

2015

GRUPA
KAPITAŁOWA
POZBUD T&R
SPÓŁKA AKCYJNA

RAPORT ZA
III KWARTAŁ 2015
ROKU

13 LISTOPADA 2015

POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

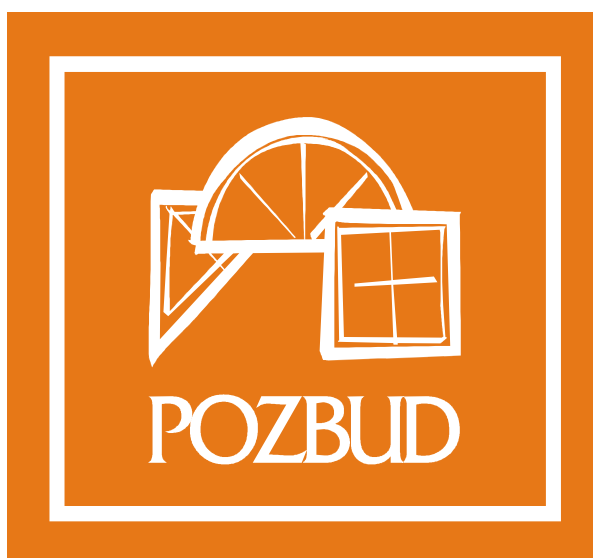
NIP: **777-26-68-150** REGON: **634378466**

KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości



[RAPORT KWARTALNY 3Q 2015]

Skrócony skonsolidowany raport za III kwartał 2015 roku
Grupy Kapitałowej POZBUD T&R Spółka Akcyjna
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

POZBUD T&R S.A. Raport kwartalny 3Q2015 (dane w tys. zł)



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

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

SPIS TREŚCI

ZAWARTOŚĆ RAPORTU KWARTALNEGO

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
	Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	4
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	7
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU.....	13
1.	Informacje ogólne	13
2.	Notowania na rynku regulowanym	13
3.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	14
4.	Grupa Kapitałowa.....	14
5.	Znaczący akcjonariusze	15
6.	Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	16
7.	Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	16
8.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	17
9.	Podstawa sporządzenia.....	17
10.	Zmiany zasad rachunkowości	19
11.	Korekty wynikające z błędów	20
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU.....	20
1.	Segmenty operacyjne.....	20
2.	Informacja geograficzna	22
3.	Zmiany szacunków.....	23
4.	Udzielone pożyczki	24
5.	Kontrakty budowlane	24
6.	Koszty działalności operacyjnej.....	25
7.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	25
8.	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	26
9.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	26

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

10. 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.....	27
11. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	27
12. Istotne dokonania Pozbud T&R S.A. w okresie sprawozdawczym	28
13. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	34
Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Emitenta.....	34
14. Sezonowość lub cykliczność w działalności Spółki.....	34
15. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	34
16. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	34
17. 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.	34
18. 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.....	35
19. 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.....	35
20. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.....	35
21. 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.....	35
22. Wskazanie czynników, które w ocenie POZBUD T&R S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	35
V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE.....	37
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	37
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	38
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	38
JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	39
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	40
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	41
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	43



POZBUD T&R S.A.

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

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

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	1-3Q2015		1-3Q2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167 618	39 477	124 073	29 680
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	15 252	3 664	11 401	2 727
Zysk (strata) brutto	12 968	3 115	9 886	2 365
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej	9 823	2 359	9 011	2 156
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	59	14	37	9
Aktywa razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	337 731	79 541	264 384	63 318
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	140 028	32 979	114 818	27 498
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	57 263	13 486	30 346	7 268
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	92 875	21 874	87 580	20 975
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	75 386	17 755	19 659	4 708
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	169 470	39 913	157 145	37 635
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 306	26 774	6 412
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 442	827	10 905	2 609
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 613	-1 588	-11 812	-2 826
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 317	1 998	5 404	1 293
Zmiana stanu środków pieniężnych	5 146	1 236	4 497	1 076
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,37	0,09	0,34	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,09	0,34	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,33	1,49	5,87	1,41
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,33	1,49	5,87	1,41



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

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

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
I. Aktywa trwałe	174 804	173 478	167 218	148 335
1. Wartości niematerialne	267	295	273	295
2. Wartość firmy	2 156	2 156	2 156	2 156
3. Rzeczowe aktywa trwałe	140 028	137 879	131 740	114 818
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	211	631	1 000	0
5. Nieruchomości inwestycyjne	30 752	30 752	30 752	30 752
6. Długoterminowe aktywa finansowe	26	26	26	0
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 364	1 739	1 271	314
II. Aktywa obrotowe	162 927	153 381	119 155	116 049
1. Zapasy	20 073	21 631	17 010	17 624
2. Zaliczki na dostawy	4 529	2 622	3 028	3 862
3. Kontrakty budowlane	20 569	23 572	20 350	14 378
4. Należności krótkoterminowe	57 263	44 381	21 938	30 346
5. Pożyczki udzielone	648	645	2 625	2 755
6. Środki pieniężne	58 384	59 268	53 238	45 977
7. Inne aktywa	1 461	1 262	966	1 107
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	337 731	326 859	286 373	264 384



POZBUD T&R S.A.

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

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

Pasywa	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
I. Kapitał własny	169 470	165 687	160 100	157 145
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	164 889	161 119	155 578	152 722
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	96 073	96 073	84 718	84 718
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	41 202	37 432	43 246	40 390
- zysk netto	9 823	6 053	11 867	9 011
- zyski zatrzymane	31 379	31 379	31 379	31 379
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	4 581	4 568	4 522	4 423
II. Zobowiązania długoterminowe	75 386	76 658	31 702	19 659
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 848	2 558	1 441	650
2. Kredyty i pożyczki	20 234	21 182	29 693	18 307
3. Leasing finansowy	2 295	2 909	559	693
4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000	50 000	0	0
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	9	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	92 875	84 514	94 571	87 580
1. Leasing finansowy i factoring	6 583	11 369	3 076	4 583
2. Kredyty i pożyczki	7 883	7 285	41 224	36 705
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 469	33 993	28 595	26 695
4. Kontrakty budowlane	0	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	288	835	0	
6. Inne zobowiązania	10 906	12 056	11 618	11 609
7. Rezerwy na zobowiązania	72	72	72	44
8. Rozliczenia międzyokresowe	19 674	18 904	9 986	7 944
Pasywa razem	337 731	326 859	286 373	264 384



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

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

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09	01.07-30.09	01.01-30.09	01.07-30.09
	2015	2015	2014	2014
A. Działalność kontynuowana				
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	167 618	76 737	124 073	45 596
Przychody netto ze sprzedaży produktów	167 618	76 737	124 073	45 596
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	144 549	67 941	105 727	39 458
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	144 549	67 941	105 727	39 458
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	23 069	8 796	18 346	6 138
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 840	1 046	3 582	932
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 362	1 851	3 068	1 011
IV. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	15 867	5 899	11 696	4 195
1. Pozostałe przychody operacyjne	494	154	1 093	378
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 109	24	1 388	1 006
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15 252	6 029	11 401	3 567
1. Przychody finansowe	703	205	654	232
2. Koszty finansowe	2 987	1 130	2 169	636
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	12 968	5 104	9 886	3 163
VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO	12 968	5 104	9 886	3 163
1. Podatek dochodowy	3 086	1 321	838	55
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 882	3 783	9 048	3 108
B. Działalność zaniechana	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 882	3 783	9 048	3 108
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 823	3 770	9 011	3 142
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	59	13	37	-34
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,37	0,14	0,34	0,12
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,37	0,14	0,34	0,12



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

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	<u>01.01-30.09</u>	<u>01.07-30.09</u>	<u>01.01-30.09</u>	<u>01.07-30.09</u>
	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	9 882	3 783	9 048	3 108
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	9 882	3 783	9 048	3 108



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

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

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.09	01.07-30.09	01.01-30.09	01.07-30.09
	2015	2015	2014	2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 968	5 104	9 886	3 163
II. Korekty razem	-9 526	-3 175	1 019	-1 142
1. Amortyzacja	2 313	892	2 815	811
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3 163	656	1 861	510
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	7	0	4 317	4 506
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	-12	0
6. Zmiana stanu zapasów	-4 397	-348	-2 531	801
7. Zmiana stanu należności	-28 797	-18 434	-3 318	-2 768
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 434	10 487	4 308	-1 905
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 971	3 609	-5 813	-3 028
10. Inne korekty	0	0	0	0
11. Zapłacony podatek dochodowy	-220	-37	-608	-69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 442	1 929	10 905	2 021
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 809	427	5 494	244
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	4 731	231
2. Z aktywów finansowych, w tym:	2 809	427	763	13
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	2 809	427	763	13
- odsetki	0	0	0	0
3. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	9 422	2 260	17 306	4 271
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 422	2 260	16 265	4 042
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	961	149
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	80	80
- udzielone pożyczki	0	0	80	80
- na nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 613	-1 833	-11 812	-4 027



POZBUD T&R S.A.

