta umowy o roboty budowlane w ramach generalnego wykonawstwa

W dniu 22 sierpnia 2017 roku Emitent podpisał ze spółką GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. (Zamawiający) z siedzibą w Poznaniu umowę o roboty budowlane w ramach generalnego wykonawstwa. Przedmiotem umowy jest kompleksowa realizacja inwestycji polegającej na budowie budynku usługowo - mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą w Mielnie przy ul. Wojska Polskiego 8, zgodnie z dokumentacją przetargową, projektową i techniczną. Inwestycja będzie realizowana zgodnie z Harmonogramem Budowy, a jej zakończenie wraz z uzyskaniem prawomocnej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie, strony ustaliły do dnia 16 maja 2019 roku. Strony dopuszczają odstąpienie od Harmonogramu, pod warunkiem, iż nie będą one powodować wydłużenia terminów, z zastrzeżeniem, iż każda zmiana Harmonogramem Budowy wymaga pisemnej akceptacji Zamawiającego. Generalny Wykonawca ma prawo do zmiany terminu zakończenia robót wyłącznie w przypadku opóźnienia w ich wykonaniu z powodu działania siły wyższej.

Za wykonanie przedmiotu umowy generalny wykonawca otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe nieprzekraczające kwoty 19 956 tys. zł netto, powiększone o kwotę należnego podatku VAT ("Maksymalna Cena"). Wynagrodzenie obejmuje także wynagrodzenie z tytułu przeniesienia na Zamawiającego autorskich prac majątkowych do wszelkich utworów, w rozumieniu ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych, powstałych w związku z niniejszą umową na wszystkich znanych w chwili zawarcia umowy polach eksploatacji, bez ograniczeń czasowych i terytorialnych. W przypadku, gdy z inicjatywy generalnego wykonawcy i za zgodą Zamawiającego nastąpi zmiana technologii robót, w wyniku której wykonywane będą roboty zamienne lub roboty skutkujące wystąpieniem oszczędności, 50% tych oszczędności należne będzie generalnemu wykonawcy jako premia należna od wynagrodzenia, a 50% przypadnie Zamawiającemu.

W ramach umowy generalny wykonawca udziela Zamawiającemu gwarancji jakości na wykonane roboty oraz materiały lub urządzenia. Ponadto generalny wykonawca wnosi zabezpieczenie należytego wykonania umowy i wykonania zobowiązań z tytułu gwarancji i rękojmi w postaci Gwarancji Należytego Wykonania, która zostanie zastąpiona Gwarancją Usuwania Wad i Usterek lub w formie gwarancji łącznej w formie i treści zaakceptowanej przez Zamawiającego.

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

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

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

Szczegóły dotyczące zawartej umowy zostały opublikowane w dniu 23 sierpnia 2017 roku raportem bieżącym nr 20/2017.

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

Informacja o nabyciu udziałów spółki SPC-2 Sp. z o.o.

W dniu 21 września 2017 roku Emitent nabył od spółek Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz od Nokia Solutions and Networks B.V. z siedzibą w Hadze łącznie 100% udziałów spółki pod firmą SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość transakcji nabycia udziałów wyniosła 5 tys. zł i była równa wartości nominalnej nabytych udziałów. Zarówno na dzień nabycia udziałów, jak i na dzień sporządzenia niniejszego raportu kapitał zakładowy SPC-2 Sp. z o.o. wyniósł 5 tys. zł i dzielił się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

SPC-2 Sp. z o.o. powstała w 2015 roku, jednak do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie prowadziła działalności gospodarczej. Celem nabycia udziałów SPC-2 Sp. z o.o. było przystąpienie Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. do udziału w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego dotyczącego projektu pod nazwą "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS" ogłoszonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A., którego przedmiotem jest zaprojektowanie, dostawa i wykonanie 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. Cena oferty złożonej przez konsorcjum, w skład którego wchodzi SPC-2 Sp. z o.o., wynosi 2 268 mln zł netto, tj. 2 789 mln zł brutto, z czego na spółkę zależną Emitenta przypada około 31,77 % kwoty netto. Termin realizacji prac wynosi 62 miesiące, natomiast okres rozszerzonej gwarancji został określony na 60 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego. Dzięki realizacji powyższego projektu Grupa POZBUD T&R S.A. 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.

