

2020

GRUPA
KAPITAŁOWA
POZBUD T&R
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA
I KWARTAŁ 2020
ROKU

26 CZERWCA 2020

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**

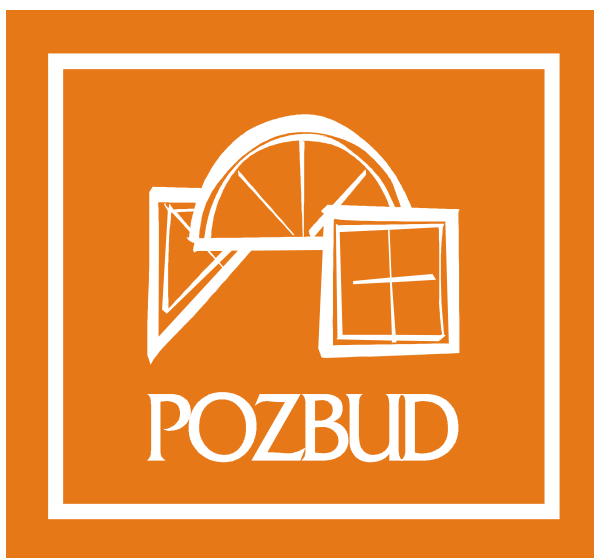
KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

www.pozbud.pl



RAPORT KWARTALNY I KWARTAŁ 2020

Skrócony skonsolidowany raport za I KWARTAŁ 2020 roku
Grupy Kapitałowej POZBUD T&R Spółka Akcyjna
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

POZBUD T&R S.A. Raport kwartalny 1Q2020 (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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SPIS TREŚCI

ZAWARTOŚĆ RAPORTU KWARTALNEGO

| | | |
|------|--|----|
| I. | WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE | 5 |
| | Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 5 |
| II. | SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 6 |
| | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 6 |
| | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH | 10 |
| | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 11 |
| III. | WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU..... | 13 |
| | 1. Informacje ogólne..... | 13 |
| | 2. Notowania na rynku regulowanym..... | 13 |
| | 4. Grupa Kapitałowa | 15 |
| | 5. Znaczący akcjonariusze | 15 |
| | 6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych, stowarzyszonych i inwestycji długoterminowych | 18 |
| | 7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne | 18 |
| | 8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej..... | 19 |
| | 9. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych..... | 19 |
| | 10. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza | 19 |
| | 11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej..... | 19 |
| | 12. Podstawa sporządzenia | 20 |
| | 13. Zasady rachunkowości..... | 20 |
| | 14. Zmiany zasad rachunkowości..... | 21 |
| | 15. Korekty wynikające z błędów..... | 22 |
| | WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU..... | 22 |
| | 1. Segmenty operacyjne..... | 22 |
| | 2. Informacja geograficzna | 26 |
| | 3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe..... | 26 |
| | 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie | 27 |
| | 5. Rzeczowe aktywa trwale..... | 29 |
| | 6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu | 30 |
| | Zestawienie umów leasingu według stanu na dzień 31.03.2020 (tys. zł) | 31 |
| | 7. Udzielone pożyczki | 33 |
| | 8. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy | 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: **000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| | |
|--|----|
| 9. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta | 34 |
| 10. Instrumenty finansowe | 40 |
| 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów | 45 |
| 12. Rezerwy | 46 |
| 13. Koszty działalności operacyjnej | 46 |
| 14. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej..... | 46 |
| 15. Przychody i koszty finansowe | 47 |
| 16. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie | 48 |
| 17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi | 48 |
| 18. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, która nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego..... | 49 |
| 19. 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..... | 50 |
| 20. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych..... | 50 |
| 21. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. w okresie sprawozdawczym | 51 |
| 22. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym | 53 |
| 23. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej..... | 57 |
| 24. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych..... | 57 |
| 25. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej..... | 57 |
| 26. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki..... | 62 |
| 27. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy | 62 |
| 28. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych..... | 62 |
| 29. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych..... | 62 |
| 30. 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..... | 63 |
| 31. 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..... | 63 |
| 32. Zmiany zasad rachunkowości..... | 63 |
| 33. Korekty wynikające z błędów | 63 |
| 34. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi..... | 63 |
| 35. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty..... | 63 |
| 36. Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta | 63 |
| 37. 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 | 63 |
| 23 WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE..... | 68 |



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| | |
|--|----|
| Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego | 68 |
| 24 INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 69 |
| JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ..... | 69 |
| JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | 71 |
| 25 INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU | 74 |
| 1. Polityka rachunkowości | 74 |
| 2. Inne informacje objaśniające | 74 |
| 26 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI..... | 75 |



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:
44 836 769,00 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.-31.03.2020 | | 01.01.-31.03.2019 | |
|--|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 38 935 | 8 856 | 38 284 | 8 908 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 10 239 | 2 329 | 6 846 | 1 593 |
| Zysk (strata) brutto | 9 790 | 2 227 | 6 061 | 1 410 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (tys. zł) | 4 284 | 975 | 4 996 | 1 162 |
| - z działalności kontynuowanej (tys. zł) | 4 284 | 975 | 4 996 | 1 162 |
| - z działalności zaniechanej (tys. zł) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | |
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Aktywa razem | 393 018 | 86 334 | 378 011 | 88 766 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 118 484 | 26 027 | 119 208 | 27 993 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 22 372 | 4 914 | 23 187 | 5 445 |
| Należności krótkoterminowe | 48 254 | 10 600 | 42 113 | 9 889 |
| Należności długoterminowe | 1 003 | 220 | 1 004 | 236 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 146 259 | 32 129 | 139 947 | 32 863 |
| Zobowiązania długoterminowe | 72 842 | 16 001 | 68 431 | 16 069 |
| Kapitał własny | 173 917 | 38 204 | 169 633 | 39 834 |
| Kapitał zakładowy | 26 774 | 5 881 | 26 774 | 6 287 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 01.01.-31.03.2020 | | 01.01.-31.03.2019 | |
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -17 343 | -3 945 | -9 120 | -2 122 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -203 | -46 | -58 | -13 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 10 413 | 2 368 | -1 663 | -387 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | -7 134 | -1 623 | -10 841 | -2 522 |
| 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 (PLN/EUR) | 0,16 | 0,04 | 0,19 | 0,04 |
| - z działalności kontynuowanej (PLN) | 0,16 | 0,04 | 0,19 | 0,04 |
| - z działalności zaniechanej (PLN) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | 0,16 | 0,04 | 0,19 | 0,04 |
| - z działalności kontynuowanej (PLN) | 0,16 | 0,04 | 0,19 | 0,04 |
| - z działalności zaniechanej (PLN) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | |
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 6,50 | 1,43 | 6,34 | 1,49 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 6,50 | 1,43 | 6,34 | 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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Aktywa | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe | 184 090 | 183 907 | 188 171 |
| 1. Wartości niematerialne | 97 | 107 | 111 |
| 2. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone | 1 253 | 0 | 0 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 118 484 | 119 208 | 122 635 |
| 4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 22 372 | 23 187 | 22 883 |
| 5. Udzielone pożyczki długoterminowe | 32 | 35 | 21 |
| 6. Należności długoterminowe | 1 003 | 1 004 | 1 003 |
| 7. Nieruchomości inwestycyjne | 30 449 | 30 449 | 31 727 |
| 8. Długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 0 | 0 |
| 9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 218 | 6 554 | 5 763 |
| 10. Inne aktywa długoterminowe | 3 183 | 3 363 | 4 028 |
| II. Aktywa obrotowe | 208 928 | 194 104 | 208 947 |
| 1. Zapasy | 26 532 | 28 609 | 58 217 |
| 2. Zaliczki na dostawy | 33 313 | 31 401 | 29 214 |
| 3. Aktywa z tytułu umów | 79 501 | 63 543 | 33 112 |
| 4. Należności krótkoterminowe | 48 254 | 42 113 | 47 673 |
| - należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 | 1 |
| 5. Pożyczki udzielone | 3 457 | 2 186 | 134 |
| 6. Środki pieniężne | 16 098 | 23 232 | 34 073 |
| 7. Inne aktywa | 1 774 | 3 020 | 2 164 |
| 8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 4 360 |
| Aktywa razem | 393 018 | 378 011 | 397 118 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Pasywa | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| I. Kapitał własny | 173 917 | 169 633 | 163 425 |
| A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej | 173 917 | 169 633 | 163 425 |
| 1. Kapitał podstawowy | 26 774 | 26 774 | 26 774 |
| 2. Kapitał zapasowy | 99 248 | 99 248 | 113 452 |
| 3. Kapitał rezerwowy | 840 | 840 | 840 |
| 4. Zyski zatrzymane | 47 055 | 42 771 | 22 359 |
| - zyski zatrzymane | 42 771 | 30 588 | 17 363 |
| - zysk netto | 4 284 | 12 183 | 4 996 |
| B. Przypadające udziałom niekontrolującym | 0 | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 72 842 | 68 431 | 85 024 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23 035 | 17 174 | 15 181 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 22 529 | 22 695 | 38 645 |
| 3. Zobowiązania z tytułu leasingu | 9 441 | 10 631 | 12 948 |
| 4. Inne zobowiązania finansowe | 0 | 0 | 0 |
| 5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| 6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 57 | 57 | 56 |
| 7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 779 | 17 873 | 18 194 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 146 259 | 139 947 | 148 669 |
| 1. Zobowiązania z tytułu leasingu | 4 609 | 4 679 | 4 763 |
| 2. Inne zobowiązania finansowe | 8 493 | 11 908 | 10 031 |
| 3. Kredyty i pożyczki | 45 996 | 36 290 | 33 932 |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 28 880 | 36 581 | 37 944 |
| 5. Zobowiązania z tytułu umów | 0 | 0 | 0 |
| 6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| 7. Inne zobowiązania | 44 776 | 42 970 | 60 631 |
| - zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0 | 1 170 | 42 |
| 8. Rezerwy na zobowiązania | 237 | 251 | 820 |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe | 13 268 | 7 268 | 548 |
| Pasywa razem | 393 018 | 378 011 | 397 118 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Wyszczególnienie | 01.01-31.03 2020 | 01.01-31.12 2019 | 01.01-31.03 2019 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| A. Działalność kontynuowana | | | |
| I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 38 935 | 196 393 | 38 284 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 38 935 | 196 393 | 38 284 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 0 | 0,00 |
| II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG | 32 562 | 157 739 | 29 656 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 32 562 | 157 739 | 29 656 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 | 0,00 |
| III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 6 373 | 38 653 | 8 628 |
| KOSZTY SPRZEDAŻY | 1 100 | 5 302 | 1 108 |
| KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU | 997 | 3 972 | 843 |
| IV. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY | 4 276 | 29 379 | 6 677 |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne | 22 588 | 2 047 | 595 |
| 2. Pozostałe koszty operacyjne | 16 626 | 6 444 | 426 |
| V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 10 239 | 24 982 | 6 846 |
| 1. Przychody finansowe | 463 | 328 | 95 |
| 2. Koszty finansowe | 912 | 8 465 | 880 |
| VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI | 0 | 0 | 0 |
| VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI | 0 | 0 | 0 |
| VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ | 9 790 | 16 845 | 6 061 |
| IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO | 9 790 | 16 845 | 6 061 |
| 1. Podatek dochodowy | 5 505 | 4 662 | 1 065 |
| X. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 4 284 | 12 183 | 4 996 |
| B. Działalność zaniechana | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 |
| C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 4 284 | 12 183 | 4 996 |
| 1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 4 284 | 12 183 | 4 996 |
| 2. Przypadający udziałom niekontrolującym | 0 | 0 | 0 |
| Liczba akcji (szt.) | 26 774 179 | 26 774 179 | 26 774 179 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) | 26 774 179 | 26 774 179 | 26 774 179 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł): | 0,16 | 0,46 | 0,19 |
| - z działalności kontynuowanej (zł) | 0,16 | 0,46 | 0,19 |
| - z działalności zaniechanej (zł) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) | 26 774 179 | 26 774 179 | 26 774 179 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł): | 0,16 | 0,46 | 0,19 |
| - z działalności kontynuowanej (zł) | 0,16 | 0,46 | 0,19 |
| - z działalności zaniechanej (zł) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Wyszczególnienie | 01.01-31.03 2020 | 01.01-31.12 2019 | 01.01-31.03 2019 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym | 4 284 | 12 183 | 4 996 |
| II. Inne całkowite dochody, w tym: | 0 | 0 | 0 |
| 1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 |
| 2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 |
| III. Całkowite dochody ogółem | 4 284 | 12 183 | 4 996 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie | 01.01-31.03. 2020 | 01.01-31.12 2019 | 01.01-31.03 2019 |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 9 790 | 16 845 | 6 061 |
| 1. Z działalności kontynuowanej | 9 790 | 16 845 | 6 061 |
| 2. Z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 |
| II. Korekty razem | -27 133 | -11 197 | -15 181 |
| 1. Amortyzacja | 1 845 | 6 943 | 1 523 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 862 | 3 802 | 955 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 0 | 6 284 | 3 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -543 | -568 | 2 594 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 165 | 19 718 | -7 703 |
| 7. Zmiana stanu należności | -7 742 | 18 969 | 8 954 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -13 622 | -19 817 | 729 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -8 626 | -45 530 | -22 214 |
| 10. Zapłacony podatek dochodowy | 529 | -901 | 0 |
| 11. Inne korekty | 0 | -97 | -22 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -17 343 | 5 648 | -9 120 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. Wpływy | 2 | 28 | 16 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 26 | 1 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 2 | 2 | 15 |
| - zbycie akcji jdn zależnych | 0 | 0 | 0 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 2 | 2 | 15 |
| - odsetki | 0 | 0 | 0 |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 205 | 7 511 | 74 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 205 | 2 876 | 74 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości | 0 | 0 | 0 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 2 135 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 2 135 | 0 |
| - na nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 2 500 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -203 | -7 483 | -58 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| I. Wpływy | 21 099 | 29 476 | 6 167 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 21 099 | 26 958 | 5 602 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0 | 2 518 | 565 |
| II. Wydatki | 10 687 | 49 323 | 7 830 |
| 1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych | 5 037 | 40 717 | 5 768 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu | 0 | 4 775 | 1 102 |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 1 351 | 3 831 | 0 |
| 4. Odsetki | 885 | 0 | 960 |
| 5. Inne wydatki finansowe | 3 414 | 0 | 0 |
| 6. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 10 413 | -19 847 | -1 663 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -7 134 | -21 682 | -10 841 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -7 134 | -21 682 | -10 841 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 23 232 | 44 913 | 44 914 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 16 098 | 23 232 | 34 073 |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 447 | 6 745 | 2 014 |



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwy | Zyski zatrzymane | | | Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym | Razem |
|---|--------------------|------------------|-----------------|----------------------|------------------------|----------------------|--|--|----------------|
| | | | | Zysk z lat ubiegłych | Strata z lat ubiegłych | Zyski (strata) netto | | | |
| Stan na 1 stycznia 2020 | 26 774 | 99 248 | 840 | 30 588 | 0 | 12 183 | 169 633 | 0 | 169 633 |
| Zmiany polityki rachunkowości | | | | | | | | 0 | |
| Korekta błędów - lata poprzednie | 0 | 0 | 0 | | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | 26 774 | 99 248 | 840 | 30 588 | 0 | 12 183 | 169 633 | 0 | 169 633 |
| Zmiany w okresie | 0 | 0 | 0 | 12 183 | 0 | -7 899 | 4 284 | 0 | 4 284 |
| Podział wyniku finansowego za 2019 rok | 0 | 0 | 0 | 12 183 | 0 | -12 183 | 0 | 0 | 0 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 284 | 4 284 | 0 | 4 284 |
| Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2020 | 26 774 | 99 248 | 840 | 42 771 | 0 | 4 284 | 173 917 | 0 | 173 917 |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 26 774 | 113 452 | 840 | 10 400 | -22 | 6 984 | 158 428 | 0 | 158 428 |
| Zmiany polityki rachunkowości | | | | | | | | 0 | |
| Korekta błędów - lata poprzednie | 0 | 0 | 0 | -424 | 0 | -555 | -980 | 0 | -980 |
| Saldo po zmianach | 26 774 | 113 452 | 840 | 9 975 | -22 | 6 429 | 157 448 | 0 | 157 448 |
| Zmiany w okresie | 0 | -14 204 | 0 | 20 612 | 22 | 5 754 | 12 184 | 0 | 12 184 |
| Podział wyniku finansowego za 2018 rok | 0 | 7 775 | 0 | -791 | 0 | -6 984 | 0 | 0 | 0 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | 0 | -21 979 | 0 | 21 403 | 22 | 555 | 1 | 0 | 1 |
| Zysk netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 183 | 12 183 | 0 | 12 183 |
| Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 26 774 | 99 248 | 840 | 30 588 | 0 | 12 183 | 169 633 | 0 | 169 633 |



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:

44 836 769,00 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 2019 | 26 774 | 113 452 | 840 | 10 400 | -22 | 6 984 | 158 428 | 0 | 158 428 |
| Zmiany polityki rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekta błędów - lata poprzednie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | 26 774 | 113 452 | 840 | 10 400 | -22 | 6 984 | 158 428 | 0 | 158 428 |
| Zmiany w okresie | 0 | 0 | 0 | 6 963 | 22 | -1 988 | 4 997 | 0 | 4 997 |
| Podział wyniku finansowego za 2017 rok | 0 | | | 6 963 | 22 | -6 984 | 1 | | 1 |
| Zysk netto | 0 | | | | | 4 996 | 4 996 | | 4 996 |
| Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2019 | 0 | | | | | | | | 0 |
| Stan na 31 marca 2019 | 26 774 | 113 452 | 840 | 17 363 | 0 | 4 996 | 163 425 | 0 | 163 425 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 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 Kwarcińskiego (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.