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

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

Wyszczególnienie	<u>01.01-30.09</u>	<u>01.07-30.09</u>	<u>01.01-30.09</u>	<u>01.07-30.09</u>
	<u>2015</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2014</u>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	61 055	929	9 691	4 230
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	11 055	929	9 691	4 230
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	50 000	0		
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	52 738	1 909	4 287	962
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	48 794	0	1 873	241
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	864	687	385	163
3. Odsetki	3 080	1 222	2 029	558
4. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 317	-980	5 404	3 268
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 146	-884	4 497	1 262
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 146	-884	4 497	1 262
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	53 238	59 268	41 480	44 715
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	58 384	58 384	45 977	45 977
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0



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

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

SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom ni kontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2015	26 774	84 718	840	31 379	0	11 867	155 578	4 522	160 100
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	84 718	840	31 379	0	11 867	155 578	4 522	160 100
Zmiany w okresie	0	11 355	0	0	0	-2 044	9 311	59	9 370
Podział wyniku 2014	0	11 355	0	0	0	-11 867	-512		-512
Zysk netto	0	0	0	0	0	9 823	9 823	59	9 882
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2015	26 774	96 073	840	31 379	0	9 823	164 889	4 581	169 470
Stan na 1 stycznia 2015	26 774	84 718	840	31 379	0	11 867	155 578	4 522	160 100
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	84 718	840	31 379	0	11 867	155 578	4 522	160 100
Zmiany w okresie	0	11 355	0	0	0	-5 814	5 541	46	5 587
Podział wyniku 2014	0	11 355	0	0	0	-11 867	-512		-512
Zysk netto	0	0	0	0	0	6 053	6 053	46	6 099
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2015	26 774	96 073	840	31 379	0	6 053	161 119	4 568	165 687



POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom ni kontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2014	26 774	73 955	840	31 379	0	10 754	143 702	4 386	148 088
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	73 955	840	31 379	0	10 754	143 702	4 386	148 088
Zmiany w okresie	0	10 763	0	0	0	1 113	11 876	136	12 012
Podział wyniku 2013	0	10 763	0	0	0	-10 754	9	0	9
Zysk netto	0	0	0	0	0	11 867	11 867	136	12 003
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014	26 774	84 718	840	31 379	0	11 867	155 578	4 522	160 100
Stan na 1 stycznia 2014	26 774	73 955	840	31 379	0	10 754	143 702	4 386	148 088
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	73 955	840	31 379	0	10 754	143 702	4 386	148 088
Zmiany w okresie	0	10 763	0	0	0	-1 743	9 020	37	9 057
Podział wyniku 2013	0	10 763	0	0	0	-10 754	9	0	9
Zysk netto	0	0	0	0	0	9 011	9 011	37	9 048
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2014	26 774	84 718	840	31 379	0	9 011	152 722	4 423	157 145

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

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

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

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

1. Informacje ogólne

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

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

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

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

2. Notowania na rynku regulowanym

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

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

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

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Zarząd:

Tadeusz Andrzejak	Prezes Zarządu
Roman Andrzejak	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Wojciech Prentki	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wojciech Kowalski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Bartosz Andrzejak	Członek Rady Nadzorczej,
Marek Chaniewicz	Członek Rady Nadzorczej,
Slava Aaron Tenenbaum	Członek Rady Nadzorczej.

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

W związku z rezygnacją w dniu 20 lipca 2015 roku Pana Jacka Koczwarę z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta ze skutkiem od 1 sierpnia 2015 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie POZBUD T&R S.A. w dniu 21 sierpnia 2015 roku powołało Pana Slava Aarona Tenenbaum na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

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

Zarząd:

Radosław Rossa	Prezes Zarządu,
Paweł Stawniak	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Roman Andrzejak	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Małgorzata Mańkowska	Członek Rady Nadzorczej,
Robert Pelec - Röttinger	Członek Rady Nadzorczej

4. Grupa Kapitałowa

Zarówno na dzień 31 grudnia 2014 roku, 30 czerwca 2015 roku, jak i na dzień 30 września 2015 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące Spółki:

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

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

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

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

Zarówno Spółka EVER HOME Marketing Sp. z o.o., jak i EVER HOME Property Rights Ltd nie prowadzą działalności operacyjnej.

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

5. Znaczący akcjonariusze

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

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

Wykaz Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD T&R S.A. na dzień przekazania skróconego raportu kwartalnego za okres zakończony 30 września 2015 roku, prezentuje poniższe zestawienie:

Wykaz	Ilość akcji	Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Tadeusz Andrzejak	2 369 100	4 316 100	8,85%	14,29%
Roman Andrzejak	2 573 142	4 056 142	9,61%	13,43%
ING OFE i NN DFE	4 305 867	4 305 867	16,08%	14,26%
Pioneer Pekao Investment Management S.A.	1 971 573	1 971 573	7,36%	6,53%
Aviva Investors Poland S.A.	1 895 730	1 895 730	7,08%	6,28%
NN Investment Partners TF.I.S.A.	1 775 055	1 775 055	6,63%	5,88%
PKO BP Bankowy Otwarty Fundusz Emerytalny	1 405 817	1 405 817	5,25%	4,65%
Pozostali akcjonariusze	10 477 895	10 013 895	37,40%	33,15%
Łącznie	26 774 179	30 204 179	100,00%	100,00%

W dniu 10 sierpnia 2015 r. Emitent otrzymał informację, że z dniem 21 lipca 2015 roku ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zmieniło nazwę na NN Investment Partners Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Jednocześnie z tym samym dniem, nazwy zmieniły zarządzane przez nie fundusze inwestycyjne.

Według informacji posiadanych przez Emitenta w III kwartale 2015 roku oraz w okresie od przekazania w dniu 28 sierpnia 2015 roku raportu śródrocznego za I półrocze 2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w zakresie głównych akcjonariuszy POZBUD T&R S.A.

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

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 2015 roku, odrębnie dla każdej z osób

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Akcje Emitenta będące w posiadaniu osób zarządzających, według stanu na dzień przekazania raportu kwartalnego za III kwartał 2015 roku, przedstawia poniższa tabela:

Zarząd

Lp.	Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
1.	Andrzejak Tadeusz	Prezes Zarządu	2 369 100	2 369 100	8,85	4 316 100	14,07
2.	Andrzejak Roman	Wiceprezes Zarządu	2 573 142	2 573 142	9,61	4 056 142	13,43

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej na dzień przekazania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2015 roku, przedstawia poniższa tabela:

Rada Nadzorcza

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

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

Według informacji posiadanych przez Spółkę, od dnia przekazania raportu śródrocznego za I półrocze 2015 roku, tj. od dnia 28 sierpnia 2015 roku do dnia przekazania niniejszego raportu za III kwartał 2015 roku nie odnotowano żadnych zmian w stanie posiadania akcji, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za III kwartał 2015 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:

- według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku oraz 30 września 2014 roku dla sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym,
- za III kwartały narastająco od początku 2014 roku, tj. dane finansowe od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku dla sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Emitent zapewnił porównywalność prezentowanych danych finansowych.