Złożenie przez spółkę zależną SPC-2 Sp. z o.o. oferty z najkorzystniejszą ceną oraz wybór tej oferty w przetargu

W dniu 22 września 2017 roku Emitent otrzymał informację od spółki zależnej SPC-2 Sp. z o.o. o złożeniu przez konsorcjum, w skład którego wchodzi w/w spółka zależna, oferty o najniższej cenie w opisanym wyżej organizowanym przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. postępowaniu przetargowym pod nazwą "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS". Oferta została złożona przez Konsorcjum firm: Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, SPC-1 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, SPC-2 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz SPC-3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 26 października 2017 roku Emitent otrzymał informację o wyborze w/w oferty w przetargu.

16. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym**Informacja o podpisaniu aneksów do umów kredytowych zawartych z PKO Bank Polski S.A.**

Z uwagi na udzielenie Jednostce Dominującej finansowania przez SGB-Bank S.A. z siedzibą w Poznaniu na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji serii A na żądanie Emitenta (patrz punkt 14 niniejszego raportu) oraz koniecznością dokonania w związku z tym zmiany kwoty limitu oraz zabezpieczeń spłaty kredytów udzielonych Spółce przez PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, Emitent podpisał w dniu 16 października 2017 roku aneksy do umów kredytowych zawartych z PKO BP S.A.

Na podstawie aneksów nastąpiła:

a) zmiana limitu kredytu wielocelowego nr 28 1020 4027 0000 1802 0893 8666 z dnia 22 kwietnia 2011 roku (raport bieżący nr 35/2015 z dnia 01 września 2015 roku) z kwoty 120 000 tys. zł do kwoty 70 000 tys. zł w formie kredytu w rachunku bieżącym i w formie kredytu odnawialnego i nieodnawialnego oraz w związku z tym zmiana zabezpieczeń spłaty tego kredytu, w tym przede

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

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

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

wszystkim obniżenie hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach Spółki położonych w Slonawach, Mrowinie i Grzywnie z kwoty 180.000 tys. zł do kwoty 105.000 tys. zł oraz zmiana okresu kredytowania - wydłużenie terminu spłaty kredytu do dnia 16 października 2020 roku (poprzedni termin spłaty 31 sierpnia 2018 roku),

b) zmiana zabezpieczeń spłaty kredytu inwestycyjnego nr 46 1020 4027 00001296 0224 3939 z dnia 04 marca 2014 roku (raport bieżący nr 36/2015 z dnia 01 września 2015 roku) poprzez obniżenie hipoteki na nieruchomościach położonych w Slonawach, z kwoty 38 743 tys. zł do kwoty 16 652 tys. zł.

17. 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.

18. 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 obrotowy 2017.

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

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

Emitent informuje ponadto, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu przeciwko Jednostce Dominującej toczy się postępowanie sądowe wytoczone przez byłego wykonawcę robót budowlanych w Slonawach. W ramach w/w postępowania powód domaga się od Emitenta zapłaty za wystawione faktury. W ocenie Zarządu Emitenta faktury te zostały wystawione bezpodstawnie, ponadto wezwanie do zapłaty roszczenia zostało do Emitenta dostarczone w sposób nieprawidłowy. Wartość przedmiotu sporu wynosi 1 009 tys. zł. W dniu 7 marca 2016 roku Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu wydał postanowienie, na mocy którego zmienił sposób prowadzenia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu na postępowanie obejmujące likwidację. W związku z powyższym postanowieniem z dnia 16 marca 2016 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu zawiesił postępowanie, które w kwietniu 2016 roku podjął z udziałem syndyka. Podczas rozpraw odbytych w dniu 15 września 2016 roku, 22 grudnia 2016 roku, 4 kwietnia 2017 roku oraz 27 lipca 2017 roku przesłuchani zostali świadkowie. W dniu 29 sierpnia 2017 roku odbyła się rozprawa, na której przeprowadzone zostały wnioski dowodowe z dokumentów.