Okna drewniane to najstarsza, podstawowa gałąź działalności Spółki o znaczącym udziale w strukturze przychodów. Dzięki stosowaniu nowoczesnych technologii Spółka POZBUD T&R S.A. oferuje okna spełniające wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych.

Spółka w swej ofercie posiada także szeroki wybór drewnianych drzwi zewnętrznych i tarasowych, przy produkcji których wykorzystuje podobne technologie, które stosuje przy wykonywaniu okien drewnianych. Surowce wykorzystane do produkcji drzwi pochodzą od sprawdzonych dostawców - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, osłonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Spółka produkuje wyroby na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o odpowiednich parametrach użytkowych i jakościowych. W ramach prowadzonej działalności spółka dostarcza stolarkę otworową dla generalnych wykonawców i developerów zapewniając jednocześnie usługi montażowe.

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Spółkę kontraktami dla klientów instytucjonalnych. Ich zakres skupia się na obszarach związanych z termomodernizacją obiektów użyteczności publicznej oraz obiektów mieszkalnych, która w szczególności obejmuje kompleksowe opracowanie dokumentacji technicznej, dostawę oraz montaż stolarki otworowej, jak również wykonanie prac budowlanych polegających na docieplaniu budynków, a także na segmencie rewitalizacji budynków, która w szczególności obejmuje prowadzenie kompleksowych budowlanych prac remontowych, w tym wymianę stolarki otworowej. Ponadto od 2006 roku Spółka działa także w obszarze budownictwa kubaturowego oraz infrastrukturalnego.

W 2016 roku Emitent rozpoczął realizację przedsięwzięcia deweloperskiego pod nazwą „Zacisze Strzeszyn”, w postaci budynków wielorodzinnych wraz z garażami i usługami. Z uwagi na opóźnienia w zakresie robót budowlanych wynikające z ogólnej sytuacji branży usług budowlanych termin zakończenia prac opisywanej inwestycji uległ przesunięciu. Zakończenie budowy w/w inwestycji nastąpiło w II kwartale 2019 roku. W dniu 17 maja 2019 roku Emitent otrzymał pozwolenie na użytkowanie, w związku z czym w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym zostały wygenerowane przychody ze sprzedaży mieszkań o wartości około 1 557 tys. zł.

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd:

| | |
|------------------|--------------------|
| Roman Andrzejak | Prezes Zarządu |
| Michał Ulatowski | Wiceprezes Zarządu |
| Paweł Pyzik | Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

| | |
|----------------------------|-------------------------------------|
| Wojciech Prentki | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Jacek Tucharz | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Halina Czubak – Lulkiewicz | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| Bartosz Andrzejak | Członek Rady Nadzorczej, |
| Marek Chaniewicz | Członek Rady Nadzorczej. |

Po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta:

- dnia 23 kwietnia 2020 roku Spółka otrzymała informacje o rezygnacji Pana Pawła Pyzika z członkostwa w Zarządzie oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. W związku z powyższym na posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2020 dokonano zmian w składzie Zarządu Emitenta. Dotychczasowemu Prezesowi Spółki Panu Romanowi Andrzejakowi powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu, a na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Łukasza Marcina Fojta,

- dnia 29 maja 2020 roku Wiceprezes Zarządu Spółki Pan Roman Andrzejak złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie oraz funkcji Wiceprezesa Zarządu,

- dnia 3 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza powołała z skład Zarządu Emitenta Panią Agnieszkę Grzmil powierzając jej funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Zgodnie z powyższym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

Zarząd:

| | |
|--------------------|--------------------|
| Łukasz Marcin Fojt | Prezes Zarządu |
| Michał Ulatowski | Wiceprezes Zarządu |
| Agnieszka Grzmil | Wiceprezes Zarządu |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Rada Nadzorcza:

| | |
|----------------------------|-------------------------------------|
| Wojciech Prentki | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Jacek Tucharz | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Halina Czubak – Lulkiewicz | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| Bartosz Andrzejak | Członek Rady Nadzorczej, |
| Marek Chaniewicz | Członek Rady Nadzorczej. |

W Spółce POZBUD T&R S.A. funkcjonuje powołany w 2017 roku Komitet Audytu w składzie:

Komitet Audytu

| | |
|-------------------|---|
| Jacek Tucharz | Przewodniczący Komitetu Audytu (od 14 lutego 2019 r.) |
| Marek Chaniewicz | Członek Komitetu Audytu, |
| Bartosz Andrzejak | Członek Komitetu Audytu. |

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

Na dzień sporządzenia niniejszego skróconego kwartalnego raportu, skład Zarządu jednostki zależnej „SPC-2” Sp. z o.o. jest następujący:

Zarząd:

| | |
|-------------|--------------------|
| Paweł Pyzik | Prezes Zarządu, |
| Lukasz Fojt | Wiceprezes Zarządu |

W okresie objętym niniejszym raportem funkcję Prezesem Zarządu pełnił Pan Roman Andrzejak, który złożył rezygnację dnia 20 stycznia 2020 roku. W związku z powyższym funkcja Prezesa Zarządu została powierzona Panu Pawłowi Pyzikowi. W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym raportem kwartalnym nie nastąpiły inne zmiany w składzie Zarządu „SPC-2” Sp. z o.o.

W w/w jednostce zależnej nie funkcjonuje Rada Nadzorcza.

4. Grupa Kapitałowa

Zarówno na dzień 31.03.2020 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące Spółki:

- POZBUD T&R S.A. – Jednostka Dominująca,
- „SPC-2” Sp. z o.o. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną

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

5. Znaczący akcjonariusze

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej na dzień 31 marca 2020 roku wynosi 26.774.179,00 zł i dzielił się na 26.774.179 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w pełni opłacone. Akcje Jednostki Dominującej dzielą się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F i G, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Poniższe zestawienie prezentuje stan akcjonariatu POZBUD T&R S.A. na dzień 31 marca 2020 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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

W związku z powyższymi zmianami ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu na dzień 31 marca 2020 roku przedstawia poniższa tabela :

| Akcjonariusz | 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 | 2 674 963 | 4 157 963 | 9,99% | 13,56% |
| NN OFE + NN DFE | 4 643 658 | 4 643 658 | 17,34% | 15,14% |
| PEKAO TFI | 2 309 445 | 2 309 445 | 8,63% | 7,53% |
| TFI PZU | 2 025 895 | 2 025 895 | 7,57% | 6,61% |
| Pozostali akcjonariusze | 12 751 118 | 13 215 118 | 47,62% | 43,09% |
| Łącznie | 26 774 179 | 30 668 179 | 100,00% | 100,00% |

Zarząd

| Akcjonariusz | Pełniona funkcja | Ilość akcji | Wartość nominalna akcji (zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZA (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-----------------|--------------------|-------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--|
| Andrzejak Roman | Wiceprezes Zarządu | 2 674 963 | 2 674 963 | 9,99% | 4 157 963 | 13,56% |

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

Już po okresie sprawozdawczym, tj.:

- w dniu 11 maja 2020 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Tadeusza Andrzejaka o zbyciu 1.947.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Emitenta po cenie 1,00 zł za jedną akcję i 422.100 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta po średniej cenie 1,00 zł za jedną akcję. Udział procentowy w kapitale zakładowych zbytych akcji wynosi 8,85 %, zbywane akcje stanowią 14,07 % głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Transakcje przeprowadzone zostały za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie,

- w dniu 11 maja 2020 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Wiceprezesa Zarządu - Pana Romana Andrzejaka, o zbyciu 1.483.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Emitenta po cenie 1,00 zł za jedną akcję i 1.127.916 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta po średniej cenie 1,00 zł za jedną akcję. Udział procentowy w kapitale zakładowych zbytych akcji wynosi 9,75% , zbywane akcje stanowią 13,35 % głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Transakcje przeprowadzone zostały za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie (raport bieżący 17/2020 z dnia 12 maja 2020 roku).

W dniu 02 czerwca 2020 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 44.836.769,00 zł i dzieli się na 44.836.769 akcji, w tym akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F, G i H wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., którym



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

odpowiada 48.730.769 głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł

- w dniu 11 maja 2020 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od Pana Jacka Wika - Czarnowskiego, w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych o nabyciu znacznego pakietu akcji Spółki, tj. 3.894.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Emitenta po cenie 1,00 zł za jedną akcję i 1.550.016 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta po średniej cenie 1,00 zł za jedną akcję. Udział procentowy w kapitale zakładowym nabytych akcji wynosi 20,33 %, nabyte akcje stanowią 30,45 % głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Transakcje przeprowadzone zostały za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie,

- w dniu 03 czerwca 2020 roku wpłynęły do Spółki, zawiadomienia:

- od Pana Łukasza Fojt - Prezesa Zarządu o zmianie stanu posiadania znacznego pakietu akcji i posiadaniu 11.905.113 akcji stanowiących udział w kapitale zakładowym Spółki, wynoszący 26,55 %, dających prawo do wykonywania 24,43 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,
- od Pana Wojciecha Ziółkowskiego o nabyciu (objęciu), w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, 6.321.910 akcji serii H, stanowiących udział w kapitale zakładowym Spółki wynoszący 14,10 %, dających prawo do wykonywania 12,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki

Z uwzględnieniem opisanych wyżej zmian, poniższe zestawienie prezentuje Akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji oraz liczby głosów na walnym zgromadzeniu Pozbud T&R S.A. na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 roku:

| Akcjonariusz | Ilość akcji | Liczba głosów na WZA | Udział w kapitale zakładowym (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------------------|--|
| Łukasz Fojt | 11 905 113 | 11 905 113 | 26,55% | 24,43% |
| Wojciech Ziółkowski | 6 321 910 | 6 321 910 | 14,10% | 12,97% |
| Wojciech Jacek Wika-Czarnowski | 5 444 016 | 9 338 016 | 12,14% | 19,16% |
| NN OFE + NN DFE | 4 643 658 | 4 643 658 | 10,36% | 9,53% |
| PEKAO TFI | 2 309 445 | 2 309 445 | 5,15% | 4,74% |
| Pozostali akcjonariusze | 14 212 627 | 14 212 627 | 31,70% | 29,17% |
| Łącznie | 44 836 769 | 48 730 769 | 100,00% | 100,00% |

W związku z powyższymi zmianami ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu na dzień . na dzień publikacji niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I kwartał 2020 roku:

| Akcjonariusz | Pełniona funkcja | Ilość akcji | Wartość nominalna akcji (zł) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZA (%) | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|--------------|------------------|-------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|--|
| Łukasz Fojt | Prezes Zarządu | 11 905 113 | 11 905 113 | 26,55 | 11 905 113,00 | 24,43 |

Stan posiadania akcji POZBUD T&R S.A. przez członków Rady Nadzorczej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie uległ zmianie.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

W okresie objętym niniejszym raportem miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej, Emitent dokonał nabycia 50% udziałów w spółce Fidato Sp. z o.o. i pośrednio w spółce Krypska 33 Sp. z o.o., obejmując tym samym spółkontrolę.

W dniu 23 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki Dominującej podpisał przedwstępną umowę sprzedaży udziałów spółki Fidato Sp. z o.o. Umowa dotyczyła zakupu 50 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę 2 500,00 zł. Jednocześnie Strony ustaliły, że w związku z terminem zawarcia umowy przyrzeczonej i w celu wykonania uchwały o wniesieniu dopłat Pozbud T&R S.A. zobowiązał się wpłacić kwotę 1 250 tys. zł, tj. kwotę odpowiadającą liczbie udziałów nabywanych w Spółce, która w całości przeznaczona została na poczet wniesienia dopłat w terminie nie później niż do dnia 24 grudnia 2019 r. Łącznie w grudniu 2019 roku Spółka dokonała wpłaty do spółki Fidato Sp. z o.o. na poczet transakcji w kwocie 2 500 tys. zł

Dnia 20 stycznia 2020 roku Zarząd Spółki podpisał umowę, na mocy której nabył 50 udziałów w kapitale zakładowym o wartości nominalnej 50,00 zł za cenę 2 500,00 zł Spółki Fidato Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Mazowieckiej 42, 60-623 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000817769. Tym samym Emitent posiadając 50% udział w kapitale zakładowym objął spółkontrolę nad jednostką.

Dnia 20 stycznia 2020 roku zawarto także umowę przelewu wierzytelności, na podstawie której Emitent w związku z nabyciem udziałów stał się wierzycielem umowy pożyczki w kwocie 1 247,5 tys. zł udzielonej Spółce Fidato Sp. z o.o.

W tabeli poniżej zaprezentowano wartości prowizoryczne ustalenia wartości firmy na dzień nabycia spółkontroli.

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

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej wartości godziwe aktywów netto z uwagi na ujemny stan kapitałów własnych na dzień nabycia należy przyjąć w wartości zero złotych. Emitent dokona weryfikacji wartości godziwej nabytych aktywów netto, które na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie były możliwe do zidentyfikowania.

Wartość firmy powstała w wyniku prowizorycznego rozliczenia przejęcia spółek Fidato i Krypska 33 przedstawia wartość aktywów na moment sporządzenia niniejszego skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Na moment sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z uwagi, że nie otrzymano kompletnych danych finansowych jednostek stowarzyszonych na dzień 31.03.2020 roku, nie dokonano korekty początkowego kosztu inwestycji o udział Emitenta w zysku lub stracie jednostki stowarzyszonej za I kwartał 2020 roku. Korekta zostanie uwzględniona narastająco na kolejny dzień bilansowy.

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

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I kwartał 2020 roku, tj. dane narastające za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 marca 2020 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

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

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę Dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2020 roku.

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

9. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych

Zarówno POZBUD T&R S.A., jak „SPC-2” Sp. z o.o. zostały utworzone na czas nieoznaczony.

10. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| Waluta | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|--------|------------|------------|------------|
| EUR | 4,5523 | 4,2585 | 4,3013 |
| USD | 4,1466 | 3,7977 | 3,8365 |

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wchodzi wewnętrzne zagraniczne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania 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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

12. Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską („UE”), obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Do pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2019 rok.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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 § 60 ust. 2 w/w Rozporządzenia Spółka nie przekazuje odrębnego raportu śródrocznego/ kwartalnego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe śródroczne/ kwartalne dane finansowe.

13. Zasady rachunkowości

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

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

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

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

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

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

- ✓ MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” nowy standard reguluje ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- ✓ MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:
 - doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
 - intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania są brane pod uwagę.

Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe . Rada MSR odroczyła wejście w życie powyższego standardu do 1 stycznia 2023 roku.

- ✓ Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz do MSR 28 Jednostki stowarzyszone. Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów. W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego metodą praw własności w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:
 - jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,

jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów. Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą się różnić od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

14. Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

2019 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku, które zostały opisane w punkcie III.13 niniejszego sprawozdania.

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

15. Korekty wynikające z błędów

W niniejszym skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt błędów.

WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU

1. Segmenty operacyjne

Zarząd Spółki dominującej ustalił segmenty operacyjne na podstawie raportów, których używa do podejmowania decyzji strategicznych. Sprawozdawczość dotycząca segmentów jest zgodna ze sprawozdawczością wewnętrzną, przedstawianą osobom zarządzającym i podejmującym decyzje na poziomie operacyjnym. W ramach segmentów wyróżnia się trzy główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

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

Segment stolarki otworowej

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

Stolarka aluminiowa obejmuje m.in. fasady oraz okna, które znajdują zastosowanie zarówno w nowych, jak i modernizowanych obiektach. 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. Zarząd spółki dominującej planuje w dalszym ciągu rozwijać działalność produkcyjną związaną ze stolarką aluminiową.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Segment usług budowlanych

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę 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. Aktualnie najistotniejszym elementem segmentu usług budowlanych jest realizacji kontraktu związanego z budową sieci światłowodowej ERTMS/GSM-R realizowana dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.

Segment usług deweloperskich

Działalność deweloperska jest najświeższym segmentem generującym przychody w Spółce POZBUD T&R. Pomimo, że Grupa realizowała wiele projektów związanych z budownictwem mieszkaniowym, w poprzednim roku obrotowym po raz pierwszy osiągnęła przychody z realizacji własnego projektu deweloperskiego Strzeszyn Zacisze. Projekt ten został przygotowany z dużą dbałością o szczegóły wpływające na komfort użytkownika, przy zastosowaniu wysokojakościowych materiałów. Kluczowe z punktu widzenia Grupy było wykorzystanie w projekcie elementów stolarki okiennej i drzwiowej pochodzących z własnej produkcji. Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości realizowania kolejnych projektów deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Aktualnie trwa sprzedaż mieszkań wybudowanych w ramach inwestycji w Strzeszynie. Zdaniem Zarządu Grupy sprzedaż wszystkich mieszkań wybudowanych w ramach inwestycji „Strzeszyn Zacisze” powinna zakończyć się do końca IV kwartału 2020 roku.