Zarówno na dzień 30 września 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku, jak i na dzień 30 września 2014 roku, dane finansowe obejmują dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej POZBUD T&R S.A., w skład której poza jednostką dominującą konsolidacją objęta była jedna jednostka zależna EVER HOME S.A. (konsolidowana metodą pełną).

W skróconym kwartalnym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku nie wystąpiły zmiany prezentacji danych porównywalnych.

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

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

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

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

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez POZBUD T&R S.A. oraz EVER HOME S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy licząc od dnia 30 września 2015 roku. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Jednostkę Dominującą ani spółkę zależną lub na istotne ograniczenie działalności prowadzonej przez w/w spółki.

9. Podstawa sporządzenia

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

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Niniejszy skrócony kwartalny raport finansowy sporządzony na dzień i za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2015 roku został sporządzony z zastosowaniem takich samych zasad rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku, w którym to sprawozdaniu znajduje się szczegółowy opis stosowanej polityki rachunkowości.

Niniejsze kwartalne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 roku.

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

Poniżej zaprezentowano zmiany do standardów oraz nowe interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2015 roku, zmiany zostały uwzględnione przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Poniżej zostały przedstawione nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które Emitent zastosował w bieżącym roku, rozpoczynającym się 1 stycznia 2015 roku. Ich zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na

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

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

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

rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

Nowe standardy i interpretacje

Nowe lub zmienione regulacje MSR i MSSF oraz nowe interpretacje KIMSF, które na dzień sporządzenia niniejszego raportu zostały zatwierdzone lecz jeszcze nie obowiązują, a których Spółka nie zastosowała dobrowolnie dla okresu rozpoczynającego się 1 stycznia 2015 roku ani dla lat wcześniejszych. Ich zastosowanie w ocenie Zarządu Emitenta nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe z późniejszymi zmianami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2018 roku,
- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2017 roku,
- Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014), dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny produkcyjne, obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach. Zmiany będą obowiązywały prospektywnie począwszy od pierwszego okresu rocznego zaczynającego się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później,

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - obowiązujący za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSFF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne – zastosowanie wyłączeń z konsolidacji, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych, inicjatywa w odniesieniu do ujawnień, obowiązujące za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2016 roku.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską. Nie przewiduje się, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Zasady przeliczania danych finansowych na EURO

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

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy
 - w dniu 30 września 2015 roku 1 EUR = 4,2460 PLN
 - w dniu 31 grudnia 2014 roku 1 EUR = 4,2623 PLN
 - w dniu 30 września 2014 roku 1 EUR = 4,1755 PLN
- pozycje sprawozdania zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym
 - w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 30 września 2015 roku 1 EUR = 4,1632 PLN
 - w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku 1 EUR = 4,1803 PLN

10. Zmiany zasad rachunkowości

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

W 2015 roku w ramach przeprowadzonej weryfikacji stosowanych stawek amortyzacji środków trwałych, Zarząd POZBUD T&R S.A. postanowił zmienić sposób ustalania okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz stawek amortyzacji. Od dnia 1 stycznia 2015 roku okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych z grupy „Urządzenia techniczne i maszyny” ustalany jest z uwzględnieniem:

- wydajności środka trwałego mierzonej liczbą godzin jego pracy,
- liczby zmian, na których pracuje dany środek trwały.

Zdaniem Zarządu POZBUD T&R S.A. wprowadzenie powyższych zmian zapewni bardziej wierne (rzetelne i jasne) odzwierciedlenie sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta.

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

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

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

11. Korekty wynikające z błędów

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

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

1. Segmenty operacyjne

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

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

Segment stolarki drewnianej

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

Segment stolarki aluminiowej

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



POZBUD T&R S.A.

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

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

Segment rewitalizacji budynków oraz innych usług budowlanych

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

Segment litych podłóg drewnianych

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

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

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

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)	
Za okres od 01.01. do 30.09.2015					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	66 437	0	89 141	12 040	167 618
KOSZT WYTWORZENIA	49 758	0	84 367	10 424	144 549
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	16 679	0	4 774	1 616	23 069
				KOSZTY SPRZEDAŻY	2 840
				KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	4 362
				WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	15 867
				POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	494
				POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 109
				WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15 252
				PRZYCHODY FINANSOWE	703
				KOSZTY FINANSOWE	2 987
				WYNIK FINANSOWY BRUTTO	12 968
				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
				PODATEK DOCHODOWY	3 086
				WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	9 882



POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

SEGMENTY OPERACYJNE					RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka drewniana (SEGMENT I)	Stolarka aluminiowa (SEGMENT II)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT III)	Lite podłogi drewniane (SEGMENT IV)	
Za okres od 01.01. do 30.09.2014					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	59 988	0	54 892	9 193	124 073
KOSZT WYTWORZENIA	45 425	0	51 214	9 088	105 727
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	14 563	0	3 678	105	18 346
			KOSZTY SPRZEDAŻY		3 582
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU		3 068
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		11 696
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		1 093
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		1 388
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		11 401
			PRZYCHODY FINANSOWE		654
			KOSZTY FINANSOWE		2 169
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO		9 886
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		0
			PODATEK DOCHODOWY		838
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		9 048

Informacje dotyczące głównych klientów

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 roku przychody ze sprzedaży do jednego nabywcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

- Odbiorca 1. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 92 221* tys. zł (55% przychodów Grupy).

**wartość przychodów przed wylączeniem kwot zbieranych w imieniu zleceniodawcy.*

Całość wskazanych powyżej przychodów od największego odbiorcy dotyczy segmentu III – Rewitalizacja i usługi budowlane. W pozostałych segmentach nie występują kontrahenci, którzy przekroczyliby łącznie 10% obrotów Grupy.

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

- Odbiorca 1. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 24 777 tys. zł (20% przychodów Grupy),
- Odbiorca 2. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 17 666 tys. zł (14% przychodów Grupy),
- Odbiorca 3. – wartość osiągniętych przychodów wyniosła – 49 530 tys. zł*.

**wartość przychodów przed wylączeniem kwot zbieranych w imieniu zleceniodawcy.*

2. Informacja geograficzna

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.09 2015	01.01-30.09 2014
Kraj	155 356	110 498
Export	12 262	13 575
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	167 618	124 073



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

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

3. Zmiany szacunków

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Ujęcie zmiany szacunków w sprawozdaniu finansowym

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

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

W porównaniu ze śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za I półrocze 2015 roku dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych.

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

Tytuł	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014	Zmiana w 3Q2015
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 364	1 739	1 271	314	-375
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 848	2 558	1 441	650	290
Rezerwa na koszty personalne	44	44	44	44	0
Pozostałe rezerwy	37	37	37	9	0
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	9 142	9 144	8 125	4 124	-2
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	356	356	349	0	0
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	4 163	4 163	4 163	4 163	0
Należności z tytułu kontraktów budowlanych	20 569	23 572	20 350	14 378	-3 003



POZBUD T&R S.A.

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

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

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni trzeciego kwartału 2015 roku wynikały z:

- aktywów z tytułu kontraktów budowlanych stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Spółce z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi (spadek wyceny o 3 003 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, środków trwałych, odpisów aktualizujących oraz odsetek od obligacji.

4. Udzielone pożyczki

Pożyczki	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Pożyczki udzielone pracownikom	57	70	76	86
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	802	1 206	2 549	2 669
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	859	1 276	2 625	2 755

Na koniec III kwartału 2015 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 859 tys. zł (z czego kwota 211 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i wynikało z dwóch pożyczek udzielonych na rzecz następujących podmiotów:

- "MIR-BUD" Mirosław Klause - umowa z dnia 12 września 2013 roku, kwota pożyczki 500 tys. zł, oprocentowanie 5% w skali roku, na mocy Aneksu nr 5 z dnia 29 czerwca 2015 termin spłaty został wydłużony do 31 grudnia 2015 roku;
- AGNES S.A. – umowa pożyczki z dnia 1 października 2013 roku z późn. zm., kwota pożyczki 1 000 tys. zł, oprocentowanie 5% w skali roku, zgodnie z Aneksem nr 3 z dnia 15 grudnia 2014 roku termin spłaty pożyczki upływa 31 grudnia 2017 roku.