Na rozprawie, która odbyła się w dniu 12 września 2017 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu utrzymał w mocy wyrok zaoczny, w którym sąd zasądził od Emitenta na rzecz wykonawcy robót kwotę 1 009 tys. zł. Wyrok nie jest prawomocny i Emitent, niezwłocznie po otrzymaniu uzasadnienia wyroku złoży od niego apelację.

20. Informacje odnośnie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie dokonywał korekt błędów.

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

W ocenie Zarządu Emitenta w trzecim kwartale 2017 roku miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przelożyłyby się lub mogłyby się przelożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta.

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

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

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

Należy również 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.

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

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2017 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu.

23. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2017 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.

24. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

25. 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 trzech kwartałów 2017 roku Grupa nie udzielała poręczeń, kredytu, pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy POZBUD T&R S.A.

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

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

27. 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 2017 roku.

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

W niniejszym skróconym skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku Emitent nie dokonywał zmian danych porównawczych ujawnionych w uprzednio sporządzonych i opublikowanych sprawozdaniach finansowych.

29. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano wypłat dywidendy.

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

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

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

30. 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 2017 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.

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

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

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

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

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

Czynniki wewnętrzne:

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

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

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

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

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

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

www.pozbud.pl

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

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

Ponadto istotnym kierunkiem działań Grupy na przestrzeni lat 2018-2022 będzie realizacja projektu budowy infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS. Zdaniem Zarządu Emitenta pierwsze przychody z realizacji kontraktu Grupa odnotuje już pod koniec 2018 roku. Dzięki realizacji powyższego kontraktu Emitent odnotuje swój wkład w zwiększenie zaangażowania kapitału krajowego w realizację inwestycji komercjalizujących wyniki unikalnych prac B+R przy współpracy z jednym z wiodących zagranicznych inwestorów w branży ICT w Polsce. Zdaniem Zarządu Emitenta skokowe zwiększenie skali działalności Grupy będzie w sposób istotny pozytywnie wpływać na adekwatność kapitałową i skłonność do inwestowania w obszar B+R, co w perspektywie wzmocni przewagi konkurencyjne Grupy w obszarze innowacyjności i jakości oferowanych usług i rozwiązań.

Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej wyraźny wzrost portfela zamówień w usługach budowlanych po zdobyciu przez Grupę zamówienia w przetargu PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. na budowę systemu ERTMS/GSM-R oraz perspektywa rozliczenia projektów deweloperskich przełożą się na istotny wzrost sprzedaży i wyników Grupy w 2018 i 2019 roku. Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej podjął szereg inicjatyw w celu zwiększenia sprzedaży stolarki otworowej, takich jak rozszerzenie sieci sprzedaży, pozyskanie nowych klientów zagranicznych, całościowe wykorzystanie dostępnego parku maszynowego, wprowadzenie nowych produktów.



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

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

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01-30.09.2017		01.01-30.09.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	82 829	19 459	106 695	24 422
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 192	1 925	8 454	1 935
Zysk (strata) brutto	6 178	1 451	6 063	1 388
Zysk (strata) netto	5 559	1 306	5 592	1 280
Wybrane dane finansowe	30.09.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	308 430	71 576	308 615	69 759
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego roku i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	132 591	30 770	131 971	29 831
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	31 777	7 374	46 923	10 606
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	80 794	18 750	75 881	17 152
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	57 065	13 243	67 722	15 308
Kapitał własny (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	170 571	39 584	165 012	37 299
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego okresu i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 213	26 774	6 052
Wybrane dane finansowe	01.01-30.09.2017		01.01-30.09.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 471	-581	-19 083	-4 368
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 369	-557	-4 155	-951
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 870	674	720	165
Zmiana stanu środków pieniężnych	-1 970	-463	-22 518	-5 154
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,21	0,05	0,21	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,05	0,21	0,05
Wybrane dane finansowe	30.09.2017		31.12.2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,37	1,48	6,16	1,43
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,37	1,48	6,16	1,43