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

| SEGMENTY OPERACYJNE | | | | RAZEM |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---|---------------|
| Wyszczególnienie | Stolarka otworowa(SEGMENT I) | Usługi budowlane (SEGMENT III) | Usługi deweloperskie (SEGMENT IV) | |
| Za okres 01.01 - 31.03.2020 | | | | |
| PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH | 8 313 | 29 065 | 1 557 | 38 935 |
| KOSZT WYTWORZENIA | 5 860 | 25 588 | 1 114 | 32 562 |
| ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 2 453 | 3 477 | 443 | 6 373 |
| | | | KOSZTY SPRZEDAŻY | 1 100 |
| | | | KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU | 997 |
| | | | WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 4 276 |
| | | | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 22 588 |
| | | | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 16 626 |
| | | | WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 10 239 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| | |
|--|--------------|
| PRZYCHODY FINANSOWE | 463 |
| KOSZTY FINANSOWE | 912 |
| ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI | 0 |
| UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI | 0 |
| WYNIK FINANSOWY BRUTTO | 9 790 |
| DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA | 0 |
| PODATEK DOCHODOWY | 5 505 |
| WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ | 4 284 |

| SEGMENTY OPERACYJNE | | | | |
|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| Wyszczególnienie | Stolarzka otworowa(SEGMENT I) | Usługi budowlane (SEGMENT III) | Usługi deweloperskie (SEGMENT IV) | RAZEM |
| Za okres 01.01 - 31.03.2019 | | | | |
| PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH | 14 202 | 24 082 | 0 | 38 284 |
| KOSZT WYTWORZENIA | 12 116 | 17 540 | 0 | 29 656 |
| ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 2 086 | 6 542 | 0 | 8 628 |
| | | | | KOSZTY SPRZEDAŻY 1 108 |
| | | | | KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU 843 |
| | | | | WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY 6 677 |
| | | | | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE 595 |
| | | | | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE 426 |
| | | | | WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ 6 846 |
| | | | | PRZYCHODY FINANSOWE 95 |
| | | | | KOSZTY FINANSOWE 880 |
| | | | | ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI 0 |
| | | | | UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI 0 |
| | | | | WYNIK FINANSOWY BRUTTO 6 061 |
| | | | | DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA 0 |
| | | | | PODATEK DOCHODOWY 1 065 |
| | | | | WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ 4 996 |

W okresie sprawozdawczym Grupa Emitenta kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową Pozbud w I kwartale 2020 roku były zbliżone do poprzedniego roku. W I kwartale 2020 roku w ramach segmentu stolarzki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 8 313 tys. zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 5 860 tys. zł. Uzyskane przychody były niższe niż w roku poprzednim i z pewnością kluczowe w tym przypadku było spowolnienie produkcji, a następnie czasowe zamknięcie zakładu w związku z występującą pandemią COVID-19.

Najistotniejsza część przychodów została wygenerowana w bieżącym okresie w ramach projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” Część 1 - Wdrożenie systemu GSM-R, w ramach którego Grupa wykonuje prace polegające na zaprojektowaniu, dostawie oraz wykonaniu wszystkich niezbędnych prac oraz robót budowlanych w celu wdrożenia na liniach kolejowych w Polsce sieci GSM-R jako dedykowanego dla kolei systemu bezprzewodowej łączności cyfrowej. W I kwartale bieżącego roku przychody wypracowane przez Grupę z w/w projektu wyniosły 17,2 mln zł. Opisywana umowa jest współfinansowana przez Unię Europejską ze środków



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

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

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

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

Zdobycie przez Grupę powyższego projektu było możliwe dzięki wcześniejszej współpracy POZBUD 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.

Ponadto na przestrzeni okresu objętego niniejszym raportem Grupa realizowała rozpoczęte w poprzednich latach kontrakty.. Poza opisanym wyżej kontraktem na GSM-R, najistotniejsze prace realizowane przez Grupę w I kwartale 2020 roku głównie dotyczyły:

- realizacji robót budowlanych realizowanych na nieruchomości położonej przy ul. Kraszewskiego w Puszczykowie (przychody ok 9 mln zł),
- usługi budowlane realizowane na rzecz podwykonawcy działającego na rzecz spółki zależnej Emitenta kontraktu dotyczącego budowy infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. (przychody ok 2,3 mln zł).

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

Informacje dotyczące głównych klientów

W I kwartale 2020 roku przychody ze sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 9 915 tys. zł (25,47% przychodów Grupy Kapitałowej),



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

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

W pierwszym kwartale 2019 roku przychody ze sprzedaży do dwóch odbiorców przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 20 754 tys. zł (54,2% przychodów Emitenta),
- AGNES S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 5 627 tys. zł (14,7% przychodów Emitenta).

Całość wskazanych powyżej przychodów dotyczy segmentu Usługi budowlane. Przychody te odnoszą się do największych realizowanych przez Emitenta kontraktów, w tym m.in.:

- robót związanych z wykonaniem instalacji elektrycznych i pracami wykończeniowymi w ramach generalnego wykonawstwa inwestycji „Na Fali” w Podgórzu (Gdynia),
- robót związanych z budową budynku mieszkalno-usługowego w Gdańsku przy ul. Pszennej,
- prac związanych z kontraktem GSM-R

oraz związanych z tymi kontraktami materiałami nabywanymi przez Emitenta na rzecz swoich podwykonawców.

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

2. Informacja geograficzna

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

| Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) | 01.01-31.03.2020 | 01.01-31.03.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Kraj | 36 977 | 35 282 |
| Export | 1 958 | 3 002 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów razem | 38 935 | 38 284 |

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

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2020 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 38 935 tys. zł, z czego 21,35% dotyczyło segmentu stolarki, 74,65% segmentu usług budowlanych, a 4,00% segmentu usług deweloperskich. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty w od stycznia do marca 2020 roku ukształtował się na poziomie 9 790 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane w okresie styczeń – marzec 2020 w ramach segmentu usług budowlanych były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 4 983 tys. zł, tj. o 17,14%, co wynikało przede wszystkim z przychodów zrealizowanych przez jednostkę zależną z realizacji kontraktu GSM-R oraz kontraktu budowlanego związanego z remontem budynku mieszkalnego w Puszczykowie.

W pierwszym kwartale 2020 roku przychody ze sprzedaży stolarki były niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co w głównej mierze było związane ze spowolnieniem produkcji, a następnie czasowym zamknięciem zakładu w związku z występującą pandemią COVID-19.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

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

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

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki Dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 marca 2020 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Jednostkę Dominującą dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Dokonując reklasyfikacji aktywów do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Jednostka ocenia stopień prawdopodobieństwa sprzedaży tych składników w okresie jednego roku od dnia reklasyfikacji. Reklasyfikacji dokonuje się jedynie w przypadkach, gdy sprzedaż jest wysoce prawdopodobna. Jednostka szacuje plany sprzedaży własnego majątku nieoperacyjnego.

Zgodnie z MSSF 5 aktywa i zobowiązania przeznaczone do sprzedaży powinny zostać wycenione w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2019 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

| Tytuł | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 | Zmiana |
|--|------------|------------|------------|--------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 217 | 6 553 | 5 763 | 664 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 23 035 | 17 174 | 15 181 | 5 861 |
| Rezerwa na koszty personalne | 237 | 243 | 248 | -6 |
| Rezerwa na koszty kontraktowe | 6 000 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy | 57 | 65 | 628 | -8 |
| Rozliczenia międzyokresowe - wycena szacunkowa robót | 5 866 | 5 866 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe | 27 500 | 13 038 | 9 766 | 14 462 |
| Odpisy aktualizujące wartość zaliczek wpłaconych do klientów | 741 | 741 | 314 | 0 |
| Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki | 412 | 412 | 412 | 0 |
| Odpisy aktualizujące zapasy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące środki trwałe | 0 | 0 | 772 | 0 |
| Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne | 1 278 | 1 278 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu umów | 79 500 | 63 543 | 33 112 | 15 957 |
| Odpisy aktualizujące inwestycje w udziały i akcje | 5 276 | 5 276 | 916 | 0 |

Największe zmiany wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni I kwartału 2020 roku wynikały z:

- zawiązanych odpisów aktualizujących z tytułu kar umownych, w stosunku do których stwierdzono niskie prawdopodobieństwo ściągłości - łączna kwota (+) 14 462 tys. zł,
- aktywów z tytułu kontraktów budowlanych stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Spółce z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi - kwota (+) 15 957 tys. zł,
- odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, w tym w głównej mierze aktywów dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących.

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

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 | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Środki trwałe, w tym: | | | |
| - grunty | 10 336 | 10 336 | 13 485 |
| - budynki i budowle | 65 397 | 65 919 | 65 198 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 37 537 | 37 805 | 40 189 |
| - środki transportu | 49 | 62 | 160 |
| - inne środki trwałe | 2 372 | 2 499 | 263 |
| Środki trwałe w budowie i zaliczki | 2 793 | 2 587 | 3 340 |
| Rzeczowe aktywa trwałe, razem | 118 484 | 119 208 | 122 635 |

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



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Zapłacone zaliczki nakłady na środki trwałe w budowie w głównej mierze dotyczyły 'hali aluminium'.

| Środki trwałe w budowie | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| 1. Zakład w Slonawach | 2 793 | 2 587 | 3 324 |
| 2. Zakład w Grzywnie | 0 | 0 | 0 |
| 3. Pozostałe środki trwałe w budowie i zaliczki | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 2 793 | 2 587 | 3 324 |

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

Zabezpieczenia na majątku

Wybrane rzeczowe aktywa trwałe 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 24 do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączna wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań wyniosła na dzień 31 marca 2020 roku 139 884 tys. zł.

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

| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| - grunty | 0 | 0 | 0 |
| - budynki i budowle | 878 | 987 | 0 |
| - urządzenia techniczne i maszyny | 20 057 | 20 741 | 22 069 |
| - środki transportu | 1 437 | 1 459 | 814 |
| - inne środki trwałe | 0 | 0 | 0 |
| Środki trwałe w budowie | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem | 22 372 | 23 187 | 22 883 |

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec I kwartału 2020 roku Grupa była leasingobiorcą w 106 umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania jednej linii produkcyjnej, centrum obróbczego, okleinarki, szlifierek, koparek oraz samochodów.

Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu nieruchomości w Wysogotowie i w Toruniu. Umowa najmu nieruchomości w Wysogotowie jest podpisana na czas określony do 31 grudnia 2020 roku, z kolei najem nieruchomości w Toruniu kończy się w marcu 2022 roku.

Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące posiadanych i zidentyfikowanych przez Grupę aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odpowiadających im zobowiązań.



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Zestawienie umów leasingu według stanu na dzień 31.03.2020 (tys. zł)

| L.p. | Nazwa przedmiotu leasingu | Finansujący | Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN) | Rata leasingowa (tys. PLN) | Nr umowy/data zawarcia umowy | Termin zakończenia umowy | Zobowiązanie na dzień 31.03.2020 (tys. PLN) | Spółka |
|------|--|-----------------------------------|--|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---|-----------------|
| 1 | Linia do produkcji okien UC-MATIC WEINIG | MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o. | 5 666 | 86 | 275572 z dn.31.10.2018 | 09/2022 | 4 074 | POZBUD T&R S.A. |
| 2 | Centrum Obróbcze CNC Conturex | SGB Leasing Sp. z o.o. | 2 708 | 53 | 2015/O/2933 z dn. 19.05.2015 r. | 06/2020 | 155 | |
| 3 | Szlifierka Profi | SGB Leasing Sp. z o.o. | 79 | 1 | 2015/O/2934 z dn. 19.05.2015 r. | 05/2020 | 3 | |
| 4 | Szlifierki mod. K6 CCT | SGB Leasing Sp. z o.o. | 635 | 10 | 2015/F/809 z dn. 11.05.2015 r. | 09/2020 | 57 | |
| 5 | Samochód osobowy Ford Focus 1 | PKO Leasing | 55 | 1 | B/O/PZ/2017/06/0043 z dnia 08.06.2017 | 04/2020 | 20 | |
| 6 | Samochód osobowy Ford Focus 2 | PKO Leasing | 55 | 1 | | | 20 | |
| 7 | Samochód osobowy Ford Focus 3 | PKO Leasing | 51 | 1 | | | 19 | |
| 8 | Samochód osobowy Volkswagen Crafter | PKO Leasing | 87 | 2 | B/O/PZ/2017/06/0042 z 06/2017 | 04/2020 | 32 | |
| 9 | Samochód osobowy Volkswagen Multivan | PKO Leasing | 130 | 3 | B/O/PZ/2017/06/0044 z 06/2017 | 04/2020 | 48 | |
| 10 | Strugarka WEINIG POWERAT | MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o. | 360 | 5 | 240970/01/08/2019 | 02/2022 | 125 | |
| 11 | PhantomaticM3 | MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o. | 240 | 2 | 298704/01/08/2019 | 08/2025 | 209 | |
| 12 | Samochód osobowy Hyundai i40 FL | PKO Leasing | 71 | 1 | B/O/PZ/2018/02/0114 z 02/2018 | 01/2022 | 35 | |
| 13 | Samochód osobowy Volkswagen | Volkswagen Leasing GMBH Sp.z o.o. | 42 | 0,5 | 9522632-1419-03175 z 03/2019 | 01/2022 | 35 | |
| 14 | Przyczepa WECON | MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o. | 102 | 5 | 304983 z dn. 8.11.2019 | 11/2024 | 93 | |
| 15 | Samochód ciężarowy VOLVO | MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o. | 434 | 6 | 304989 z dn. 8.11.2019 | 11/2024 | 385 | |



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Lp. | Nazwa przedmiotu leasingu | Finansujący | Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN) | Rata leasingowa (tys. PLN) | Nr umowy/data zawarcia umowy | Termin zakończenia umowy | Zobowiązanie na dzień 31.03.2020 (tys. PLN) | Spółka |
|--------------|---|------------------------------|--|----------------------------|---|--------------------------|---|------------------|
| 16 | Wózek widłowy | MILLENNIUM Leasing Sp.z o.o. | 141 | 2 | 305386 z dn.08.11.2019 | 11/2024 | 124 | |
| 17 | Okleiniarka Jaroma | SGB Leasing Sp. z o.o. | 140 | 3 | 2014/O/2068 z dn. 15.01.2015 | 11/2019 | | |
| 18 | Nieruchomość w Toruniu o pow. 482,1 m2 | SGB Leasing Sp. z o.o. | 1 426 | 39 | Umowa dzierżawy nr 2014/10 z dn. 3 marca 2014 | 03/2022 | 899 | |
| 19 | Samochód osobowy Volkswagen Up | Volkswagen Leasing | 39 | 1 | 9306101--1418-18572 | 09/2022 | 30 | SPC-2 Sp. z o.o. |
| 20 | Samochód osobowy Dacia Duster | Promobile Fleet | 50 | 1 | 185/06/2018 | 12/2022 | 30 | |
| 21 | Samochód osobowy Dacia Duster | Promobile Fleet | 50 | 1 | 185/06/2018 | 12/2022 | 30 | |
| 22 | Samochód osobowy Dacia Duster | Promobile Fleet | 50 | 1 | 185/06/2018 | 12/2022 | 30 | |
| 23 | Samochód osobowy Dacia Duster | Promobile Fleet | 50 | 1 | 185/06/2018 | 12/2022 | 30 | |
| 24 | Samochód osobowy AUDI A6 | Promobile Fleet | 182 | 1 | 261/LO/06/2019 | 05/2023 | 149 | |
| 25-103 | Koparki Wacker Neuson ET23 | Promobile Fleet | 10 110 | 158 | 199/10/2018 | 2023 | 7 213 | |
| 104 | Samochód osobowy GOLF VII VARIANT 17-HATCHBACK | Volkswagen Finance | 76 | 1 | 9306101-1419-04773 | 02/2022 | 53 | |
| 105 | Samochód osobowy VOLKSWAGEN GOLF VII VARIANT 17 - KOMBI | Volkswagen Finance | 65 | 1 | 9306101-1419-04774 | 02/2022 | 61 | |
| 106 | Samochód VOLKSWAGEN | Volkswagen Finance | 90 | 1 | 9606101-1420-06358 z dn.26.03.2020 | 04/2024 | 90 | |
| Razem | | | | | | | 14 050 | |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Do 1 roku | 4 609 | 4 680 | 4 763 |
| powyżej 1 roku do 3 lat | 9 355 | 9 417 | 12 948 |
| powyżej 3 do 5 lat | 86 | 1 214 | 0 |
| Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu | 14 050 | 15 311 | 17 711 |
| - w tym długoterminowe | 9 441 | 10 631 | 12 948 |
| - w tym krótkoterminowe | 4 609 | 4 680 | 4 763 |

| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (struktura walutowa) | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| w walucie polskiej | 13 448 | 14 671 | 17 711 |
| w walucie obcej w przeliczeniu na PLN | 602 | 640 | 0 |
| Razem | 14 050 | 15 311 | 17 711 |

7. Udzielone pożyczki

| Pożyczki | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|--------------|--------------|------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom | 74 | 77 | 83 |
| Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym | 2 580 | 2 555 | 428 |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym | 1 247 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek | -412 | -412 | -356 |
| Udzielone pożyczki, razem | 3 489 | 2 220 | 155 |

Na dzień 31 marca 2020 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 3 489 tys. zł (z czego kwota 32 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i w głównej mierze wynikało z pożyczki udzielonej na rzecz:

- Podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 5 września 2019 roku, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 278 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi.
- Podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 25 września 2019 roku, kwota pożyczki 1 000 tys. zł, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 023 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi
- Podmiotu powiązanego - umowa pożyczki z dnia 20 stycznia 2020 roku, kwota pożyczki 1 247 tys. zł.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec I kwartału 2020 roku 74 tys. zł.

8. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

Grupa jest stroną umów długoterminowych na usługi budowlane, w zakresie których ujmuje przychody i koszty związane z realizacją umów budowlanych w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji usługi. Stopień zaawansowania realizacji kontraktów kalkulowany jest w odniesieniu do rzeczywistych poniesionych kosztów związanych z danym kontraktem. Poniesione koszty odnoszone są do budżetów.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Długoterminowe kontrakty budowlane | 01.01-31.03.2020 | 01.01-31.12.2019 | 01.01-31.03.2019 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży robót budowlanych | 29 065 | 109 835 | 24 082 |
| Koszt wytworzenia robót budowlanych | 25 588 | 84 381 | 17 540 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 3 477 | 25 454 | 6 542 |

| Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|--|------------|------------|------------|
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa) | 31 669 | 38 954 | 21 462 |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa) | 79 500 | 63 543 | 33 112 |
| Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa) | 7 293 | 29 535 | 9 296 |
| Rezerwy na przewidywane straty (pasywa) | 0 | 0 | 0 |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa) | 0 | 0 | 0 |

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

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w 2019 roku oraz prowadziła aktywne działania mające na celu podpisanie nowych umów.

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

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

| Otrzymane kredyty i pożyczki | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym | 11 315 | 15 219 | 12 714 |
| Kredyty inwestycyjne | 33 682 | 33 848 | 41 487 |
| Kredyt obrotowy | 23 528 | 9 918 | 18 376 |
| Otrzymane pożyczki | 0 | 0 | 0 |
| Razem otrzymane kredyty i pożyczki | 68 525 | 58 985 | 72 577 |

| Otrzymane kredyty i pożyczki | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Zobowiązanie długoterminowe | 22 529 | 22 695 | 38 645 |
| Zobowiązanie krótkoterminowe | 45 996 | 36 290 | 33 932 |
| Razem otrzymane kredyty i pożyczki | 68 525 | 58 985 | 72 577 |

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

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

KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

www.pozbud.pl

Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 31 marca 2020 roku wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

| Nr | Bank | Data umowy | Rodzaj kredytu | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 31.03.2020 (tys. PLN) | Saldo 31.12.2019 (tys. PLN) | Saldo 31.03.2019 (tys. PLN) | Waluta | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia |
|----|-------------|-----------------------|--|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|---|------------------|---|
| 1 | PKO BP S.A. | 22.04.2011 z późn.zm | inwestycyjny | 3 380 | 156 | 156 | 340 | PLN | 2020-09-30 | WIBOR 3M + marża | 1. Umowne prawo potrącenia wierzytelności Banku z tytułu niniejszej umowy z wierzytelnościami Kredytobiorcy, jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP, 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 1 033 863,17 zł (przy zachowaniu proporcjonalnego udziału banków w finansowaniu Kredytobiorcy) na: - przysługującym Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Słonawach (działka 57, KW nr PO1O/00014067/1) oraz - prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach (działka nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3), 3. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB-Bank SA |
| 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) | 8 000 zmienione na 7 500 aneksem nr 13 z 24.03.2020 | 6 815 | 3 077 | 7 539 | PLN | 2020.01.31, zmienione na 2020.09.30 aneksem nr 12 z dnia 29.01.2020r. | WIBOR 1M + marża | 1. Umowne prawo potrącenia wierzytelności Banku z tytułu umowy kredytowej z wierzytelnościami Kredytobiorcy jako posiadacza rachunków prowadzonych w Banku PKO BP, 2. Hipoteka umowna łączna do wysokości 45 000 000,00 zł na przysługującym Kredytobiorcy: - przysługującym Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Słonawach (działka 57, KW nr PO1O/00014067/1), - prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach (działka nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3), - prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie (działki 201/12, 201/19, 201/21, KW nr PO1A/00054975/7), 3. Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB-Bank SA, 4. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do lakierowania (nr inwentarzowy 131/V) 5. Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia (nr inwentarzowy 130/V), 6. Przelew wierzytelności pieniężnej z tytułu umowy/umów ubezpieczenia w/w środków trwałych, 7. Przelew wierzytelności pieniężnych z finansowanych przez Bank kontraktów handlowych, |
| | | | | | 0 | 2 551 | 10 000 | PLN | 2020.01.20 | | |



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Nr | Bank | Data umowy | Rodzaj kredytu | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 31.03.2020 (tys. PLN) | Saldo 31.12.2019 (tys. PLN) | Saldo 31.03.2019 (tys. PLN) | Waluta | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia |
|----|---------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|---------------|------------------|---|
| 3 | PKO BP S.A. | 04.03.2014 z późn.zm. | inwestycyjny | 25 829 | 8 526 | 8 692 | 9 523 | PLN | 2028-09-30 | WIBOR 3M + marża | <ol style="list-style-type: none"> Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu umowy kredytowej z wierzytelnościami Kredytobiorcy, jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP S.A., Hipoteka umowna łączna do kwoty 16 651 544,79 zł (przy zachowaniu proporcjonalnego udziału banków w finansowaniu Kredytobiorcy) na: <ul style="list-style-type: none"> przysługującemu Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posiadanych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Słonawach (działka 57, KW nr PO1O/00014067/1) oraz prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach (działka nr 59/3, KW nr PO1O/00014041/3), Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia w/w nieruchomości, przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB-Bank SA, Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do lakierowania (nr inwentarzowy 131/V) Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia (nr inwentarzowy 130/V), Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 38 743 440,00 zł na maszynach stanowiących linię produkcji drzwi o numerach inwentarzowych 119/V, 121/V, 18/V oraz 122/V), Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia w/w środków trwałych |
| 4 | SGB Bank S.A. | 21.10.2013 z późn.zm. | kredyt w rachunku bieżącym | 4 500 | 4 500 | 184 | 0 | PLN | 2020-10-31 | WIBOR 3M + marża | <ol style="list-style-type: none"> Weksel własny in blanco Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000,0 tys. zł; 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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Nr | Bank | Data umowy | Rodzaj kredytu | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 31.03.2020 (tys. PLN) | Saldo 31.12.2019 (tys. PLN) | Saldo 31.03.2019 (tys. PLN) | Waluta | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia |
|----|---------------|------------------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|---------------|------------------|---|
| 5 | SGB Bank S.A. | 31.07.2017 z późn. zm. | kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji | 50 000 | 25 000 | 25 000 | 40 000 | PLN | 2022-07-30 | WIBOR 3M + marża | <p>1. Hipoteka umowna na łączna do kwoty 75 000 000,00 zł:</p> <p>a) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz PKO BO SA na:</p> <ul style="list-style-type: none"> - przysługującym Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonej w Słonawach KW nr PO10/00014067/1, - przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach PO10/00014041/3, - przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie (obejmującej działki nr 201/12, 201/19, 201/21) KW PO1A/00054975/7 oraz <p>b) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na przysługującej Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonych w Grzywnie: KW To1T/00039487/9, To1T/00067216/4, To1T/00050973/6,</p> <p>2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do wartości wynikającej z udziału SGB-Bank oraz PKO BP z tyt. poniższych umów:</p> <p>a) zaangażowanie SGB-Banku z tyt.umowy o kredyt inwestycyjny nr INWKK/7/2017/55690 z dn. 31 lipca 2017 r.,</p> <p>b) zaangażowanie PKO BP z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> - umowy kredytu nr 16 1020 4027 0000 1196 0144 3696 z dn. 22.04.2011 r., - umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 28 1020 4027 0000 1802 0893 8666 z dn. 22.04.2011 r., - umowy kredytu nr 46 1020 4027 0000 1296 0224 3939 z dn. 04.03.2014 r., <p>3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku,</p> <p>4.. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,</p> |



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Nr | Bank | Data umowy | Rodzaj kredytu | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 31.03.2020 (tys. PLN) | Saldo 31.12.2019 (tys. PLN) | Saldo 31.03.2019 (tys. PLN) | Waluta | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia |
|----|-------------------------------|------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|---------------|------------------|---|
| 6 | Bank Spółdzielczy we Wschowie | 2019-06-27 | Kredyt obrotowy "Plus" | 15 000 | 5 047 | 7 367 | - | | 2020-06-26 | WIBOR 1M + marża | <p>1. Hipoteka do kwoty 22.500.000 zł ustanowiona na rzecz BS Wschowa:</p> <p>a. na nieruchomości położonej w Poznaniu, działki nr 3/270 oraz 3/272. będącej własnością POZBUD T&R SA, KW nr PO1P/00323284/8 - wpisana na pierwszym miejscu hipotecznym,</p> <p>b. na wskazanych mieszkaniach zlokalizowanych na nieruchomości położonej w Poznaniu, działka nr 3/272, KW nr PO1P/00208434/3 - wpisana na pierwszym miejscu hipotecznym,</p> <p>2. Weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez POZBUD T&R SA w okresie przejściowym do czasu ustanowienia hipoteki i w całym okresie kredytowania,</p> <p>3. Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym w BS Wschowa,</p> <p>4. Cesja wierzytelności z tyt. ubezpieczenia nieruchomości KW nr PO1P/00208434/3 zabudowanej, stanowiącej zabezpieczenie kredytu, w całym okresie kredytowania.</p> |
| 7 | Bank Gospodarstwa Krajowego | 2018-11-26 | kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na finansowanie kosztów dotyczących realizowanego kontraktu zawartego pomiędzy PKP Polskie Linie Kolejowe S.A i konsorcjum wykonawców w składzie: Fonon Sp. z o.o., SPC-2 Sp. z o.o., Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. a także Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu: Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS | 25 000 | 18 481 | 11 958 | 5 175 | PLN | 2021-12-31 | WIBOR 1M + marża | <p>1. Przelew (cesja) wierzytelności z kontraktu do wysokości wynagrodzenia z tytułu realizacji kontraktu w zakresie przysługującym Kredytobiorcy (SPC-2 Sp. z o.o.), bądź wysokości na którą wyrazi zgodę PKP PLK SA, nie niższej niż kwota kredytu,</p> <p>2. Poręczenie w całym okresie ważności kredytu oraz na okres dodatkowych 6 miesięcy udzielone przez POZBUD T&R S.A.,</p> <p>3. Zastaw rejestrowy na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy,</p> <p>4. Hipoteka do wysokości 12.400.000 zł na pierwszym miejscu na nieruchomości położonej Rogoźnie KW PO1O/00029224/8 stanowiącej własność POZBUD T&R S.A.,</p> <p>5. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777KPC na kwotę 150% kwoty kredytu, tj. 35 500 000 zł z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu,</p> <p>6. Upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy - rachunek zablokowany,</p> <p>7. Upoważnienie do dysponowania środkami na pozostałych rachunkach SPC-2 prowadzonych w BGK.</p> |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Nr | Bank | Data umowy | Rodzaj kredytu | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 31.03.2020 (tys. PLN) | Saldo 31.12.2019 (tys. PLN) | Saldo 31.03.2019 (tys. PLN) | Waluta | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia | |
|----|-------------------------------|------------|--|-------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------|---------------|------------------|---|--|
| 8 | Bank Ochrony Środowiska S.A.* | 2020-03-31 | Kredyt nieodnawialny na spłatę kredytu inwestycyjnego w PKO BP S.A. | 9 000 | 0 | 0 | 0 | PLN | 31.03.2030 | WIBOR 3M + marża | 1. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2. Hipoteka umowna łączna do kwoty 15 675 000,00 na nieruchomości Spółki, 3. Cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości nr K07120611 oraz przedmiotu zastawu rejestrowego wystawioną przez Inter Risk S.A., 4. Pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach. | |
| 9 | | | Kredyt odnawialny przeznaczony na spłatę kredytu w rachunku bieżącym w PKO BP S.A. | 8 000 | 0 | 0 | 0 | PLN | 31.03.2021 | WIBOR 3M + marża | 1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, 2. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT, 3. hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki, 4. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, 5. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., 6. zastaw rejestrowy na I miejscu zaspokojenia na zapasach (dotyczą materiałów wykorzystywanych przy produkcji wyrobów gotowych oraz gotowych okien i drzwi przeznaczonych do sprzedaży) położonych w Slonawach, 7. pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem przeznaczonego do obsługi podatku VAT. | |
| 10 | | | Kredyt odnawialny | 12 000 | 0 | 0 | 0 | PLN | 31.03.2022 | WIBOR 3M + marża | 1. weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy, 2. zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT, 3. hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki, 4. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, 5. cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA, 6. oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., 7. zastaw rejestrowy docelowo na pierwszym miejscu zaspokojenia na zbiorze innych rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny - maszyny i urządzenia do lakierowania w zakładzie w Slonawach, 8. pełnomocnictwa do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku. | |
| | | | | | 68 525 | 58 985 | 72 577 | | | | | |

*Na dzień publikacji raportu finansowanie nie zostało uruchomione. Możliwość jego uruchomienia wiąże się ze zmianą decyzji kredytowej przez BOŚ S.A. w związku z koniecznością wydłużeniu terminu uruchomienia finansowania oraz zmianą części zabezpieczeń.



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

10. Instrumenty finansowe

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

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

| Klasa instrumentu finansowego | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | | 31.03.2019 | |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
| Aktywa: | | | | | | |
| Pożyczki | 3 488 | 3 488 | 2 221 | 2 221 | 662 | 662 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 39 526 | 39 526 | 33 035 | 33 035 | 41 805 | 41 805 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Papiery dłużne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Akcje spółek notowanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udziały, akcje spółek nienotowanych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Jednostki funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 16 098 | 16 098 | 23 232 | 23 232 | 34 073 | 34 073 |
| Zobowiązania: | | | | | | |
| Kredyty | 68 525 | 68 525 | 58 985 | 58 985 | 72 577 | 72 577 |
| Pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Leasing finansowy | 14 050 | 14 050 | 15 310 | 15 310 | 17 711 | 17 711 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 124 | 124 | 124 | 124 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 28 880 | 28 880 | 36 581 | 36 581 | 37 944 | 37 944 |

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

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

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

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

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

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

Akcje spółek nienotowanych

Nie wystąpiły.

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Spółka dominująca jest stroną umowy factoringowej z BGŻ BNP Paribas w ramach której posiada dostępny limit faktoringu niepełnego w kwocie 10 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2020 roku wynosił 5 673 tys. zł). Ponadto Emitent posiada zawartą z Faktorzy S.A. umowę faktoringu z limitem 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2020 roku wynosił 2 696 tys. zł). W czerwcu 2019 roku Emitent zawarł z Faktorzy S.A. umowę faktoringu pełnego (bez regresu) z limitem 8 000 tys. zł, którego kwota finansowana na bilansowy nie została wykorzystana. Faktoring niepełny jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe, z kolei wierzytelności oddane do faktoringu pełnego zmniejszają saldo należności z tytułu dostaw i usług. Oddane do faktoringu wierzytelności są wycenione w wartości godziwej ustalonej na podstawie zestawień od faktora.

Instrumenty pochodne

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Przekwalifikowanie

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

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

Ryzykami, na które narażony jest Grupa są:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

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

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

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

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Emitent jest narażony na ryzyko stopy procentowej przede



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

wszystkim w związku z umowami leasingu finansowego oraz umowami kredytów. Poniżej zaprezentowano analizę wrażliwości najistotniejszych zobowiązań, tj. zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na zmianę stopy procentowej.

Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego

Zarządzanie ryzykiem kursowym koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów z tytułu należności i zobowiązań denominowanych w EUR. Emitent jest narażony na ryzyko kursowe w związku z transakcjami zakupu i sprzedaży denominowanymi w walucie EUR. Ze względu na wielkość obrotów w walucie USD ryzyko walutowe związane ze zmianą kursu tej waluty zdaniem Grupy nie będzie miało istotnego wpływu na jej wyniki.

Zmiana wartości godziwej wszystkich zaprezentowanych powyżej instrumentów finansowych jest odnoszona w wynik finansowy.

Ryzyko utraty płynności

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

W wyniku przeprowadzonych analiz, których wnioski zaprezentowano powyżej, Zarząd Emitenta nie zidentyfikował koncentracji w zakresie żadnego z analizowanych ryzyk dotyczących instrumentów finansowych. Tym niemniej Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że podjął działania związane z pozyskaniem refinansowania banku PKO BP i podpisał w dniu 31 marca umowy z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.. Aktualnie oczekujemy na podjęcie dodatkowej decyzji przez BOŚ w zakresie zmiany zabezpieczeń oraz zmiany terminu uruchomienia finansowania

Dodatkowo, Emitent otrzymał z Banku SGB informację o podjęciu pozytywnej decyzji kredytowej zmieniającej zapisy do umowy kredytu inwestycyjnego, w sprawie zmiany harmonogramu spłat kredytu w wysokości 25 mln zł. Po zawarciu aneksu termin ostatecznej spłaty kredytu przypada na rok 2028. Należy podkreślić, że zgodnie z zapisami decyzji, zapisy aneksu, który zostanie zawarty wejdą w życie po podjęciu pozytywnych decyzji kredytowej przez Bank Ochrony Środowiska.

W przypadku braku pozytywnej decyzji BOŚ termin płatności najbliższej raty kredytu inwestycyjnego w SGB w kwocie 10 mln złotych zgodnie z obowiązującą umową przypadać będzie na 31 lipca 2020 roku.

Na moment publikacji raportu zarząd Emitenta nie otrzymał żadnych informacji wskazujących na możliwość podjęcia przez BOŚ negatywnej decyzji zmieniającej aktualną umowę kredytową.

Ryzyko kredytowe

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

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

Zarządzanie kapitałem

Głównym celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania działalności, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji właścicielom oraz korzyści dla pozostałych interesariuszy. Ponadto celem strategii zarządzania ryzykiem kapitałowym jest utrzymanie takiej struktury kapitału, aby jego koszt był minimalny. Nadrzędnym celem kierownictwa jest rozwój Jednostki oraz powiększanie jej wartości dla właścicieli długookresowo.