W okresie pierwszych 9-ciu miesięcy 2015 roku AGNES S.A. dokonała spłaty kapitału pożyczki w łącznej wysokości 788 tys. zł, z czego kwota 419 tys. zł została spłacona w III kwartale.

Ponadto w okresie objętym niniejszym raportem Akropol Inwestycje Sp. z o.o. dokonał spłaty całości zadłużenia w wysokości 2 000 tys. zł z tytułu dwóch umów pożyczek otrzymanych od POZBUD T&R SA w 2011 roku.

Grupa udziela również pożyczek pracownikom spółek należących do Grupy.

5. Kontrakty budowlane

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

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01.- 30.09.2015	01.07.- 30.09.2015	01.01.-30.09. 2014	01.07.-30.09. 2014
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	89 141	50 007	54 892	22 716
Koszt wytworzenia robót budowlanych	84 367	47 429	51 214	21 083
Wynik	4 774	2 578	3 678	1 633

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	15 525	8 341	10 178	11 328
Aktywa z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	20 569	23 572	20 258	14 378
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę	13 974	7 926	8 382	8 534



POZBUD T&R S.A.

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

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

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
(pasywa)				
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	0	0	0

W okresie objętym niniejszym raportem w przeważającej części usługi budowlane były realizowane ze środków własnych, ponadto Emitent finansował działalność także z otrzymanych zaliczek.

Grupa nie posiada sum zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe.

Realizacja usług budowlanych świadczonych przez Grupę odbywa się zgodnie z podpisanymi umowami. W III kwartale 2015 roku rozpoczęto realizację pozyskanego w połowie roku kontraktu na wykończeniowe roboty modernizacyjne na linii kolejowej E-59 na odcinku Czempin – Poznań. Ponadto w ramach trzech podpisanych umów kontynuowano prace przy budowie linii kolejowej E-75 Rail Baltica, usługi związane z modernizacją linii kolejowej Warszawa – Łódź Fabryczna oraz prace przy liniach kolejowych E-20 i E-30. Oprócz tego w całym okresie objętym niniejszym raportem Zarząd Emitenta prowadził działania w celu pozyskania nowych zleceń budowlanych.

6. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01.-30.09. 2015	01.01.-30.09. 2014
amortyzacja	2 313	2 815
zużycie materiałów i energii	35 718	35 445
usługi obce	114 038	70 190
podatki i opłaty	636	532
wynagrodzenie	4 271	3 008
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 032	1256
pozostałe koszty rodzajowe	906	880
Koszty według rodzaju razem	158 914	114 126
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-5 597	-1 749
Koszty sprzedaży	-4 405	-3 582
Koszty ogólnego zarządu	-4 363	-3 068
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	144 549	105 727

7. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi - III kwartał 2015 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	28	0	312	0	0
EVER HOME S.A.*	2 708	667	2 884	2 365	500	18
EVER HOME Marketing Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
EVER HOME Rights Ltd	0	0	0	0	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	1	0	91	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	77	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	19	0	164	0	0
Razem	2 708	715	2 884	3 009	500	18

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną



POZBUD T&R S.A.

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

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 2014 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	40	2	324	0	0
EVER HOME S.A.*	1761	46	4484	3913	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	3	0	121	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	102	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	0	0	151	0	0
Razem	1 761	89	4 486	4 611	0	0

*jednostka zależna objęta konsolidacją metodą pełną

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – pierwsze 9 miesięcy 2014 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	20	2	227	0	0
EVER HOME S.A.*	1 392	330	3 101	2 569	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	2	0	91	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	0	0	77	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	25	0	98	0	0
Razem	1 392	377	3 103	3 062	0	0

8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

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

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

Zobowiązania warunkowe	Stan na 30.09.2015	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	3 217	3 217	5 779	7 529
Gwarancja bankowa zapłaty	8 119	8 099	5 977	5 977
Gwarancja należytego wykonania kontraktu	30 820	30 820	26 856	35 641
Gwarancja opłacenia wadium	4 000	4 000	0	470
Gwarancja zwrotu zaliczki	899	899	899	0
Udzielone poręczenia kredytów	0	0	0	0
Poręczenia udzielone innym podmiotom w związku ze świadczonymi usługami budowlаныmi	15 920	2 000	2 000	2 000
Razem	62 975	49 035	41 511	50 913

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

Ponadto w okresie objętym niniejszym raportem Emitent udzielił poręczenia za zobowiązania podwykonawcy w ramach realizacji zadania inwestycyjnego "Nowa Łódź Fabryczna". Łączna wartość poręczenia udzielonego przez Emitenta wyniosła 13 920 tys. zł.

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2015 roku i w okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły w sprawozdaniu POZBUD T&R S.A. pozycje nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

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

Emisja akcji

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

Dłużne papiery wartościowe

W dniu 2 lutego 2015 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/2/2015 o emisji obligacji na okaziciela serii A. Zgodnie z zamierzeniami Zarządu środki finansowe pozyskane w wyniku emisji miały zostać przeznaczone na spłatę zobowiązań Emitenta z tytułu zawartych umów o kredyt, co w ocenie Emitenta umożliwi zwolnienie zabezpieczeń ustanowionych na majątku Emitenta na poczet pozyskania nowych limitów gwarancyjnych w związku z bieżącą działalnością gospodarczą Emitenta.

Wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna i będzie obliczana na podstawie stawki referencyjnej WIBOR6M, powiększonej o marżę, natomiast odsetki będą płatne w dniach określonych w warunkach emisji Obligacji. Wykup Obligacji nastąpi po wartości nominalnej. Dzień wykupu będzie przypadał w dniu 13 lutego 2019 roku.

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

W dniu 12 czerwca 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał uchwałę nr 377/15 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11 czerwca 2015 roku, na mocy której KDPW postanowił zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 1 447 950 akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki POZBUD T&R S.A., o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz oznaczyć je kodem PLPZBDT00013, pod warunkiem podjęcia przez spółkę prowadzącą rynek regulowany decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Spółki oznaczone kodem PLPZBDT00013. Zarejestrowanie w/w akcji w KDPW miało nastąpić w terminie trzech dni od otrzymania przez KDPW dokumentów potwierdzających wprowadzenie tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w decyzji spółki prowadzącej ten rynek regulowany jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym.

W dniu 25 czerwca 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał uchwałę nr 608/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., podjętą w dniu 25 czerwca 2015 roku, stwierdzającą dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 1 447 950 w/w akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki POZBUD T&R S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Jednocześnie Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., postanowił wprowadzić z dniem 30 czerwca 2015 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w/w akcje spółki POZBUD T&R S.A., pod warunkiem dokonania przez KDPW S.A. w dniu 30 czerwca 2015 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem PLPZBDT00013.

Na dzień 30 września 2015 roku saldo zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji wynosiło 50 000 tys. zł. Na dzień bilansowy Grupa dokonała naliczenia odsetek należnych obligatariuszom za II okres odsetkowy w łącznej kwocie 288 tys. zł.

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

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

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

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

Spłata istotnej części zadłużenia krótkoterminowego

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent dokonał spłaty części krótkoterminowego zadłużenia z tytułu kredytów ze środków pozyskanych z emisji obligacji. Łącznie ze środków z emisji spłacone zostały trzy kredyty obrotowe w wysokości 36 400 tys. zł oraz jeden kredyt inwestycyjny w kwocie 3 660 tys. zł.

Podpisanie przez Emitenta umów podwykonawczych ze spółką ALUSTA S.A.

W dniu 5 lutego 2015 r. Zarząd Emitenta podpisał ze spółką ALUSTA S.A. z siedzibą w Poznaniu trzy umowy podwykonawcze na wykonanie części robót budowlano - montażowych na projektach realizowanych na rzecz PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach zamówienia publicznego. Strony zawarły Umowę nr 1/II/E-75/2015.