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

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

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I. Aktywa trwałe	175 702	174 216	175 476	172 446
1. Wartości niematerialne	259	295	255	287
2. Inwestycje w jednostki zależne	8 879	8 874	8 874	8 874
3. Rzeczowe aktywa trwałe	132 591	130 888	131 971	129 586
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	99	82	311	243
5. Nieruchomości inwestycyjne	31 727	31 727	31 727	31 727
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 147	2 350	2 338	1 729
II. Aktywa obrotowe	132 728	128 130	133 139	130 701
1. Zapasy	42 663	34 671	28 066	28 283
2. Zaliczki na dostawy	6 810	5 119	4 787	6 219
3. Kontrakty budowlane	13 281	16 510	13 570	14 586
4. Należności krótkoterminowe	31 777	29 212	46 923	39 372
- należności z tytułu podatku dochodowego	870	545	1 501	1 123
5. Pożyczki udzielone	952	966	743	909
6. Środki pieniężne	36 103	40 542	38 073	40 182
7. Inne aktywa	1 142	1 110	977	1 150
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	308 430	302 346	308 615	303 147

Pasywa	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2016	30.09.2016
I. Kapitał własny	170 571	168 716	165 012	164 473
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	106 067	106 067	99 936	99 936
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	36 890	35 035	37 462	36 923
- zyski zatrzymane	31 331	31 331	31 331	31 331
- zysk netto	5 559	3 704	6 131	5 592
II. Zobowiązania długoterminowe	57 065	17 855	67 722	67 456
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 075	4 504	3 637	2 957
2. Kredyty i pożyczki	51 468	11 671	12 381	12 614
3. Inne zobowiązania finansowe	1 474	1 632	1 678	1 842
4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	50 000	50 000
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	48	48	26	43
III. Zobowiązania krótkoterminowe	80 794	115 775	75 881	71 218
1. Inne zobowiązania finansowe	7 621	4 437	4 030	4 254
2. Kredyty i pożyczki	19 863	8 697	5 371	5 158
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 823	27 039	41 476	37 255
4. Kontrakty budowlane	0	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	50 815	829	288
6. Inne zobowiązania	4 277	5 925	4 433	4 324
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
7. Rezerwy na zobowiązania	395	395	281	206
8. Rozliczenia międzyokresowe	18 815	18 467	19 461	19 733
Pasywa razem	308 430	302 346	308 615	303 147



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

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

JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2017	01.07-30.09 2017	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016
A. Działalność kontynuowana				
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	82 829	27 797	106 695	34 868
Przychody netto ze sprzedaży produktów	82 829	27 797	106 695	34 868
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	69 388	24 118	92 957	30 953
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	69 388	24 118	92 957	30 953
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	13 441	3 679	13 738	3 915
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 971	925	2 762	1 160
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 103	937	2 648	922
VI. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	7 367	1 817	8 328	1 833
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 022	247	906	248
2. Pozostałe koszty operacyjne	197	75	780	54
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 192	1 989	8 454	2 027
1. Przychody finansowe	1 070	785	447	173
2. Koszty finansowe	3 084	1 154	2 838	895
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	6 178	1 620	6 063	1 305
VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO	6 178	1 620	6 063	1 305
1. Podatek dochodowy	619	-235	471	-247
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 559	1 855	5 592	1 552
B. Działalność zaniechana	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	5 559	1 855	5 592	1 552
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,21	0,07	0,21	0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,21	0,07	0,21	0,06