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

Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W okresie zakończonym dnia 31 marca 2020 roku oraz w latach porównawczych nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując („Equity Ratio – ER” lub „Wskaźnik Equity Ratio”), liczony jako stosunek kapitałów własnych Emitenta do sumy bilansowej. Ze względu na fakt, iż rozwój działalności budowlanej wiąże się z koniecznością posiadania stosownych referencji, poczynienia określonych nakładów inwestycyjnych, jak również posiadania znacznych limitów gwarancyjnych, zdaniem Zarządu Spółki dominującym wskaźnikiem kapitalizacji jest odpowiedni do zarządzania strukturą kapitałową dla podmiotów działających w branży budowlanej.

Realizacja kontraktów budowlanych wiąże się z relatywnie wysokim stanem zaangażowania kapitału obrotowego. Okres finansowania produkcji budowlanej, czyli tzw. cykl obiegu gotówki zasadniczo przekracza 120 dni. Powoduje to, że Emitent musi posiadać silną pozycję finansową. Przy planowanym przez Emitenta wzroście udziału działalności budownictwa w strukturze sprzedaży bardzo istotna jest zdolność i możliwość zaciągania zobowiązań, zarówno oprocentowanego w formie kredytów, jak i handlowego. Należy podkreślić, że w tym rodzaju działalności często występują zaliczki udzielane przez Inwestorów, które z jednej strony umożliwiają Emitentowi płynne prowadzenie kontraktu w szczególności w jego pierwszej fazie, z drugiej jednak są elementem



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

długu i wpływają na poziom ogólnego zadłużenia Grupy. Monitoring ryzyka działalności w oparciu o Wskaźnik Equity Ratio pozwoli znacznie rozbudować segment budownictwa i relatywnie bezpiecznie prowadzić działalność operacyjną.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

| Wyszczególnienie | 01.01- 31.03.2020 | 01.01- 31.03.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 10 924 | 9 782 |
| Odpisy ujęte jako koszty w okresie | 16 507 | 441 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | 0 | -456 |
| Odpisy wykorzystane (-) | 0 | 0 |
| Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia) | 69 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 27 500 | 9 767 |

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

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

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych należności

| Wyszczególnienie | 01.01- 31.03.2020 | 01.01- 31.03.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 1 297 | 314 |
| Odpisy ujęte jako koszty w okresie | 0 | 0 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | 0 | 0 |
| Odpisy wykorzystane (-) | 0 | 0 |
| Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia) | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 1 297 | 314 |

Odpisy aktualizujące wartość akcji w innych jednostkach

| Wyszczególnienie | 01.01- 31.03.2020 | 01.01- 31.03.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 5 276 | 0 |
| Odpisy ujęte jako koszty w okresie | 0 | 0 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | 0 | 0 |
| Odpisy wykorzystane (-) | 0 | 0 |
| Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia) | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 5 276 | 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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

12. Rezerwy

| Rezerwy | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| Świadczenia pracownicze | 243 | 243 | 248 |
| Inne rezerwy | 51 | 65 | 628 |
| Razem | 294 | 308 | 876 |

| Rezerwy | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| Rezerwy długoterminowe | 57 | 57 | 56 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 237 | 251 | 820 |
| Razem rezerwy | 294 | 308 | 876 |

| Rezerwy | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|------------|------------|------------|
| Świadczenia pracownicze | 243 | 243 | 248 |
| - na niewykorzystane urlopy pracownicze | 186 | 186 | 192 |
| - na odprawy emerytalne | 57 | 57 | 56 |
| Inne rezerwy | 51 | 65 | 628 |
| - na koszty odsetek | 0 | 0 | 580 |
| - na badanie sprawozdania finansowego | 51 | 65 | 48 |
| - na koszty usług budowlanych | 165 | | |
| Razem | 294 | 308 | 876 |

13. Koszty działalności operacyjnej

| Koszty według rodzaju | 01.01-31.03.2020 | 01.01-31.03.2019 |
|--|------------------|------------------|
| Amortyzacja | 1 845 | 1 523 |
| Zużycie materiałów i energii | 5 753 | 8 111 |
| Usługi obce | 13 992 | 22 943 |
| Podatki i opłaty | 223 | 245 |
| Wynagrodzenie | 1 888 | 1 629 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 423 | 392 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 171 | 139 |
| Koszty według rodzaju razem | 24 295 | 34 982 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | 12 364 | -3 375 |
| Koszty sprzedaży | -1 100 | -1 108 |
| Koszty ogólnego zarządu | -997 | -843 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 34 562 | 29 656 |

| Koszty amortyzacji majątku trwałego | 01.01-31.03.2020 | 01.01-31.03.2019 |
|---|------------------|------------------|
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 10 | 25 |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 929 | 1 408 |
| Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania | 906 | 90 |
| Razem | 1 845 | 1 523 |

14. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01- 31.03.2020 | 01.01-31.03.2019 |
|--|-------------------|------------------|
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 1 | 0 |
| Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych | 0 | 455 |
| Otrzymane kary i odszkodowania | 4 | 13 |
| Dotacje | 149 | 125 |
| Leasing nieruchomości i innych aktywów | 8 | 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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Pozostałe przychody operacyjne | 01.01- 31.03.2020 | 01.01-31.03.2019 |
|--|-------------------|------------------|
| Rozliczenie za 2019 WM Mikke | 33 | 0 |
| Kary umowne | 22 372 | 0 |
| Inne przychody operacyjne | 21 | 2 |
| Pozostałe przychody operacyjne, razem | 22 588 | 595 |

| Pozostałe koszty operacyjne | 01.01- 31.03.2020 | 01.01-31.03.2019 |
|---|-------------------|------------------|
| Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0 | 4 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych (straty z tytułu strat kredytowych) | 16 576 | 386 |
| Zapłacone kary i odszkodowania | 12 | 0 |
| Darowizna | 5 | 0 |
| Koszty lat ubiegłych | 0 | 36 |
| Pozostałe koszty | 33 | 0 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 16 626 | 426 |

15. Przychody i koszty finansowe

| Przychody finansowe | 01.01- 31.03.2020 | 01.01-31.03.2019 |
|--|-------------------|------------------|
| Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej | 51 | 73 |
| Odsetki od udzielonych pożyczek | 24 | 16 |
| Odsetki od lokat | 27 | 48 |
| Odsetki od należności | 0 | 9 |
| Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 22 |
| Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS) | 0 | 22 |
| Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone | 0 | 0 |
| Inne przychody finansowe | 412 | 0 |
| Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi) | 412 | 0 |
| Pozostałe | 0 | 0 |
| Przychody finansowe razem | 463 | 95 |

| Koszty finansowe | 01.01- 31.03.2020 | 01.01-31.03.2019 |
|---|-------------------|------------------|
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 890 | 786 |
| Odsetki od otrzymanych kredytów | 471 | 234 |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu | 120 | 126 |
| Odsetki od otrzymanych pożyczek | 0 | 5 |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 0 | 4 |
| Odsetki faktoring | 29 | 66 |
| Provizje bankowe i faktoringowe | 270 | 351 |
| Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 22 | 30 |
| Koszty z tytułu rozliczeń IRS | 22 | 0 |
| Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS) | 0 | 30 |
| Inne koszty finansowe | 0 | 64 |
| Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi) | 0 | 52 |
| Pozostałe koszty finansowe | 0 | 12 |
| Razem | 912 | 880 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

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

17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - I kwartał 2020 roku

| Podmiot | Należności | Zobowiązania | Przychody | Koszty | Pożyczki | Odsetki |
|--|---------------|--------------|-----------|------------|----------|----------|
| SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak | 0 | 7 | 0 | 19 | 0 | 0 |
| Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak | 0 | 2 | 0 | 32 | 0 | 0 |
| Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak | 0 | 39 | 0 | 90 | 0 | 0 |
| Alupoz Przemysław Andrzejak | 0 | 0 | 0 | 28 | 0 | 0 |
| EVER HOME S.A. | 505 | 0 | 17 | 0 | 0 | 0 |
| EVER HOME Marketing Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EVER HOME Property Rights Ltd | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPC-2 Sp. z o.o. | 11 627 | 449 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tadeusz Andrzejak - Prezes Zarządu | 127 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Roman Andrzejak - Prezes Zarządu | 15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 12 274 | 497 | 17 | 169 | 0 | 0 |

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2019 rok

| Podmiot | Należności | Zobowiązania | Przychody | Koszty | Pożyczki | Odsetki |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|----------|----------|
| SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak | 0 | 46 | 0 | 372 | 0 | 0 |
| Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak | 0 | 8 | 0 | 127 | 0 | 0 |
| Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak | 0 | 40 | 0 | 216 | 0 | 0 |
| Alupoz Przemysław Andrzejak | 0 | 25 | 0 | 196 | 0 | 0 |
| EVER HOME S.A. | 485 | 0 | 245 | 183 | 0 | 0 |
| EVER HOME Marketing Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EVER HOME Property Rights Ltd | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPC-2 Sp. z o.o. | 9 515 | 0 | 18 653 | 0 | 0 | 0 |
| Tadeusz Andrzejak - Prezes Zarządu | 472 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Roman Andrzejak - Prezes Zarządu | 41 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 10 513 | 119 | 18 898 | 1 094 | 0 | 0 |

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – I kwartał 2019 roku

| Podmiot | Należności | Zobowiązania | Przychody | Koszty | Pożyczki | Odsetki |
|--|------------|--------------|-----------|--------|----------|---------|
| SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak | 0 | 55 | 0 | 171 | 0 | 0 |
| Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak | 0 | 0 | 0 | 30 | 0 | 0 |
| Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak | 0 | 8 | 0 | 52 | 0 | 0 |
| Alupoz Przemysław Andrzejak | 0 | 3 | 0 | 31 | 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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Podmiot | Należności | Zobowiązania | Przychody | Koszty | Pożyczki | Odsetki |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|----------|
| EVER HOME S.A. | 492 | 79 | 18 | 82 | 0 | 0 |
| EVER HOME Marketing Sp. z o.o. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EVER HOME Property Rights Ltd | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SPC-2 Sp. z o.o. | 5 914 | 0 | 5 906 | 0 | 507 | 0 |
| Tadeusz Andrzejak - Prezes Zarządu | 909 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Roman Andrzejak - Wiceprezes Zarządu | 205 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 7 520 | 145 | 5 924 | 366 | 507 | 0 |

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy Emitenta:

| Zobowiązania warunkowe | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (Gothaer TU SA, InterRisk TU SA VIG, PZU SA, STU Ergo Hestia SA, TU Euler Hermes SA, TUIR Allianz Polska SA, PKO BP, Bank Gospodarstwa Krajowego) | 13 011 | 13 011 | 15 692 |
| Gwarancja bankowa zapłaty (Bank Gospodarstwa Krajowego) | 1 659 | 1 659 | 88 736 |
| Gwarancja należytego wykonania kontraktu (PKO BP, STU Ergo Hestia SA, Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce, AXA Ubezpieczenia TUIR SA) | 89 617 | 89 617 | 1 659 |
| Gwarancja opłacenia wadium (KUKI, STU Ergo Hestia SA) | 0 | 0 | 0 |
| Gwarancja zwrotu zaliczki (PKO BP, Bank Gospodarstwa Krajowego) | 0 | 0 | 0 |
| Gwarancja zapłaty za towary (PKO BP) | 400 | 400 | 800 |
| Udzielone poręczenia kredytów | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 104 687 | 104 687 | 106 887 |

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

Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

- gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania w ramach projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" udzielonej dla jednostki zależnej „SPC-2” Sp. z o.o. przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant) w wysokości 62 038 tys. zł poręczonej przez POZBUD T&R SA,

- zobowiązanie solidarne wynikające z zawartej umowy o udzielenie gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 16 588 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" wraz z wystawioną przez Bank Gospodarstwa Krajowego bankową gwarancją zapłaty w wysokości



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

1 659 tys. zł w/w gwarancji (gwarancja zawarta w ramach umowy trójstronnej pomiędzy Credendo. POZBUD T&R SA oraz SPC-2, zabezpieczona wekslem in blanco oraz w/w gwarancją bankową zapłaty),

- zobowiązanie solidarne wynikające z zawartej umowy o udzielenie gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 10 000 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez AXA Ubezpieczenia TUiR SA na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" (gwarancja wystawiona w ramach limitu posiadanego przez Emitenta, zabezpieczonego weksłami).

Ponadto Emitent udzielił jednostce zależnej:

- poręczenia za spółkę SPC-2 gwarancji zwrotu zaliczki wystawionej na kwotę 44.313 tys. zł przez BGK, w związku z realizacją Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (na dzień 31 marca 2020 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 36 027 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej) oraz

- poręczenie za spółkę SPC-2 zobowiązań z tytułu umowy kredytu obrotowego, odnawialnego w wysokości 25 mln zł, udzielonego przez BGK, w związku z realizacją Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia” (na dzień 31 marca 2020 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 18 481 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej).

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

Poza wyżej wymienionymi Grupa posiada również zobowiązania warunkowe z tytułu weksli własnych stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych (szczegóły w tym zakresie zaprezentowano w dodatkowej notce objaśniającej nr 9 do niniejszego sprawozdania finansowego) oraz zawartych umów leasingu (nota nr 6).

Dodatkowo, Emitent ustanowił zabezpieczenie hipoteczne na nieruchomości będącej własnością spółki zlokalizowanej w Rogoźnie na rzecz BGK do kwoty 12,4 mln złotych, tytułem zabezpieczenia zobowiązań spółki SPC-2 z tytułu umowy kredytu obrotowego, odnawialnego w wysokości 25 mln zł, udzielonego przez BGK, w związku z realizacją Projektu „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia”

W Grupie nie wystąpiły inne niż wskazane powyżej zobowiązania warunkowe.

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

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

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

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

Emisja akcji



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

Dłużne papiery wartościowe

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

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

1. W dniu 13 stycznia 2020 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję o podjęciu negocjacji z akcjonariuszami spółki Agnes S.A. z siedzibą z Rogoźnie w sprawie objęcia przez nich akcji Emitenta nowej emisji w zamian za wniesienie aportem akcji w spółce Agnes S.A. z siedzibą w Rogoźnie w ten sposób, że wszystkie akcje w tej spółce będą przysługiwać Emitentowi. Następnie w dniu 13 marca 2020 roku Zarząd Spółki POZBUD T&R Spółka Akcyjna z siedzibą w Wysogotowie, działając na podstawie art. 398 i art. 399 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz 13 ust. 2 lit. a Statutu Spółki, zwołał na dzień 10 kwietnia 2020 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, którego przedmiotem było między innymi podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji serii H w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ustalenia ceny emisyjnej akcji serii H oraz zmiany Statutu, a także podjęcie uchwały upoważniającej Zarząd Spółki do podjęcia czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego i wprowadzenia do obrotu ww. akcji na rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Zarząd spółki Pozbud T&R S.A. dnia 31 marca 2020 roku podpisał z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., następujące umowy:

1. Umowę Kredytu Nieodnawialnego Nr S/55/12/2019/1056/K/KI
2. Umowę Kredytu Odnawialnego Nr S/53/12/2019/1056/K/KRB
3. Umowę Kredytu Odnawialnego Nr S/54/12/2019/1056/K/KOO

Umowa Kredytu Nieodnawialnego Nr S/55/12/2019/1056/K/KI dotyczy kredytu nieodnawialnego w kwocie 9 000 000,00 zł, w walucie polskiej. Kredyt przeznaczony zostanie na spłatę kredytu inwestycyjnego w Banku PKO BP S.A. zaciągniętego na finansowanie i refinansowanie do 80% wartości netto Projektu: "Wdrożenie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie Pozbud T&RSA w Słonawach". Dzień ostatecznej spłaty kredytu to 120 miesięcy od dnia podpisania umowy, kapitał płatny będzie w równych ratach miesięcznych, płatnych ostatniego dnia każdego miesiąca, począwszy od następnego miesiąca po dokonaniu uruchomienia środków. Prawne zabezpieczenia kredytu stanowią głównie :

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 15.675.000,00 zł na nieruchomościach Spółki,
- cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nieruchomości nr K 07120611 oraz przedmiotu zastawu rejestrowego wystawioną przez Inter Risk S.A.,
- pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach Spółki.

Warunkiem uruchomienia środków są m. in. ustanowienie prawnych zabezpieczeń spłaty Kredytu, o których mowa powyżej, przedłożenie opinii rzeczoznawcy majątkowego z zakresu wyceny maszyn, która potwierdzi wartość maszyn przyjętych na zabezpieczenie na kwotę nie niższą niż 10,7 mln zł, udzielenie bankowi pełnomocnictwa upoważniającego Bank do przeznaczenia środków na spłatę kredytów w Banku PKO BP S.A., a także przedłożenie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego z SGB określającego nowy harmonogram spłaty zadłużenia. Stawka oprocentowania Kredytu stanowi sumę Stopy Bazowej oraz Marży



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Banku. Za wszelkie czynności związane z przygotowaniem i obsługą kredytu Kredytobiorca zobowiązany jest zapłaty prowizji przygotowawczej i opłaty administracyjnej.

Umowę Kredytu Odnawialnego Nr S/53/12/2019/1056/K/KRB dotyczy kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym zawartego na kwotę 8 000 000,00zł w walucie polskiej. Kredyt przeznaczony zostanie na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą, z zastrzeżeniem iż pierwsze Wykorzystanie Kredytu będzie na spłatę Kredytu w Rachunku Bieżącym Kredytobiorcy w Banku PKO BP S.A. Pierwsze wykorzystanie kredytu nastąpi na podstawie przedłożonej w Banku promesy wystawionej przez Bank PKO BP S.A., natomiast data ostatecznej spłaty kredytu to 31 marca 2021 roku. Prawne zabezpieczenia kredytu stanowią głównie:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową
- zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki,
- cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA,
- Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.,
- staw rejestrowy na I miejscu zaspokojenia na zapasach (dotyczą materiałów wykorzystywanych przy produkcji wyrobów gotowych oraz gotowych okien i drzwi przeznaczonych do sprzedaży) położonych w Slonawach,
- Pełnomocnictwo do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym i na innych rachunkach Kredytobiorcy w Banku, z wyłączeniem przeznaczonego do obsługi podatku VAT.