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

Przedmiotem umowy są roboty budowlano-montażowe związane z realizacją części prac wchodzących w zakres zamówienia publicznego. Warunkiem wejścia w życie Umowy jest wniesienie przez Podwykonawcę prawidłowo wystawionej gwarancji zabezpieczającej prawidłowe wykonanie Umowy oraz uzyskania pisemnej akceptacji treści Umowy względnie nie zgłoszenia sprzeciwu do treści Umowy przez Zamawiającego. Całość obowiązków wynikających z w/w Umowy, Podwykonawca zrealizuje z zachowaniem innych terminów określonych przez Kontrakt Główny i w terminach zgodnych z ustalonym Harmonogramem, o którym mowa w Kontrakcie Głównym w terminie do dnia 30 czerwca 2016 roku.

Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy ustalono na poziomie 60 850 938,00 zł netto, powiększone o kwotę należnego podatku VAT, tj. 74 846 653,74 zł brutto.

Szczegółowe informacje na temat zakresu umowy Emitent zawarł w raporcie bieżącym nr 5/2015.

Zakończenie inwestycji w Słonawach realizowanej w ramach umowy o dofinansowanie projektu „Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie Pozbud T&R S.A. w Słonawach”

W dniu 17 marca 2015 roku do Spółki wpłynął podpisany drugostronnie aneks nr 1 do Umowy Nr UDA-POIG.04.04.00-30-020/13-00 o dofinansowanie projektu "Wdrażanie innowacyjnych technologii produkcji w zakładzie POZBUD T&R S.A. w Słonawach, zawartej w dniu 5 listopada 2013 roku z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, reprezentowaną przez Wielkopolską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości Sp. z o.o. Niniejszym aneksem wydłużony został do dnia 30 kwietnia 2015 roku termin zakończenia przez Emitenta realizacji zakresu rzeczowego i finansowego Projektu (pierwotny termin ustalony był do dnia 31 marca 2015 roku).

Pozwolenie na użytkowanie części biurowo-socjalnej budynku zostało wydane w dniu 4 marca 2015 roku. W kwietniu 2015 roku w zakładzie produkcyjnym w Słonawach zakończono instalację linii do automatycznego szklenia i okuwania oraz nowoczesnej linii do lakierowania. Ponadto wyposażono laboratorium, w którym wyprodukowane wyroby będą testowane pod kątem trwałości i wytrzymałości. Pod koniec czerwca 2015 roku zrealizowano pierwsze zamówienia z wykorzystaniem nowej technologii. Zgodnie z przewidywaniami Zarządu pełne moce produkcyjne zostaną osiągnięte do końca 2015 roku.

Podpisanie aneksu do umowy zawartej przez Konsorcjum z udziałem Emitenta na Zaprojektowanie i wykonanie robot budowlanych w ramach projektu "Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej Nr 143"

W dniu 19 marca 2015 roku do Spółki wpłynął podpisany drugostronnie aneks nr 1 do Umowy na Zaprojektowanie i wykonanie robot budowlanych w ramach projektu "Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

kolejowej Nr 143 na odcinku Kalety-Kluczbork" (Nr Projektu: POIiŚ 7.1-70), zawartej w dniu 6 marca 2013 roku przez Konsorcjum z udziałem Emitenta z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie.

Niniejszym aneksem zmieniony został termin na zaprojektowanie i wykonanie robót przez Wykonawcę, tj. Konsorcjum w składzie: POZBUD T&R S.A., TORPOL S.A. z siedzibą w Poznaniu - Lider Konsorcjum i Przedsiębiorstwo Usług Technicznych "INTERCOR" Sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu. Zgodnie z aneksem Wykonawca zaprojektuje i wykona Roboty do dnia 15 czerwca 2015 roku (pierwotny termin ustalony był na 740 dni od daty rozpoczęcia, przy czym datą rozpoczęcia robót był następný dzień po podpisaniu umowy przez ostatnią ze stron).

Nabywanie linii technologicznej do produkcji ślusarki aluminiowej

Na początku 2015 roku w ramach działań mających na celu zaspokojenie potrzeb klientów w jak najszerszym zakresie, Emitent zakupił linię technologiczną do produkcji stolarki aluminiowej. Dzięki zainstalowanej linii POZBUD T&R S.A. będzie mógł jeszcze bardziej kompleksowo realizować usługi w zakresie stolarki.

Podpisanie aneksu do umowy zawartej ze spółką TORPOL S.A.

W dniu 22 maja 2015 roku do Spółki wpłynął podpisany drugostronnie aneks nr 1 do Umowy n PPa/02/B104/2014 z dnia 7 marca 2014 roku na wykonanie robót budowlano-montażowych związanych z realizacją części prac wchodzących w zakres zamówienia publicznego udzielonego przez PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. pn. "Zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych dla Modernizacji linii kolejowej E75 Rail Baltica Warszawa - Białystok - granica z Litwą etap I, odcinek Warszawa Rembertów - Zielonka - Tłuszcz (Sadowne)". Niniejszym aneksem zmieniony został termin na wykonanie robót przez POZBUD T&R S.A. w terminie do 30 października 2016 roku, z tym, że wszystkie prace mające wpływ na prowadzenie ruchu pociągów zakończone zostaną do 28 lutego 2016 roku i w terminach zgodnych z Harmonogramem, o którym mowa w Kontrakcie Głównym (pierwotny termin ustalony był na 33 miesiące od Daty Rozpoczęcia, tj. od 2 grudnia 2012 roku).

Podpisanie aneksu do umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego, zawartej z STU Ergo Hestia S.A.

W dniu 26 maja 2015 roku Zarząd Emitenta podpisał aneks do Umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego, zawartej z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie. Niniejszym aneksem podwyższona została kwota 5 000 tys. zł do kwoty 20 000 tys. zł łączna suma gwarancyjna z tytułu wszystkich gwarancji, wystawianych na podstawie powyższej Umowy.

Podpisanie aneksu do umowy zawartej z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.

W dniu 16 czerwca 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał podpisany drugostronnie aneks z dnia 15 czerwca 2015 roku do Umowy nr 90/112/0003/13/Z/I na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych w ramach projektu "Polepszenie jakości usług przewozowych poprzez poprawę stanu technicznego linii kolejowej nr 143 na odcinku Kalety-Kluczbork Nr Projektu: POIiŚ 7.1-70, zawartej w dniu 6 marca 2013 roku przez konsorcjum firm w składzie Torpol S.A., Pozbud T&R S.A. oraz Przedsiębiorstwo Usług Technicznych "Intercor" Sp. z o.o. ze spółką PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. Opisywanym aneksem przedłużono termin wykonania Umowy do dnia 30 października 2015 roku (pierwotny termin przypadał na dzień 15 czerwca 2015 roku). W pozostałym zakresie Umowa nie uległa zmianie.

Podpisanie aneksu do umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego zawartej z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A.

W dniu 23 czerwca 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał podpisany drugostronnie aneks z dnia 16 czerwca 2015 roku do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego nr 0950/04/2013 z dnia 24 kwietnia 2013 roku, zawartej z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. ("Towarzystwo") z siedzibą w Warszawie.

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

Przedmiotem Umowy jest określenie zasad udzielania przez Towarzystwo na wniosek POZBUD T&R S.A. ("Wnioskodawca") gwarancji kontraktowych w ramach ustalonego limitu odnawialnego w okresie jego obowiązywania. W Umowie kwota limitu odnawialnego ustalona była w wysokości 4 000 tys. zł. Opisywanym aneksem wysokość limitu odnawialnego zwiększona została do kwoty 18 000 tys. zł, a maksymalna suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji ustalona została na kwotę nie przekraczającą 3 600 tys. zł.