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

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2017	01.07-30.09 2017	01.01-30.09 2016	01.07-30.09 2016
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	5 559	1 855	5 592	1 552
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	5 559	1 855	5 592	1 552



POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **000284164**

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

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2017	01.07- 30.09 2017	01.01- 30.09 2016	01.07- 30.09 2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 178	1 620	6 063	1 305
II. Korekty razem	-8 649	-5 781	-25 146	-4 821
1. Amortyzacja	2 371	691	2 540	875
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 955	1 162	2 765	834
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-202	-26	40	-14
5. Zmiana stanu rezerw	136	0	-10	0
6. Zmiana stanu zapasów	-16 620	-9 683	-15 222	-2 031
7. Zmiana stanu należności	14 515	-2 240	-4 242	-2 979
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 012	1 133	-1 932	327
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-522	3 545	-8 825	-1 752
10. Zapłacony podatek dochodowy	839	-318	-127	-1
11. Inne korekty	-109	-45	-133	-80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-2 471	-4 161	-19 083	-3 516
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	500	8	56	5
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	463	0	28	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	37	8	28	5
- spłata udzielonych pożyczek	37	8	28	5
- odsetki	0	0	0	0
II. Wydatki	2 869	2 343	4 211	1 936
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 869	2 343	4 161	1 936
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	50	0
- udzielone pożyczki	0	0	50	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 369	-2 335	-4 155	-1 931
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	58 225	51 735	6 783	2 543
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	54 492	48 440	3 938	2 438
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	3 733	3 295	2 845	105
II. Wydatki	55 355	49 678	6 063	1 928
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	50 913	47 477	2 126	358
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	658	224	631	215
3. Odsetki	3 784	1 977	3 306	1 355
4. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 870	2 057	720	615
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 970	-4 439	-22 518	-4 832
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 970	-4 439	-22 518	-4 832
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	38 073	40 542	62 700	45 014
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	36 103	36 103	40 182	40 182
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0



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

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 lipca 2017	26 774	106 067	840	31 331	0	3 704	168 716
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	106 067	840	31 331	0	3 704	168 716
Zmiany w okresie	0	0	0	0	0	1 855	1 855
Podział wyniku finansowego za 2016 rok	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	1 855	1 855
Inne całkowite dochody od 01.07 do 30.09.2017	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2017	26 774	106 067	840	31 331	0	5 559	170 571
Stan na 1 stycznia 2017	26 774	99 936	840	31 331	0	6 131	165 012
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	99 936	840	31 331	0	6 131	165 012
Zmiany w okresie	0	6 131	0	0	0	-572	5 559
Podział wyniku finansowego za 2016 rok	0	6 131	0	0	0	-6 131	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	5 559	5 559
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2017	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2017	26 774	106 067	840	31 331	0	5 559	170 571
Stan na 1 stycznia 2016	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany w okresie	0	4 819	0	4 870	0	-3 558	6 131
Podział wyniku finansowego za 2015 rok	0	9 689	0	0	0	-9 689	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-4 870	0	4 870	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	6 131	6 131
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2016	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2016	26 774	99 936	840	31 331	0	6 131	165 012
Stan na 1 stycznia 2016	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	95 117	840	26 461	0	9 689	158 881
Zmiany w okresie	0	4 819	0	4 870	0	-4 097	5 592
Podział wyniku finansowego za 2015 rok	0	9 689	0	0	0	-9 689	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	-4 870	0	4 870	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	5 592	5 592
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2016	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2016	26 774	99 936	840	31 331	0	5 592	164 473

Wysogotowo,
 10 listopada 2017 r.
 Miejscowość, data

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

Tadeusz Andrzejak
 Prezes Zarządu
 Podpis kierownika jednostki

Roman Andrzejak
 Wiceprezes Zarządu
 Podpis kierownika jednostki