Warunkiem uruchomienia środków są m. in. zapłaceniu prowizji przygotowawczej, ustanowienie prawnych zabezpieczeń spłaty Kredytu, a także przedłożenie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego z SGB określającego nowy harmonogram spłaty zadłużenia.

Umowa Kredytu Odnawialnego Nr S/54/12/2019/1056/K/KOO dotyczy kredytu obrotowego odnawialnego w kwocie 12 000 000,00 w walucie polskiej. Kredyt zostanie przeznaczony na finansowanie kontraktów budowlanych. Warunkiem uruchomienia środków są m. in. zapłaceniu prowizji przygotowawczej, ustanowienie prawnych zabezpieczeń spłaty Kredytu, a także przedłożenie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego z SGB określającego nowy harmonogram spłaty zadłużenia. Prawne zabezpieczenia kredytu stanowią głównie:

- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową z wystawienia Kredytobiorcy,
- zastaw finansowy na prawach do środków pieniężnych zgromadzonych na wszystkich rachunkach Kredytobiorcy prowadzonych w BOŚ SA, wraz z klauzulą kompensacyjną z wyłączeniem rachunków przeznaczonych do obsługi podatku VAT,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 30.750.000,00 PLN na nieruchomościach Spółki
- cesja wierzytelności z polisy ubezpieczenia nr K 07120611 na nieruchomości oraz na przedmiotach zastawów rejestrowych wystawioną przez Inter Risk SA,



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.,
- zastaw rejestrowy docelowo na pierwszym miejscu zaspokojenia na zbiorze innych rzeczy lub praw stanowiących organizacyjną całość chociażby jego skład był zmienny - maszyny i urządzenia do lakierowania w zakładzie w Slonawach,
- pełnomocnictwa do pobrania środków pieniężnych zgromadzonych na Rachunku.

Okres wykorzystania kredytu to 24 miesiące od daty podpisania Umowy, natomiast dzień ostatecznej spłaty kredytu to 31 marca 2022 roku. Środki z kredytu wypłacane zostaną pod warunkiem zachowania następującej relacji: wartość netto przyszłych wpływów ze scedowanych na zabezpieczenie kredytu kontraktów powinna stanowić co najmniej 150% kwoty wykorzystanego salda kredytu powiększonego o kwotę wnioskowanego uruchomienia.

Aktualnie Bank Ochrony Środowiska proceduje zmiany do umów kredytowych związane z wydłużeniem terminu uruchomienia finansowania, a także zmiany związane ze strukturą zabezpieczeń. Zgodnie z informacją pisemną otrzymaną z Banku proces ten zakończy się do końca czerwca bieżącego roku.

22. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zdarzenia mające istotne znaczenie dla grupy kapitałowej POZBUD T&R S.A.

Zmiana kapitału zakładowego

Dnia 10 kwietnia 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęto uchwały dotyczące podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 26 774 179,00 zł do kwoty 44 836 769,00 zł, podwyższenie zostanie dokonane poprzez emisję 18 062 590 akcji zwykłych serii H o wartości nominalnej 1,00 zł. Cenę emisyjną akcji serii H określono na kwotę 2,36 zł. Emisja akcji będzie miała charakter subskrypcji prywatnej skierowanej do dwóch wybranych przez Zarząd Spółki oznaczonych adresatów (inwestorów), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zawarcie przez Spółkę umów o objęcie akcji Serii H powinno nastąpić nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Celem takiego podwyższenia jest przejęcie kontroli nad spółką wykonawczą z sektora budowlanego poprzez wniesienie akcji tej spółki aportem do Spółki. Akcje serii H opłacone będą w całości wkładem niepieniężnym w postaci 1.806.259 akcji Spółki AGNES S.A. będących wyłączną własnością inwestorów wskazanych przez Zarząd. Wkład niepieniężny, o którym mowa powyżej zostanie wniesiony w ten sposób, że:

- Pan Łukasz Fojt wniesie 1.020.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i rynkowej w wysokości 23,60 zł oraz 154.068 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i rynkowej 23,60 zł, tj. o łącznej wartości rynkowej w wysokości 27.708.004,80 PLN, za które obejmie 11.740.680 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki;

- Pan Wojciech Ziółkowski wniesie 51.357 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i rynkowej 23,60 zł oraz 580.834 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda i rynkowej 23,60 zł, tj. o łącznej wartości rynkowej w wysokości 14.919.707,60 PLN, za które obejmie 6.321.910 akcji zwykłych na okaziciela serii H Spółki.

W związku z powyższym dniu 03 czerwca 2020 roku wpłynęły do Spółki, zawiadomienia:

- od Pana Łukasza Fojta - Prezesa Zarządu o zmianie stanu posiadania znacznego pakietu akcji i posiadaniu 11.905.113 akcji stanowiących udział w kapitale zakładowym Spółki, wynoszący 26,55 %, dających prawo do wykonywania 24,43 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki,



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- od Pana Wojciecha Ziółkowskiego o nabyciu (objęciu), w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, 6.321.910 akcji serii H, stanowiących udział w kapitale zakładowym Spółki wynoszący 14,10 %, dających prawo do wykonywania 12,97 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 02 czerwca 2020 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 44.836.769,00 zł i dzieli się na 44.836.769 akcji, w tym akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F, G i H wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., którym odpowiada 48.730.769 głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł

Nabycie jednostki zależnej Agnes S.A.

W związku z nabyciem przez Spółkę w dniu 15 maja 2020 roku łącznie 1.806.259 akcji, tj. 1.020.000 akcji imiennych serii A, 205.425 akcji na okaziciela serii B, 580.834 akcji na okaziciela serii C w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, Spółka osiągnęła pozycję dominującą w Spółce zależnej w rozumieniu art. 6 Kodeksu spółek handlowych.

| | Data przejęcia | Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu | Zapłata: | | Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa) | Wartość firmy (+) / zysk (-) | Zyski zatrzymane (połączenie pod wspólną kontrolą) |
|------------|----------------|---|-------------|-------------------------------|---|------------------------------------|--|
| | | | przejmujący | udziały niedające kontroli | | | |
| AGNES S.A. | 15.05.2020 | 100% | 42 628 | 0 | 42 673 | -45 | nd |

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

POZBUD działa w różnych segmentach rynku, w tym ze szczególnym uwzględnieniem sektora deweloperskiego (jako deweloper), a także na rynku świadczenia robót budowlanych (jako generalny wykonawca lub kompleksowy podwykonawca). W obu tych segmentach działalności niezbędne jest posiadanie znacznych własnych sił wykonawczych lub grupy sprawdzonych podwykonawców. Coraz większe znaczenia ma przy tym własny potencjał wykonawczy pozwalający na uniezależnienie się od podwykonawców lub zwiększenie siły negocjacyjnej z nimi. Posiadanie własnego potencjału wykonawczego pozwala też na większą elastyczność w realizacji prac. Dodatkowo posiadanie własnego potencjału wykonawczego pozwoli na osiągnięcie efektu synergii w sektorze deweloperskim, w którym POZBUD będzie zlecającym (inwestorem). Wreszcie posiadanie takiego potencjału pozwoli też na lepszą kontrolę kosztów wykonawczych. Zwiększenie mocy wykonawczych Spółki z pewnością wpłynie też na zmniejszenie ryzyka niewykonania lub nienależytego wykonania części lub całości kontraktów budowlanych realizowanych przez Spółkę w chwili obecnej, jak i w przyszłości.

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

spółka AGNES S.A. jest spółką stricte wykonawczą i - co ważne - przedmiot jej dotychczasowej działalności odpowiada zakresowi działalności Emitenta.

Utworzenie dwóch spółek zależnych:

W dniu 29 maja 2020 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu dwóch spółek w 100% zależnych od Emitenta, których docelowym przedmiotem działalności będzie odpowiednio specjalistyczna działalność budowlana w zakresie hydrotechniki (Pozbud Hydrotechnika) oraz w ramach drugiej spółki, działalność deweloperska. Utworzenie spółki celowej Pozbud Hydrotechnika pozwoli na pozyskanie partnera biznesowego do podjęcia działalności specjalistycznej w zakresie budownictwa hydrotechnicznego, posiadającego odpowiednie doświadczenie oraz zaplecze biznesowe w zakresie planowanego obszaru działalności. Utworzenie odrębnej spółki dedykowanej do realizacji projektu deweloperskiego pozwoli na wydzielenie tego segmentu działalności do dedykowanej spółki.

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

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

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

Skala spadku przerobów zafakturowanych w I kwartale bieżącego roku wynikająca w pewnym stopniu z pandemii osiągnęła poziom umożliwiający ubieganie się przez spółkę o subwencje z programu Tarczy Antykryzysowej. Przyznana kwota dofinansowania wyniosła 3,5 mln zł.

Otrzymana przez Emitenta Subwencja Finansowa podlega zwrotowi na następujących zasadach:

1. w przypadku: (i) zaprzestania prowadzenia działalności gospodarczej (w tym w razie zawieszenia prowadzenia działalności gospodarczej) przez przedsiębiorcę, (ii) otwarcia likwidacji przedsiębiorcy (jeżeli dotyczy) lub (iii) otwarcia postępowania upadłościowego/restrukturyzacyjnego w każdym czasie w ciągu 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej – w kwocie stanowiącej 100% wartości subwencji;
2. w przypadku prowadzenia działalności gospodarczej przez przedsiębiorcę w każdym czasie przez okres 12 miesięcy od dnia przyznania subwencji finansowej:
 - a. w wysokości 25% kwoty subwencji finansowej bezwarunkowo oraz
 - b. w wysokości dodatkowo do 25% kwoty subwencji finansowej pomniejszonej o wykazaną przez Beneficjenta Programu skumulowaną stratę gotówkową na sprzedaży w okresie 12 miesięcy licząc od pierwszego miesiąca, w którym przedsiębiorca odnotował stratę po 1 lutego 2020 r. lub od miesiąca w którym udzielona została subwencja finansowa oraz



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

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

Dodatkowo Emitent wystąpił do instytucji leasingowych, a także do jednego z banków finansujących o zawieszenie na okres 3 miesięcy spłaty rat kapitałowych. Zostały w tym zakresie podpisane stosowne aneksy. Poza tym Emitent zwrócił się do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o odroczenie i rozłożenie na raty zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych za okres od marca do maja bieżącego roku. Aktualnie czekamy na wydanie decyzji.

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

Do ryzyk tych Grupa zalicza:

1. Zakłócenia w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie, wpływające zarówno na sferę produkcyjną, objawiającą się możliwymi opóźnieniami w dostawach materiałów i półfabrykatów, a także wpływające na sferę sprzedażową poprzez wydłużony czas oczekiwania na środki transportowe w szczególności realizujące usługi w sprzedaży eksportowej,
2. Potencjalne przejściowe zakłócenia w terminowości realizacji projektów budowlanych Emitenta lub spółki powiązanej w tym między innymi kontraktu na realizację sieci GSM-R, ze względu na utrudnioną lub ograniczoną dostępność wykonawców, możliwe opóźnienia dostaw materiałów i urządzeń oraz działania organów administracji publicznej w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych.
3. Zakłócenia w ciągłości procesów produkcyjnych w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników.
4. Potencjalne zmniejszenia tempa sprzedaży lokali mieszkalnych, mogące wynikać z obaw potencjalnych nabywców co do stabilności ich sytuacji finansowej, jak również oczekiwań w zakresie zmian cenowych na rynku mieszkaniowym.
5. Potencjalne przejściowe zagrożenie pogorszenia płynności Spółki oraz niektórych kontrahentów w wyniku mogących wystąpić zatorów płatniczych.
6. Zmienność kursów walutowych.

Zdaniem Emitenta najbardziej obecnie widoczny wpływ pandemii COVID-19 dostrzega się w tempie sprzedaży lokali mieszkalnych. Niemniej jednak zakłada się, że wszystkie posiadane przez Emitenta mieszkania zostaną zbyte do końca 2020 roku.

Grupa wskazuje, że ostateczny rozmiar wpływu pandemii na wyniki działalności Emitenta jest nieznany. Wpływ ma na to występowanie czynników, które pozostają poza oddziaływaniem i kontrolą Emitenta oraz z uwagi na wyjątkowo dużą niepewność



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

i zmienność sytuacji rynkowej związanej z brakiem dokładnych informacji na temat czasu trwania zagrożenia epidemicznego i skali wszystkich ograniczeń z tym związanych, a także ich skutków gospodarczych po ustaniu zagrożenia epidemicznego.

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

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

Negocjacje w sprawie zawarcia istotnej umowy

Dnia 15 czerwca 2020 roku Zarząd Spółki podpisał list intencyjny ze spółką prawa ukraińskiego Elektrociepłownia Berdyczów sp. z o.o., jako inwestorem, potwierdzający podjęcie na zasadzie wyłączności negocjacji i aktywnej współpracy w celu przygotowania realizacji budowy elektrociepłowni na biomasę dla produkcji energii elektrycznej. Zgodnie z ustaleniami, Emitent pełnić będzie rolę generalnego wykonawcy Projektu, szacowana wartość Projektu to kwota 37,5 mln EUR. Strony zamierzają zakończyć negocjacje i zawrzeć umowę na generalne wykonawstwo Projektu w terminie 2 miesięcy.

23. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2020.

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

Na dzień 31 marca 2020 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym POZBUD T&R S.A. nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Dnia 22 sierpnia 2017 roku POZBUD T&R Spółka Akcyjna oraz GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa zawarły umowę o roboty budowlane na wykonanie na nieruchomości położonej w Mielnie przy ul. Wojska Polskiego 8 prac przy realizacji budynku usługowo-mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą. Celem zabezpieczenia roszczeń GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. z tytułu należytego wykonania ww. umowy o roboty budowlane, POZBUD T&R SA zawarła z Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna umowę zlecenia udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) z dnia 5 października 2017 roku. Na podstawie rzeczowej umowy zlecenia, Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna wystawiła gwarancję ubezpieczeniową



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

należytego wykonania umowy na kwotę 1 995 582,60 tys. zł (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek). Na zabezpieczenie roszczeń Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, wynikających z w/w umowy zlecenia, POZBUD T&R Spółka Akcyjna wystawiła i wydała Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna trzy weksle in blanco wraz z trzema dotyczącymi ich deklaracjami wekslowymi.

Pismem z dnia 18 czerwca 2018 roku POZBUD T&R Spółka Akcyjna odstąpiła od ww. umowy o roboty budowlane. Z kolei pismem z dnia 12 lipca 2018 roku od ww. umowy na roboty budowlane odstąpiła GN Jantaris Sp. z o.o. s.k.

W konsekwencji, przed Sądem Okręgowym w Warszawie zawisła sprawa z pozwu GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa o zapłatę przeciwko Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z udzielonej gwarancji. Podstawą ww. sporu było żądanie zapłaty kary umownej naliczonej pierwotnie przez GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. wobec POZBUD T&R Spółka Akcyjna, związanej – wedle twierdzeń GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. – z rzeczonym odstąpieniem od umowy z dnia 12 lipca 2018 roku. POZBUD T&R SA pismem z dnia 18 października 2018 roku przystąpiła po stronie pozwanej do w/w postępowania – w charakterze interwenienta ubocznego. Przy pomocy w/w pisma POZBUD T&R SA wniosła także sprzeciw od nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym, który wydano w w/w postępowaniu sądowym.

Dnia 6 listopada 2018 roku Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, działając niezależnie od toku ww., nieukończonego postępowania sądowego i złożonego przez POZBUD T&R SA sprzeciwu od nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym, spełniła na rzecz GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa świadczenie, dochodzone w sprawie prowadzonej przed Sądem Okręgowym w Warszawie. W związku z tym faktem, pismem z dnia 6 listopada 2018 roku, Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna wezwała POZBUD T&R SA do zapłaty kwoty w wysokości 1 466 126,24 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie, powołując się na mające jej przysługiwać uprawnienia regresowe.

Pismem z dnia 14 listopada 2018 roku, POZBUD T&R Spółka Akcyjna złożyła oświadczenie o uchyleniu się od skutków czynności prawnej z uwagi na błąd. Powyższe oświadczenie odnosiło się do umowy zlecenia udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) z dnia 5 października 2017 roku wraz z weksłami i deklaracjami wekslowymi. Pismem z dnia 22 listopada 2018 roku Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna zawiadomiła POZBUD T&R SA o wypełnieniu 3 przez nią jednego z ww. weksli in blanco, poprzez oznaczenie w nim sumy wekslowej, opatrzenie klauzulą „bez protestu”, oznaczenie terminu płatności oraz oznaczenie miejsca płatności. Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna wezwała POZBUD T&R Spółka Akcyjna do wykupu ww. weksla pod rygorem skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego. Pismem z dnia 26 listopada 2018 roku – z ostrożności – POZBUD T&R SA wypowiedziała w/w umowę zlecenia. W wypowiedzeniu powołała się na zaistnienie ważnych powodów do wypowiedzenia ww. umowy z natychmiastowym skutkiem rozwiązującym. W konsekwencji, POZBUD T&R SA wezwała Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna do wydania oryginałów ww. trzech weksli wraz z trzema dotyczącymi ich deklaracjami wekslowymi z dnia 5 października 2017 roku. Z kolei pismem z dnia 26 listopada 2018 roku POZBUD T&R SA wezwała Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna także do zwrotu kwoty w wysokości 101.260,00 zł, uiszczonej pierwotnie jako wynagrodzenie obowiązanej z tytułu udzielenia ww. gwarancji. Powyższe wezwania nie doprowadziły do wydania przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna przedmiotowych weksli wraz z deklaracjami wekslowymi.

Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna dzień po złożeniu ww. oświadczenia o uchyleniu się od skutków czynności prawnej wypełniła weksel in blanco wystawiony przez POZBUD T&R SA, o czym Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna poinformowała POZBUD T&R SA dnia 26 listopada 2018 roku, wzywając ją jednocześnie do wykupu weksla pod rygorem wszczęcia na jego podstawie postępowania sądowego. POZBUD T&R SA nie zastosowało się do wezwania przyjmując, iż brak jest podstaw prawnych oraz faktycznych do żądania, jak również uważając, że weksel ten został wypełniony niezgodnie z wolą wystawcy.

**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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

Wskutek pozwu złożonego przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna do Sądu Okręgowego w Warszawie został wydany nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla, co skutkowało złożeniem w dniu 15 lutego 2019 roku przez POZBUD T&R SA kwoty w wysokości 1 517 653,61 zł na rachunek depozytowy Ministra Finansów, celem uniknięcia przymusowego zabezpieczenia wierzytelności i poniesienia z tego tytułu dodatkowych kosztów. W dniu 8 marca 2019 roku złożono zarzuty od ww. nakazu zapłaty wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty. Wniosek o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty, sformułowany w przedmiotowych zarzutach, został rozpoznany przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 28 marca 2019 roku. W postanowieniu wydanym dnia 28 marca 2019 roku Sąd Okręgowy w Warszawie postanowił o wstrzymaniu wykonalności nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie w postępowaniu nakazowym z weksla. Przedmiotowe postanowienie zostało zaskarżone przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. Sprawa ta toczy się obecnie pod sygnaturą XX GC 296/19.

Pismem z dnia 4 marca 2020 roku pełnomocnik POZBUD T&R S.A. zwrócił się do Sądu z wnioskiem o wypłatę kwoty w wysokości 1.517.653,61 zł złożonej na rachunek depozytowy Ministra Finansów. Jednocześnie, postanowieniem z dnia 27 marca 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy oddalił ponowny wniosek o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty. Postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy postanowił w pkt. 2 wydać kwotę depozytu w wysokości 1.517.653,61 zł na rzecz POZBUD T&R S.A. Ponadto postanowieniem z dnia 14 kwietnia 2020 roku Sąd nadał klauzulę wykonalności na nakaz zapłaty w przedmiotowej sprawie. Postanowieniem z dnia 18 maja 2020 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, na podstawie art. 395 § 2 k.p.c., uchylił ww. postanowienie w całości, a w konsekwencji, oddalił wniosek o zwolnienie z depozytu na skutek zaskarżenia przez drugą stronę. W dniu 4 maja 2020 roku POZBUD T&R S.A., wskutek oddalenia wniosku o wstrzymanie natychmiastowej wykonalności nakazu zapłaty, zapłaciła na rzecz Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. kwotę 1.638.963,91 zł z zastrzeżeniem zwrotu. Aktualnie w sprawie Sąd Okręgowy w Warszawie zwrócił się do Prokuratury Rejonowej Warszawa-Mokotów z odezwą o wypożyczenie akt postępowania karnego, toczącego się z zawiadomienia POZBUD T&R S.A. w przedmiocie wypełnienia blankietu weksla wystawionego przez POZBUD T&R S.A., niezgodnie z wolą POZBUD T&R S.A. i na jej szkodę. Sąd aktualnie rozpoznaje wniosek POZBUD T&R S.A. o zawieszenie przedmiotowego postępowania cywilnego do czasu prawomocnego zakończenia postępowania karnego.

W związku z dodatkowym roszczeniem GN Jantaris Sp. z o.o., Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. wypłacił na rzecz GN Jantaris Sp. z o. o. Sp. k. żadaną przez GN Jantaris Sp. z o. o. Sp. k. kwotę z gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) w wysokości 578 588 złotych. Wobec bezpodstawności żądań GN Jantaris Sp. z o. o. Sp. k. oraz bezzasadności powyższej wypłaty, POZBUD T&R S.A. odmówił Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. zwrócenia wypłaconej kwoty. Z kolei, w związku z w/w wypłatą oraz odmową zwrócenia kwoty wypłaconej na rzecz GN Jantaris Sp. z o. o. Sp. k., Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. wypełnił weksel in blanco przedstawiony uprzednio przez POZBUD T&R S.A. na zabezpieczenie roszczeń z umowy zlecenia udzielenia gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania umowy (dobrego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek) numer COR005226 z dnia 5 października 2017 roku. Weksel wypełniono na kwotę 578 588,00 zł i przedstawiono POZBUD T&R S.A. do wykupu. POZBUD T&R S.A. odmówiła wykupienia weksla. W konsekwencji – Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S. A. skierował do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew o zapłatę. Sprawa toczyła się pod sygn. akt XVI GNc 446/19. Pismem z dnia 2 kwietnia 2019 roku POZBUD T&R S. A. wniosła o wydanie przez Sąd zarządzenia stwierdzającego brak podstaw do wydania nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym przeciwko POZBUD T&R S. A. W dniu 9 kwietnia 2019 roku wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla. Podobnie jak w opisanej wyżej sprawie POZBUD T&R SA złożył w dniu 16 kwietnia 2019 roku na rachunek depozytowy Ministra Finansów żadaną kwotę, celem uniknięcia przymusowego zabezpieczenia wierzytelności. 17 lipca 2019 roku zostało wydane postanowienie o wstrzymaniu wykonalności nakazu zapłaty z dnia 9 kwietnia 2019 roku. Sprawa ta toczy się obecnie pod sygnaturą XVI GC 769/19. Postanowieniem z dnia 27 lutego 2020 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, oddalił wniosek o



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

wstrzymanie natychmiastowej wykonalności nakazu zapłaty z weksla z dnia 9 kwietnia 2019 roku, sygn. akt XVI GNc 446/19. Pismem z dnia 3 marca 2020 roku pełnomocnik Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna wskazał POZBUD T&R S.A. numer rachunku bankowego, na który miała zostać przelana kwota wynikająca z nakazu zapłaty z dnia 9 kwietnia 2019 roku, sygn. akt XVI GNc 446/19. W dniu 4 marca 2020 roku POZBUD T&R S.A. zapłacił na rzecz wierzyciela kwotę 632.111,69 zł, na którą składała się kwota należności głównej wynikająca z ww. nakazu zapłaty wraz z odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 20 marca 2019 roku do dnia zapłaty, tj. 4 marca 2020 roku oraz kosztami procesu i postępowania klauzulowego. Pismem z dnia 4 marca 2020 roku pełnomocnik POZBUD T&R S.A. zwrócił się do Sądu z wnioskiem o wypłatę kwoty w wysokości 596.144,94 zł złożonej na rachunek depozytowy Ministra Finansów. Postanowieniem z dnia 10 maja 2020 roku, pkt. 2 i 3 Sąd Okręgowy w Warszawie postanowił uchylić postanowienie Sądu z dnia 21 maja 2019 roku, sygn. akt XVI GNc 446/19 w przedmiocie stwierdzenia upadku zabezpieczenia ustanowionego na mocy nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksla z 9 kwietnia 2019 r., wydanego w sprawie o sygnaturze akt XVI GNc 446/19 oraz wypłacić pozwanemu POZBUD T&R Spółce Akcyjnej w Wysogotowie kwotę 596.144,94 zł (pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści cztery złote i dziewięćdziesiąt cztery grosze) uiszczoną w dniu 16 kwietnia 2019 roku na konto depozytowe tutejszego Sądu. Postanowienie to jest nieprawomocne.

Okoliczności towarzyszące sprawie, tj.:

1. wyeliminowanie z obrotu prawnego stosunku podstawowego istniejącej pomiędzy GN Jantaris Sp. z o.o. s.k. a POZBUD T&R SA;
2. wyeliminowanie z obrotu prawnego stosunku prawnego istniejącego między Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna a POZBUD T&R SA;
3. posłużenie się przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna ww. weksłami wraz z deklaracjami weksłowymi,

powodują, iż w ocenie Zarządu istnieją poważne szanse na zakończenie w/w postępowania ze skutkiem pozytywnym dla POZBUD T&R SA. W tym kontekście jako jak najbardziej słuszną i zasadną należy uznać zrealizowaną przez POZBUD T&R Spółka Akcyjna wpłatę na rachunek depozytowy Ministra Finansów. Uregulowanie powyższej płatności nie prowadziło bowiem do definitywnej utraty ww. kwoty, a jedynie do jej złożenia jako zabezpieczenia prowadzonego postępowania sądowego. Umożliwiło ono jednocześnie maksymalne wyeliminowanie ryzyka powstania zbędnych i niekonicznych dla POZBUD T&R SA kosztów postępowania komorniczego oraz innych negatywnych następstw, mogących nastąpić jako skutek wdrożenia takiego postępowania. Równie zasadnym było złożenie w przedmiotowej sprawie zarzutów od wydanego nakazu zapłaty wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty. Stanowiło to kontynuację przyjętej strategii, która rokuje i daje szansę pozytywnego zakończenia sporu z Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. W ówczesnej sytuacji procesowej tylko poprzez skuteczne złożenie zarzutów od wydanego nakazu zapłaty ze stosownym wnioskiem o wstrzymanie wykonalności nakazu zapłaty zaktualizowała się możliwość uchronienia POZBUD T&R SA od utraty kwoty wpłaconej na rachunek depozytowy Ministra Finansów.

O słuszności podjętych czynności świadczy także treść postanowienia wydanego przez Sąd Okręgowy w Warszawie dnia 28 marca 2019 roku oraz z 17 lipca 2019 roku, który podzielił w nim zasadność wniosku o wstrzymanie wykonalności ww. nakazu zapłaty, co należało poczytywać jako pozytywny prognostyk w zakresie dalszego toku sprawy. Co prawda, postanowieniem z dnia 27 lutego 2020 roku oraz 27 marca 2020 roku, Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek o wstrzymanie natychmiastowej wykonalności nakazu zapłaty z weksla, nie zmienia to jednak faktu, że wobec złożenia zarzutów od przedmiotowych nakazów zapłaty i konieczności prowadzenia złożonego postępowania dowodowego, sprawy wszczęte na skutek pozwu Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna przeciwko POZBUD T&R SA, będą wymagały istotnego, dalszego nakładu czasowego oraz kosztowego. Niemniej, w świetle argumentów jakie podnosi POZBUD T&R SA i wynikającej z nich konieczności obrony praw i



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

interesów w ww. sporach, jako konieczne jawi się dalsze podejmowanie czynności procesowych w toku obu spraw prowadzonych obecnie przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod sygn. XX GC 296/19 oraz XVI GC 769/19

Podkreślenia wymaga także, że obie wyżej wymienione sprawy pozostają ze sobą w ścisłym związku i oparte są o podobny stan faktyczny. Sprawa prowadzona przez Sąd Okręgowy w Warszawie (XX GC 296/19) dotyczy wypłaty przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna kwoty Gwarancji z tytułu kary umownej po odstąpieniu przez POZBUD T&R Spółka Akcyjna od Umowy. Przedmiotowe postępowanie (XVI GC 769/19) dotyczy natomiast dokonania wypłaty przez Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna drugiej części Gwarancji z tytułu kosztów poumownych.

Podsumowując, kontynuowanie czynności procesowych w sprawach prowadzonych przez Sąd Okręgowy w Warszawie, należy pozytywnie jako najbardziej wskazane i uzasadnione. Przedmiotowa sprawa w ocenie Zarządu Spółki rokuje szansami powodzenia, o czym świadczą w głównej mierze okoliczności opisane powyżej.

Jednocześnie, w związku z zawarciem przez POZBUD T&R Spółka Akcyjna oraz GN Jantaris Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa, dnia 22 sierpnia 2017 roku umowy o roboty budowlane na wykonanie na nieruchomości położonej w Mielnie przy ul. Wojska Polskiego 8 prac przy realizacji budynku usługowo-mieszkalnego z garażem podziemnym wraz z towarzyszącą infrastrukturą, zawisło postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Poznaniu, zainicjowane przez POZBUD T&R S.A. GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. nie uregulowała zaległości wynikających z faktur sprzedaży, pomimo wezwania jej do zapłaty. W związku z brakiem uregulowania zaległości przez GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k., POZBUD T&R S.A. wystąpiła do Sądu Okręgowego w Poznaniu z powództwem o zapłatę łącznej kwoty 1.320.738,25 zł. Sprawa prowadzona jest pod sygn. akt IX GC 784/19/7. Wydany został nakaz zapłaty w dniu 19 czerwca 2019 roku, od którego sprzeciw złożyła GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. Obecnie prowadzone jest postępowanie dowodowe, a w postępowaniu wyznaczane są kolejne terminy rozpraw.

Przed Sądem Okręgowym w Poznaniu toczy się także postępowanie zainicjowane przez GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. Sprawa toczy się obecnie pod sygnaturą IX GC 741/19. Pozwem z dnia 4 lipca 2019 roku GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. wniosła o zasądzenie na jej rzecz kwoty 4.957.140,00 zł wraz z odsetkami. Wobec powyższego, POZBUD T&R złożyła odpowiedź na pozew w której domagała się oddalenia powództwa w całości, wnosząc jednocześnie o połączenie przedmiotowej sprawy ze sprawą prowadzoną przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. akt IX GC 784/19. Pismem z dnia 6 grudnia 2019 roku POZBUD T&R podtrzymała wniosek o połączenie przedmiotowej sprawy ze sprawą prowadzoną przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. IX GC 784/19. W dniu 18 grudnia 2019 roku pełnomocnik GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. wniósł replikę na odpowiedź na pozew złożoną przez POZBUD T&R S.A. Na obecnym etapie sprawy należy spodziewać się rozpoznania przez Sąd wniosku o połączenie obu ww. spraw, a następnie przeprowadzenia przez Sąd postępowania dowodowego oraz wyznaczenia terminów rozpraw.

Okoliczności towarzyszące sprawom:

- kwestionowanie przez POZBUD T&R S.A. podstaw do naliczenia przez GN Jantaris Sp. z o.o. Sp. k., kar umownych,
- kwestionowanie przez POZBUD T&R S.A. dopuszczenia się jakichkolwiek działań lub zaniechań, będących podstawą jej odpowiedzialności odszkodowawczej,
- skuteczne odstąpienie od umowy o roboty budowlane z przyczyn leżących po stronie GN Jantaris Sp. z o.o. Sp. k., przed odstąpieniem od ww. umowy złożonym przez GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k.

Posiadane opinie prawne pozwalają założyć istnienie poważnych szans na zakończenie ww. postępowań ze skutkiem pozytywnym dla POZBUD T&R Spółka Akcyjna tj. przyjąć że szanse pozytywnego dla Spółki rozstrzygnięcia przekraczają 50%. W tym



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

kontekście, jako jak najbardziej słusze i zasadne należy uznać zarówno złożenie pozwu, jak i złożenie odpowiedzi na pozew, stanowiące zarazem wdanie się w spór co do istoty sprawy. Stanowiło to kontynuację przyjętej strategii prawnomaterialnej

i procesowej, która rokuje i daje szansę pozytywnego zakończenia sporu z GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k.

Wobec wdania się w spór obu Stron postępowań (GN Jantaris poprzez złożenie sprzeciwu od nakazu zapłaty oraz POZBUD T&R S.A. poprzez złożenie odpowiedzi na pozew) i konieczności prowadzenia złożonego postępowania dowodowego, sprawy wszczęte na skutek pozwu GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. przeciwko POZBUD T&R Spółka Akcyjna oraz z powództwa POZBUD T&R przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k., będą wymagały istotnego, dalszego nakładu czasowego oraz kosztowego. W świetle argumentów, jakie podnosi POZBUD T&R Spółka Akcyjna i wynikającej z nich, konieczności obrony praw i interesów

w ww. sporze, jako konieczne jawi się dalsze podejmowanie czynności procesowych w toku spraw prowadzonych obecnie przez Sąd Okręgowy w Poznaniu pod sygn. akt IX GC 741/19 oraz IX GC 784/19.

Ponadto warto zaznaczyć, iż potencjalne roszczenia związane z powyższym sporem są zabezpieczone poprzez zawarte przez Emitenta porozumienia, z których wynikają zobowiązania do zapłaty dotyczące tych roszczeń od podwykonawcy na kontrakcie.

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

Poza sytuacją globalną związaną z pandemią COVID-19, w ocenie Zarządu Emitenta w pierwszym kwartale 2020 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta.

Należy wskazać, że Grupa wycenia w wartości godziwej posiadane instrumenty pochodne w postaci kontraktów IRS stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych. Co do zasady wartość godziwa posiadanych przez Grupę instrumentów pochodnych zależy od sytuacji na rynku i jest ustalana na podstawie otrzymanej wyceny bankowej.

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

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

28. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

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

29. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

W okresie objętym niniejszym raportem Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych. 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 pierwszego kwartału 2020 roku Grupa nie udzielała poręczeń, kredytu, pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy POZBUD T&R S.A.



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

30. 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

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

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

Emitent ani jednostka zależna nie zawarła umów nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do marca 2020 roku.

32. Zmiany zasad rachunkowości

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

33. Korekty wynikające z błędów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie dokonywała korekty błędów popełnionych w latach poprzednich.