W ramach limitu, w okresie od dnia 25 kwietnia 2013 roku Towarzystwo będzie wydawać Emitentowi gwarancje kontraktowe: przetargowe, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad lub usterek. Maksymalny okres obowiązywania pojedynczej gwarancji wydanej w ramach Umowy nie może przekroczyć 60 miesięcy, a w przypadku wydania w odniesieniu do jednego kontraktu, gwarancji należytego wykonania kontraktu i gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek, maksymalny okres obowiązywania łącznie obu gwarancji nie może przekroczyć 84 miesięcy. W uzasadnionych przypadkach Towarzystwo może wydać gwarancje ubezpieczeniowe o łącznym okresie obowiązywania przekraczającym 84 miesiące, jednak nie dłuższym niż 96 miesięcy.

Wysokość wynagrodzenia w postaci prowizji z tytułu udzielenia Emitentowi gwarancji, do którego zapłacenia na rzecz Towarzystwa Emitent jest zobowiązany, ustalona została na warunkach rynkowych.

W celu zabezpieczenia roszczeń regresowych Towarzystwa wobec Emitenta, Emitent jako Wnioskodawca zobowiązany był do złożenia 5 weksli własnych in blanco oraz deklaracji do weksli. Jeżeli gwarancja udzielana będzie na wniosek Emitenta w związku z umową zawieraną lub wykonywaną przez konsorcjum, w ramach którego działa Emitent, wydanie takiej gwarancji może być uzależnione od złożenia zabezpieczenia (poręczenia wekslowego) również przez konsorcjantów.

Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością jej wypowiedzenia z jednomiesięcznym okresem wypowiedzenia, przy czym Emitent jako Wnioskodawca nie może wypowiedzieć Umowy w okresie obowiązywania jakiegokolwiek gwarancji udzielonej na podstawie Umowy.

Pozostałe warunki Umowy i aneksu są standardowe dla tego typu umów.

Przyjęcie strategii reorganizacji Grupy Kapitałowej Emitenta

Na posiedzeniu w dniu 15 lipca 2015 roku Zarząd Spółki przyjął strategię reorganizacji Grupy Kapitałowej Emitenta, polegającą na uporządkowaniu alokacji linii biznesowych w ramach Grupy Kapitałowej. Przyjęta strategia oraz zakładane działania wykonawcze mają na celu uporządkowanie struktury biznesowej Grupy Kapitałowej POZBUD T&R SA w celu zapewnienia spójnego podziału funkcji biznesowych, alokacji ryzyk z nimi związanych, jak również transparentności wyników finansowych realizowanych przez poszczególne segmenty działalności Emitenta.

Kluczowymi założeniami strategii są:

- w pierwszej kolejności - wydzielenie dywizji okiennie - drzwiowej do spółki w 100% zależnej od Emitenta. Proces zostanie przeprowadzony w drodze wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa ("ZCP"), obejmującej działalność produkcyjną, skupioną wokół zakładu produkcyjnego w Słonawach do nowo zawiązanej celowej spółki kapitałowej -spółki z ograniczoną odpowiedzialnością,
- w dalszej kolejności - specjalizacja spółek Grupy Kapitałowej oraz wniesienie dywizji budowlanej, w ramach analogicznego procesu do spółki w tym celu powołanej oraz,
- strukturyzacja dywizji budowlanej zakładająca poszukiwanie partnera w celu potencjalnego przejęcia, ukierunkowanego na trwałe i dynamiczne powiększenie potencjału wykonawczego w ramach działalności budowlanej.

Zarząd zakłada, iż strategia reorganizacji Spółki realizowana będzie w latach 2015 - 2017.

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

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

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

Zaproponowana przez Zarząd strategia reorganizacji Grupy Kapitałowej została pozytywnie zaopiniowana przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie upoważniła i zobowiązała Zarząd POZBUD T&R SA do podjęcia wszelkich działań i czynności faktycznych i prawnych koniecznych do konsekwentnego wdrażania przyjętej strategii reorganizacji Grupy Kapitałowej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwałą nr 4A/2015 z dnia 21 sierpnia 2015 roku wyraziło zgodę na przeprowadzenie procesu restrukturyzacji.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Emitenta

W dniu 20 lipca 2015 roku Pan Jacek Koczwarą złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 01 sierpnia 2015 roku. Na jego miejsce w dniu 21 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie POZBUD T&R S.A. uchwałą nr 5/2015 na członka Rady Nadzorczej Spółki powołało Pana Slava Aarona Tenenbaum. Pan Slava Aaron Tenenbaum spełnia kryteria stawiane niezależnym członkom Rady Nadzorczej.

Zawarcie przez Konsorcjum z udziałem Emitenta jako - Lidera Konsorcjum z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. umowy na roboty budowlano - modernizacyjne ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego na linii kolejowej E59

W dniu 30 czerwca 2015 roku Pozbud T&R S.A. jako lider Konsorcjum (skład Konsorcjum: Emitent, Alusta S.A. z siedzibą w Poznaniu oraz Dekpol S.A. z siedzibą w Pinczynie) otrzymał zawiadomienie, że na Wykończeniowe roboty modernizacyjne na linii kolejowej E59 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-5.1 "Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław - Poznań, etap III, odcinek Czempień – Poznań" jako najkorzystniejsza, została wybrana oferta powyższego Konsorcjum.

W ramach wykonania powyższego zadania w dniu 19 sierpnia 2015 roku została podpisana umowa nr 90/107/0069/15/Z/1 pomiędzy Konsorcjum w/w podmiotów (w którym POZBUD T&R SA występuje jako Lider) z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. ("PKP PLK) na wykończeniowe roboty modernizacyjne w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego. Opisywana umowa powyższa jest współfinansowana przez Unię Europejską ze środków Funduszu Spójności w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko.

- stronami umowy są : PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. z siedzibą w Warszawie jako Zamawiający i Konsorcjum spółek: POZBUD T&R S.A. z siedzibą w Wysogotowie, Alusta S.A. z siedzibą w Poznaniu i Dekpol S.A. z siedzibą w Pinczynie jako Wykonawca,

- przedmiotem umowy są roboty budowlano - modernizacyjne na linii kolejowej E59 w ramach Projektu POIiŚ 7.1-5.1 "Modernizacja linii kolejowej E59 na odcinku Wrocław-Poznań, etap III, odcinek Czempień - Poznań",

- w ciągu 28 dni od dnia zawarcia Umowy Wykonawca przedstawi Zamawiającemu i Inżynierowi do zatwierdzenia Harmonogram rzeczowo- finansowy, zgodnie z którym będzie realizowany przedmiot Umowy. Ponadto Wykonawca ustanowi System Zapewnienia Jakości i przedłoży jego szczegóły Inżynierowi w ciągu 28 dni od podpisania Umowy,

- całkowita cena kontraktu dla Konsorcjum Wykonawcy, ustalona została na wartość netto 55 959 346,72 zł (całkowita cena brutto 68 829 996,47 zł), z czego zgodnie z Umową Konsorcjum udział Emitenta, będącego Liderem Konsorcjum, w realizacji zamówienia wynosi 35% zakresu robót budowlano - montażowych. Tyleż samo, tj. 35 % wartości wynagrodzenia Konsorcjum przypada na Pozbud T&R S.A.