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

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

35. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano wypłat dywidendy.

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za I kwartał 2020 roku, Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi innych istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

37. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD 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 i na Świecie w kolejnych latach,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19,



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

- polityka instytucji finansujących sektor budowlany
- polityka instytucji finansowych w zakresie udzielania kredytów mieszkaniowych
- poziom stóp procentowych, który wpływa na koszt kapitału,
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanych pracowników,
- kształtowanie się kursów walut,
- kondycja finansowa konkurencyjnych przedsiębiorstw,
- dostępność dofinansowania w ramach funduszy europejskich.
- Polityka gospodarcza Państwa,
- Stopa bezrobocia,
- Inflacja

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- jakość wyrobów, atrakcyjność kształtów i kolorystyki produktów,
- właściwa polityka cenowa,
- jakość obsługi klienta zarówno przy sprzedaży, jak i posprzedażowa,
- stabilność kanałów dystrybucji,
- skuteczność założonej strategii rozwoju, w szczególności rozszerzenie działalności na rynkach Europy zachodniej oraz w Stanach Zjednoczonych.
- Możliwość pozyskania nowych kontraktów stabilizujących poziom realizowanej produkcji w zakresie stolarki otworowej,

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

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



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

6. Działalność developerska – Zarząd Emitenta zamierza kontynuować działalność w zakresie budownictwa mieszkaniowego, biorąc jednocześnie pod uwagę szanse i zagrożenia związane z tego typu projektami. Aktualnie kontynuujemy sprzedaż mieszkań, pochodzących z inwestycji Strzeszyn Zacisze. Zakładamy, że sprzedaż zakończy się do końca 2020 roku. Prowadzimy obecnie rozmowy w sprawie nabycia nieruchomości pod nowy projekt developerski. Prowadzone rozmowy powinny zakończyć się najpóźniej w sierpniu bieżącego roku. Biorąc pod uwagę reorganizację grupy kapitałowej zakładamy, że każdy nowy projekt developerski będzie realizowany w formule spółki celowej.
7. Jednostka dominująca dysponuje kilkoma nieruchomościami inwestycyjnymi. Biorąc pod uwagę wysoki poziom zadłużenia grupy kapitałowej Pozbud zamierzamy rozpocząć proces dezinwestycji. Posiadane nieruchomości są nie wykorzystywane przez Spółkę, a ich inne zagospodarowanie czy też wykorzystanie, w postaci innej niż sprzedaż w ramach zakładanej strategii nie znajduje uzasadnienia.
8. Z punktu widzenia profilu działalności Grupy bardzo istotne jest utrzymywanie dostępności linii kredytowych oraz wszelkiego rodzaju limitów gwarancyjnych dających Grupie komfort poruszania się na rynku zamówień publicznych, a także zapewniających płynność funkcjonowania.

Zarząd prowadzi aktualnie analizy związane z zasadnością wydzielenia działalności produkcyjnej związanej ze stolarką otworową do nowego podmiotu i stworzenie struktury holdingowej grupy kapitałowej Pozbud.

Ewentualne wydzielenie poszczególnych segmentów działalności Spółki POZBUD T&R S.A. w ramach utworzenia jednostek zależnych umożliwi większą kontrolę organów zarządzających nad przepływami w ramach realizowanych projektów, a tym samym dobór odpowiednich narzędzi w zakresie kontroli i poprawy efektywności, co bezpośrednio przełoży się na wzrost rentowności. Ponadto struktura holdingowa umożliwi obniżenie kosztów funkcjonowania w stosunku do obecnej, jednolitej struktury poprzez wyselekcjonowanie centrów zysków i kosztów.

Dodatkowo może zapewnić spójny podziału funkcji biznesowych, alokacji ryzyk z nimi związanych, jak również transparentności wyników finansowych realizowanych przez poszczególne segmenty działalności Spółki. Uzasadnieniem ekonomicznym dla powyższych koncepcji jest skupienie majątku trwałego w jednym podmiocie i zapewnienie przejrzystości struktury Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A. Zdaniem Zarządu ewentualne wydzielenie działalności związanej ze stolarką otworową przyczyni się do zwiększenia atrakcyjności tego segmentu z punktu widzenia instytucji finansujących Spółkę.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent prowadzi prace związane z analizą opisanej wyżej reorganizacji. Zarząd Spółki szacuje, że ostateczne decyzje w przedmiocie ewentualnego wydzielenia zapadną w III kwartale bieżącego roku.

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

Do ryzyk tych Grupa zalicza:

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

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

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

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

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

6.Zmienność kursów walutowych.

Zdaniem Zarządu najbardziej obecnie widoczny wpływ pandemii COVID-19 Spółka dostrzega w tempie sprzedaży lokali mieszkalnych. Niemniej jednak zakłada się, że wszystkie posiadane przez Emitenta mieszkania zostaną zbyte do końca 2020 roku.

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

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

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

23 WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

| Wybrane dane finansowe | 01.01.-31.03.2020 | | 01.01.-31.03.2019 | |
|--|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 21 762 | 4 950 | 23 436 | 5 453 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 5 200 | 1 183 | 1 545 | 359 |
| Zysk (strata) brutto | 5 038 | 1 146 | 802 | 187 |
| Zysk (strata) netto | 4 331 | 985 | 764 | 178 |
| Wybrane dane finansowe | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | |
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Aktywa razem | 291 326 | 63 995 | 283 301 | 66 526 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 118 417 | 26 013 | 119 135 | 27 976 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 14 627 | 3 213 | 14 858 | 3 489 |
| Należności krótkoterminowe | 51 931 | 11 408 | 49 755 | 11 684 |
| Należności długoterminowe | 1 003 | 220 | 1 004 | 236 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 75 274 | 16 535 | 72 244 | 16 965 |
| Zobowiązania długoterminowe | 58 215 | 12 788 | 57 550 | 13 514 |
| Kapitał własny | 157 837 | 34 672 | 153 507 | 36 047 |
| Kapitał zakładowy | 26 774 | 5 881 | 26 774 | 6 287 |
| Wybrane dane finansowe | 01.01.-31.03.2020 | | 01.01.-31.03.2019 | |
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -2 130 | -484 | -8 257 | -1 921 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -203 | -46 | -42 | -10 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 702 | -387 | -6 544 | -1 523 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | -4 034 | -918 | -14 843 | -3 454 |
| 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 (PLN/EUR) | 0,16 | 0,04 | 0,03 | 0,01 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | 0,16 | 0,04 | 0,03 | 0,01 |
| Wybrane dane finansowe | 31.03.2020 | | 31.12.2019 | |
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 5,90 | 1,29 | 5,73 | 1,35 |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR) | 5,90 | 1,29 | 5,73 | 1,35 |



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

NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**
KRS: **0000284164**
Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII
Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

24 INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| Aktywa | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| I. Aktywa trwałe | 170 757 | 169 679 | 172 301 |
| 1. Wartości niematerialne | 37 | 44 | 86 |
| 2. Inwestycje w jednostki zależne | 1 258 | 5 | 5 |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe | 118 417 | 119 135 | 122 534 |
| 4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | 14 627 | 14 858 | 12 672 |
| 5. Udzielone pożyczki długoterminowe | 32 | 35 | 21 |
| 6. Należności długoterminowe | 1 003 | 1 004 | 1 003 |
| 7. Nieruchomości inwestycyjne | 30 449 | 30 449 | 31 727 |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 643 | 3 859 | 3 846 |
| 9. Inne długoterminowe aktywa | 291 | 291 | 407 |
| II. Aktywa obrotowe | 120 569 | 113 622 | 159 045 |
| 1. Zapasy | 24 796 | 26 873 | 58 217 |
| 2. Zaliczki na dostawy | 8 290 | 6 201 | 6 277 |
| 3. Aktywa z tytułu umów | 20 020 | 11 321 | 10 925 |
| 4. Należności krótkoterminowe | 51 931 | 49 755 | 50 202 |
| - należności z tytułu podatku dochodowego | 0 | 0 | 1 |
| 5. Pożyczki udzielone | 2 434 | 1 174 | 641 |
| 6. Środki pieniężne | 12 241 | 16 276 | 27 153 |
| 7. Inne aktywa | 858 | 2 023 | 1 270 |
| 8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 4 360 |
| Aktywa razem | 291 326 | 283 301 | 331 346 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

| Pasywa | 31.03.2020 | 31.12.2019 | 31.03.2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| I. Kapitał własny | 157 837 | 153 507 | 154 901 |
| 1. Kapitał podstawowy | 26 774 | 26 774 | 26 774 |
| 2. Kapitał zapasowy | 94 956 | 94 956 | 113 452 |
| 3. Kapitał rezerwowy | 840 | 840 | 840 |
| 4. Zyski zatrzymane | 35 267 | 30 936 | 13 835 |
| - zyski zatrzymane | 30 936 | 30 588 | 13 071 |
| - zysk netto | 4 331 | 348 | 764 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 58 215 | 57 550 | 74 281 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 13 519 | 12 027 | 11 850 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 22 529 | 22 695 | 38 645 |
| 3. Zobowiązania z tytułu leasingu | 4 331 | 4 897 | 5 536 |
| 4. Inne zobowiązania finansowe | 0 | 0 | 0 |
| 5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| 6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 57 | 57 | 56 |
| 7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 779 | 17 873 | 18 194 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 75 274 | 72 244 | 102 164 |
| 1. Zobowiązania z tytułu leasingu | 2 002 | 2 160 | 2 154 |
| 2. Inne zobowiązania finansowe | 8 493 | 11 908 | 10 031 |
| 3. Kredyty i pożyczki | 27 515 | 24 331 | 28 330 |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 22 144 | 25 599 | 35 796 |
| 5. Zobowiązania z tytułu umów | 0 | 0 | 0 |
| 6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| 7. Inne zobowiązania | 7 504 | 6 018 | 24 485 |
| - zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 368 | 368 | 0 |
| 8. Rezerwy na zobowiązania | 213 | 213 | 820 |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe | 7 402 | 2 015 | 548 |
| Pasywa razem | 291 326 | 283 301 | 331 346 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Wyszczególnienie | 01.01-31.03 2020 | 01.01-31.12 2019 | 01.01-31.03 2019 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| A. Działalność kontynuowana | | | |
| I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 21 762 | 118 828 | 23 436 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 21 762 | 118 828 | 23 436 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 |
| II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG | 19 146 | 99 660 | 20 109 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 19 146 | 99 660 | 20 109 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 |
| III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 2 616 | 19 168 | 3 327 |
| KOSZTY SPRZEDAŻY | 1 100 | 5 302 | 1 108 |
| KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU | 997 | 3 972 | 843 |
| VI. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY | 519 | 9 894 | 1 376 |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne | 4 805 | 3 519 | 595 |
| 2. Pozostałe koszty operacyjne | 124 | 4 055 | 426 |
| V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 5 200 | 9 358 | 1 545 |
| 1. Przychody finansowe | 444 | 283 | 88 |
| 2. Koszty finansowe | 606 | 7 965 | 831 |
| VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ | 5 038 | 1 675 | 802 |
| VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO | 5 038 | 1 675 | 802 |
| 1. Podatek dochodowy | 707 | 1 327 | 38 |
| VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 4 331 | 348 | 764 |
| B. Działalność zaniechana | 0 | 0 | 0 |
| C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 4 331 | 348 | 764 |
| Liczba akcji (szt.) | 26 774 179 | 26 774 179 | 26 774 179,00 |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.) | 26 774 179 | 26 774 179 | 26 774 179,00 |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (zł) | 0,16 | 0,01 | 0,03 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.) | 26 774 179 | 26 774 179 | 26 774 179,00 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł) | 0,16 | 0,01 | 0,03 |

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Wyszczególnienie | 01.01-31.03 2020 | 01.01-31.12 2019 | 01.01-31.03 2019 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym | 4 331 | 348 | 764 |
| II. Inne całkowite dochody, w tym: | | | |
| 1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 |
| 2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego | 0 | 0 | 0 |
| III. Całkowite dochody ogółem | 4 331 | 348 | 764 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

| Wyszczególnienie | 01.01-31.03 2020 | 01.01-31.012 2019 | 01.01-31.03 2019 |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 5 038 | 1 675 | 802 |
| 1. Z działalności kontynuowanej | 5 038 | 1 675 | 802 |
| 2. Z działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 |
| II. Korekty razem | -7 168 | 7 429 | -9 059 |
| 1. Amortyzacja | 1 160 | 4 545 | 1 170 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 569 | 3 364 | 743 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 0 | 6 284 | 3 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -529 | -606 | 0 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -12 | 30 084 | -1 336 |
| 7. Zmiana stanu należności | -4 675 | -9 801 | -15 419 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -1 970 | -25 644 | 5 523 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -2 240 | -315 | 279 |
| 10. Zapłacony podatek dochodowy | 529 | -385 | 0 |
| 11. Inne korekty | 0 | -97 | -22 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | -2 130 | 9 104 | -8 257 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. Wpływy | 2 | 538 | 16 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 26 | 1 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne | 0 | 0 | 0 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 2 | 513 | 15 |
| - zbycia akcji jednostek zależnych | 0 | 0 | 0 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 2 | 468 | 15 |
| - odsetki | 0 | 45 | 0 |
| II. Wydatki | 205 | 6 460 | 58 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 205 | 2 825 | 58 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0 | 0 | 0 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 1 135 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 1 135 | 0 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 2 500 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -203 | -5 922 | -42 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| I. Wpływy | 8 055 | 17 518 | 565 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 8 055 | 15 000 | 0 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0 | 2 518 | 565 |
| II. Wydatki | 9 756 | 46 420 | 7 109 |
| 1. Spłata kredytów i pożyczek | 5 037 | 40 717 | 5 768 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu | 0 | 2 314 | 593 |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 724 | 0 | 0 |
| 4. Odsetki | 581 | 3 389 | 748 |
| 5. Inne wydatki finansowe | 3 414 | 0 | 0 |
| 6. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -1 702 | -28 902 | -6 544 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -4 034 | -25 720 | -14 843 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | | |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 16 276 | 41 996 | 41 996 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 12 241 | 16 276 | 27 153 |
| Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania | 0 | 4 008 | 2 014 |



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwy | Zyski zatrzymane | | | Razem |
|---|--------------------|------------------|-----------------|----------------------|------------------------|----------------------|-------------|
| | | | | Zysk z lat ubiegłych | Strata z lat ubiegłych | Zyski (strata) netto | |
| Stan na 1 stycznia 2020 | 26 774 | 94 956 | 840 | 30 588 | | 348 | 153 507 |
| Zmiany polityki rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekta błędów - lata poprzednie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | 26 774 | 94 956 | 840 | 30 588 | 0 | 348 | 153 507 |
| Zmiany w okresie | 0 | 0 | 0 | 348 | 0 | 3 983 | 4 331 |
| Podział wyniku finansowego za 2019 rok | 0 | 0 | 0 | 348 | 0 | -348 | 0 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / strata netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 331 | 4 331 |
| Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2020 | 26 774 | 94 956 | 840 | 30 936 | | 4 331 | 157 837 |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 26 774 | 113 452 | 840 | 9 588 | 0 | 3 483 | 154 138 |
| Zmiany polityki rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Korekta błędów - lata poprzednie | 0 | 0 | 0 | -424 | 0 | -555 | -980 |
| Saldo po zmianach | 26 774 | 113 452 | 840 | 9 164 | 0 | 2 928 | 153 158 |
| Zmiany w okresie | 0,00 | -18 496 | 0 | 21 424 | 0 | -2 580 | 348 |
| Podział wyniku finansowego za 2018 rok | 0 | 3 483 | 0 | 0 | 0 | -3 483 | 0 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | 0 | -21 979 | 0 | 21 424 | 0 | 555 | 0 |
| Zysk / strata netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 348 | 348 |
| Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 grudnia 2019 | 26 774 | 94 956 | 840 | 30 588 | 0 | 348 | 153 507 |
| Stan na 1 stycznia 2019 | 26 774 179 | 113 452 214 | 840 000 | 9 588 210 | 0 | 3 483 204 | 154 137 807 |
| Zmiany polityki rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekta błędów - lata poprzednie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo po zmianach | 26 774 179 | 113 452 214 | 840 000 | 9 588 210 | 0 | 3 483 204 | 154 137 807 |
| Zmiany w okresie | 0 | 0 | 0 | 2 927 963 | 0 | -2 927 199 | 764 |
| Podział wyniku finansowego za 2018 rok | 0 | 0 | 0 | 2 927 963 | 0 | -2 927 963 | 0 |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk / strata netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 764 | 764 |
| Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stan na 31 marca 2019 | 26 774 179 | 113 452 214 | 840 000 | 12 516 173 | 0 | 556 005 | 154 138 571 |



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:

44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

25 INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD T&R S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2020 ROKU

1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

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



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:
44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

26 ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres zakończony 31 marca 2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd POZBUD T&R S.A. w dniu 26 czerwca 2020 roku.

| Podpisy wszystkich Członków Zarządu | | | |
|---|------------------|---|--------|
| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
| 26 czerwca 2020 roku | Łukasz Fojt | Prezes Zarządu POZBUD T&R S.A. | |
| 26 czerwca 2020 roku | Michał Ulatowski | Wiceprezes Zarządu POZBUD T&R S.A. | |
| 26 czerwca 2020 roku | Agnieszka Grzmil | Wiceprezes Zarządu POZBUD T&R S.A. | |
| Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego | | | |
| Data | Imię i nazwisko | Funkcja | Podpis |
| 26 czerwca 2020 roku | Wojciech Komer | Prezes Zarządu SWGK Księgowość Sp. z o.o. | |