- Wykonawca zobowiązuje się wykonać roboty w ciągu 126 dni od Dacie Rozpoczęcia Robót. Inżynier powiadomi Wykonawcę z co najmniej 7- dniowym wyprzedzeniem o Dacie Rozpoczęcia Robót,

- w celu właściwego zagwarantowania wykonania przez Konsorcjum niniejszej Umowy, na zlecenie POZBUD T&R S.A. jako Lidera Konsorcjum, przed zawarciem niniejszej Umowy wystawiona została przez PZU S.A. gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do maksymalnej sumy gwarancyjnej w wysokości 6 882 992,65 zł,

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

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII

Wydział Gospodarczy

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

- Umowa przewiduje zapłatę kar umownych przez Konsorcjum na rzecz PKP PLK, w tym m.in. z tytułu niedotrzymania terminu zakończenia robót, niewykonania w terminie Etapu robót ustalonego w harmonogramie rzeczowo-finansowym, nie przedstawienia w ustalonym terminie i zakresie Programu Zapewnienia Jakości, nieprzekazanie w ustalonym terminie i zakresie Raportu o Postępie Prac, przystąpienia do robót bez zatwierdzonego programu Zapewnienia Jakości, niedostarczenia Zamawiającemu w ustalonym terminie Harmonogramu rzeczowo-finansowego i braku jego aktualizacji, niedotrzymania terminu usunięcia wad, określonego w Świadectwie Przejęcia, opóźnienia w przekazaniu polisy ubezpieczeniowej lub dowodu opłacenia składki, nie przedstawienia na wezwanie Zamawiającego kopii umowy z Podwykonawcą, powierzenia wykonania części przedmiotu Umowy bez zgody Zamawiającego lub nieprzedłożenia do zaakceptowania przez Zamawiającego projektu Umowy o podwykonawstwo, braku zapłaty lub nieterminowej zapłaty wynagrodzenia Podwykonawcy, Dostawcy lub Usługodawcy czy też zapłaty przez Zamawiającego nieuregulowanych przez Wykonawcę płatności w stosunku do Podwykonawcy, Dostawcy czy Usługodawcy.

Łączna suma naliczonych przez Zamawiającego kar umownych, określonych w Umowie nie powinna przekroczyć 30% Zaakceptowanej Kwoty Kontraktowej. Niezależnie od dochodzenia zapłaty kar umownych, Zamawiający może dochodzić odszkodowania przekraczającego wysokość zastrzeżonej kary umownej, na zasadach ogólnych.

Szczegółowe informacje na temat warunków umowy zostały zawarte przez Emitenta w raporcie bieżącym nr 31/2015 z dnia 19 sierpnia 2015 roku oraz w komunikacie bieżącym nr 37/2015 z dnia 28 września 2015 roku.

Wybór Wykonawcy dla zadania pn. "Zaprojektowanie i wykonanie instalacji fotowoltaicznej o mocy 300 kW w zakładzie produkcyjnym POZBUD T&R S.A. w Słonawach"

W 2015 roku Emitent wznowił działania związane z realizacją zadania pn. "Zaprojektowanie i wykonanie instalacji fotowoltaicznej o mocy 300 kW w zakładzie produkcyjnym POZBUD T&R S.A. w Słonawach", dla którego pierwsza procedura ofertowa została rozpoczęta już w 2014 roku, ze względu na nieprawidłowości formalne została ona jednak unieważniona i projekt został zawieszony. W ramach kontynuacji realizacji zadania na początku sierpnia 2015 roku Emitent ogłosił postępowanie przetargowe na wybór wykonawcy zadania i dokonał wyboru najkorzystniejszej oferty wykonawczej, czego efektem jest podpisana w dniu 27 sierpnia 2015 roku umowy ze spółką TEGAS S.A., ul. Batorowska 9, Dąbrowa.

Na realizację Projektu pn. "Wykorzystanie energii słonecznej do produkcji energii elektrycznej w zakładzie produkcyjnym POZBUD T&R S.A. w Słonawach" Emitent uzyskał dofinansowanie w ramach Wielkopolskiego Regionalnego Programu Operacyjnego na lata 2007-2013, Działanie 3.7 Zwiększenie wykorzystania odnawialnych zasobów energii.

Łączne wynagrodzenie wykonawcy w ramach opisywanej umowy wyniesie 2 830 tys. zł netto. Projekt ma zostać zrealizowany w terminie do dnia 7 grudnia 2015 roku (za wyjątkiem uzyskania ostatecznej i prawomocnej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie). Na dzień sporządzenia niniejszego raportu prace związane z realizacją w/w Projektu zostały rozpoczęte.

Podpisanie z PKO BP S.A. Aneksu do Umowy kredytu w formie limitu Kredytowego wielocelowego

W dniu 1 września 2015 roku Emitent otrzymał drugostronnie podpisany z PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 4 z dnia 31 sierpnia 2015 roku, ustalający nową treść umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 28 1020 4027 0000 1802 0893 8666 z dnia 22 kwietnia 2011 roku. Na podstawie Umowy Bank udzielił Emitentowi limitu kredytowego wielocelowego do kwoty 120.000.000,00 zł na okres od dnia 22 kwietnia 2011 roku do dnia 31 sierpnia 2018 roku, w ramach którego Emitent może korzystać z:

- a) kredytu w rachunku bieżącym,
- b) kredytu obrotowego odnawialnego,
- c) kredytu obrotowego nieodnawialnego,
- d) gwarancji bankowych

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

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

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

Oprocentowanie limitu ustalane jest w stosunku rocznym według stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o marżę PKO BP S.A w wysokości 1,35 %. Prowizje i opłaty bankowe naliczane są w oparciu o obowiązującą Taryfę prowizji i opłat bankowych w PKO BP S.A. Prowizja od niewykorzystanej kwoty kredytu wynosi 0,0%.

Zabezpieczenie spłaty wierzytelności PKO BP S.A. związanych z wykorzystaniem limitu stanowią:

- a) umowne prawo potrącenia wierzytelności banku z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Emitenta wobec Banku z rachunków Emitenta, prowadzonych przez PKO BP SA (złotowych oraz walutowych),
- b) blokada środków na rachunku bankowym Emitenta w PKO BP S.A.,
- c) hipoteka umowna łączna do kwoty 180 000 tys. zł ustanowiona na:
 - prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Slonawach, dla której Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PO1O/00014067/1,
 - prawie własności nieruchomości położonej w Slonawach, dla której Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PO1O/00014041/3,
 - prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie, dla której Sąd Rejonowy w Szamotułach, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr PO1A/00054975/7, przy czym hipoteka ta ustanowiona zostanie po zwolnieniu zabezpieczenia przez Bank Millennium S.A.,
- d) zastaw rejestrowy na akcjach imiennych uprzywilejowanych serii A Emitenta w ilości 2.500.000 sztuk,
- e) hipoteka umowna łączna do kwoty 17 500 tys. zł ustanowiona na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości, położonych w Grzywnie, gmina Chelmża, dla której Sąd Rejonowy w Toruniu, VI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi wieczyste nr TO1T/00039487/9, nr TO1T/00067216/4 i TO1T/00050973/6,
- f) zastaw rejestrowy na środkach obrotowych (materialach, produktach gotowych i towarach) do kwoty 4 000 tys. zł,
- g) przelew wierzytelności pieniężnych z umów ubezpieczenia nieruchomości i z umów ubezpieczenia środków obrotowych, o których mowa powyżej oraz z kontraktów handlowych finansowanych przez PKO BP S.A.

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

Podpisanie z PKO BP S.A. Aneksu do Umowy kredytu inwestycyjnego

W dniu 1 września 2015 roku Emitent otrzymał drugostronnie podpisany z PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie aneks nr 3 z dnia 31 sierpnia 2015 roku, do Umowy nr 46 1020 4027 0000 1296 0224 3939 kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej z dnia 4 marca 2014 roku .

Powyższym aneksem zmianie uległy zabezpieczenia spłaty kredytu. Zgodnie z w/w aneksem zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią:

- a) umowne prawo potrącenia wierzytelności banku z tytułu transakcji kredytowej z wierzytelnością Emitenta wobec Banku z rachunków Emitenta, prowadzonych przez PKO BP SA (złotowych oraz walutowych),
- b) hipoteka łączna do kwoty 38.743.440,00 zł na:
 - użytkowaniu wieczystym wraz z budynkami i urządzeniami na użytkowanym gruncie, stanowiącymi własność Emitenta, nieruchomości położonej w Slonawach, opisanych w księdze wieczystej nr PO1O/00014067/1, prowadzonej przez Sąd Rejonowy Szamotułach, X Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedziba w Obornikach,
 - nieruchomości położonej w Slonawach, stanowiącej własność Emitenta, opisanej w księdze wieczystej nr PO1O/00014041/3, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Obornikach, IV Wydział Ksiąg Wieczystych,
- c) przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia nieruchomości, o których mowa powyżej,
- d) cesja wierzytelności pieniężnej z Umowy o dofinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 z dnia 05.11.2013 r. w kwocie 12.805.965,00 zł,
- e) blokada środków pieniężnych na rachunku bankowym w wysokości 1.100.000,00 zł,



POZBUD T&R S.A.

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

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

- f) zastaw rejestrowy na linii technologicznej WEINIG, na linii do lakierowania oraz na linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia wraz z cesją wierzytelności z umów ubezpieczenia,
- g) zastaw rejestrowy na maszynach w Slonawach wraz z cesją wierzytelności z umów ubezpieczenia.

13. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Emitenta.

14. Sezonowość lub cykliczność w działalności Spółki

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.

15. Stanowisko Zarządu 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 2015.

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

Na dzień 30 września 2015 roku i w okresie sprawozdawczym objętym niniejszym raportem POZBUD T&R S.A. nie była stroną postępowań przed sądem lub innym organem o zobowiązania lub wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych.

Emitent informuje, że na dzień sporządzenia niniejszego skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego przeciwko Jednostce Dominującej toczy się postępowanie sądowe wytoczone POZBUD T&R S.A. przez byłego wykonawcę robót budowlanych w Slonawach. W ramach w/w postępowania powód domaga się od Spółki zapłaty za wystawione przez siebie faktury. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej faktury te zostały wystawione bezpodstawnie, ponadto wezwanie do zapłaty roszczenia zostało do Spółki dostarczone w sposób nieprawidłowy. W dniu 23 stycznia 2014 roku wydany został wyrok zaoczny, na podstawie którego na rzecz powoda zasądzono kwotę 1 009 tys. zł wraz z odsetkami. Postanowieniem z dnia 11 czerwca 2014 roku sąd zawiesił rygor natychmiastowej wykonalności wyroku zaocznego ze stycznia 2014 roku i oddalił wniosek powoda o nadanie wyrokowi zaocznemu klauzuli wykonalności. Na postanowienie to powód wniósł zażalenie, które zostało oddalone postanowieniem Sądu Administracyjnego z dnia 12 września 2014 roku. Dnia 9 kwietnia 2015 roku odbyła się rozprawa, na której sąd dopuścił dowód w postaci zeznań świadków zeznających po stronie POZBUD T&R S.A. Termin rozprawy został odroczony do 10 września 2015 roku, a następnie do 5 listopada 2015 roku. Ze względu na chorobę sędziego rozprawa nie odbyła się w wyznaczonym terminie. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitentowi nie jest znany kolejny termin rozprawy.

Zdaniem Zarządu POZBUD T&R S.A. oraz prawników obsługujących Emitenta, w związku z bezpodstawnie wystawionymi fakturami oraz nieprawidłową ścieżką obiegu dokumentów wysłanych przez powoda, na Grupie nie ciąży ryzyko zapłaty dochodzonego roszczenia.



POZBUD T&R S.A.

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

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

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

W okresie pierwszych dziewięciu miesięcy 2015 roku Emitent nie udzielał poręczeń, kredytu, pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych POZBUD T&R S.A.

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

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

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

Emitent ani jednostka zależna nie zawarła umów nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do września 2015 roku.

20. 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.

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za III kwartał 2015 roku, Zarząd POZBUD T&R S.A. nie widzi innych istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Spółki, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

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

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

- koniunktura na rynku budowlanym, w tym w obszarze budownictwa infrastrukturalnego,
- dostępność funduszy w ramach Nowej Perspektywy Finansowej Unii Europejskiej na lata 2014-2020,
- dostępność finansowania hipotecznego dla osób fizycznych, która przeloży się na zapotrzebowanie na produkty Grupy,
- podejście instytucji ubezpieczeniowych i finansowych do branży budowlanej i branży materiałów budowlanych i wiążąca się z tym dostępność produktów finansowych oraz gwarancji kontraktowych.

W okresie 2015-2017 Zarząd Spółki POZBUD T&R S.A. przyjął do realizacji strategię reorganizacji Grupy Kapitałowej, polegającą na uporządkowaniu w ramach struktury alokacji linii biznesowych. W pierwszym etapie wydzieleniu do spółki zależnej zostanie poddana dywizja okienno – drzwiowa. Proces ten zostanie przeprowadzony w drodze wniesienia zorganizowanej części



POZBUD T&R S.A.

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

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

przedsiębiorstwa (ZCP), obejmującej działalność produkcyjną, skupioną wokół zakładu produkcyjnego w Słonawach do nowo zawiązanej celowej spółki kapitałowej -spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W kolejnym etapie nastąpi dalsza specjalizacja spółek Grupy Kapitałowej poprzez wniesienie dywizji budowlanej, w ramach analogicznego procesu do spółki w tym celu powołanej, jak również strukturyzacja samej dywizji budowlanej zakładająca poszukiwanie partnera w celu potencjalnego przejęcia, ukierunkowanego na trwałe i dynamiczne powiększenie potencjału wykonawczego w ramach działalności budowlanej.



POZBUD T&R S.A.

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

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

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	1-3Q2015		1-3Q2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	157 715	37 883	115 380	27 601
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 395	3 458	10 640	2 545
Zysk (strata) brutto	12 517	3 007	9 530	2 280
Zysk (strata) netto	9 511	2 285	8 768	2 097
Aktywa razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	316 502	74 541	246 661	59 073
Rzeczowe aktywa trwale (na koniec bieżącego roku i koniec poprzedniego roku obrotowego)	122 328	28 810	97 986	23 467
Należności krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	53 616	12 627	29 105	6 970
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	83 549	19 677	82 326	19 716
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	69 934	16 471	13 418	3 214
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	163 019	38 394	150 917	36 143
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec analogicznego kwartału poprzedniego roku obrotowego)	26 774	6 306	26 774	6 412
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 501	2 282	9 531	2 280
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 538	-1 570	-11 386	-2 724
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 203	529	6 789	1 624
Zmiana stanu środków pieniężnych	5 166	1 241	4 934	1 180
Liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	26 774 179	26 774 179	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	0,36	0,09	0,33	0,08
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,36	0,09	0,33	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,09	1,43	5,64	1,35
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	6,09	1,43	5,64	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:
26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
I. Aktywa trwałe	163 778	163 515	156 962	138 211
1. Wartości niematerialne	267	295	273	295
2. Inwestycje w jednostki zależne	8 874	8 874	8 874	8 874
3. Rzeczowe aktywa trwałe	122 328	121 242	114 810	97 986
4. Udzielone pożyczki długoterminowe	211	631	1 000	0
5. Nieruchomości inwestycyjne	30 752	30 752	30 752	30 752
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 346	1 721	1 253	304
II. Aktywa obrotowe	152 724	144 696	110 390	108 450
1. Zapasy	13 181	13 382	9 999	11 500
2. Zaliczki na dostawy	4 529	2 622	3 025	3 862
3. Kontrakty budowlane	20 569	23 572	20 350	14 378
4. Należności krótkoterminowe	53 616	43 607	20 367	29 105
5. Pożyczki udzielone	1 166	1 154	2 625	2 755
6. Środki pieniężne	58 273	59 186	53 107	45 823
7. Inne aktywa	1 390	1 173	917	1 027
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Aktywa razem	316 502	308 211	267 352	246 661

Pasywa	30.09.2015	30.06.2015	31.12.2014	30.09.2014
I. Kapitał własny	163 019	159 348	153 508	150 917
1. Kapitał podstawowy	26 774	26 774	26 774	26 774
2. Kapitał zapasowy	95 117	95 117	83 758	83 758
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	40 288	36 617	42 136	39 545
- zysk netto	9 511	5 840	11 359	8 768
- zyski zatrzymane	30 777	30 777	30 777	30 777
II. Zobowiązania długoterminowe	69 934	71 139	25 566	13 418
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 827	2 537	1 420	649
2. Kredyty i pożyczki	14 878	15 769	23 630	12 161
3. Leasing finansowy	2 220	2 824	507	599
4. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000	50 000	0	0
5. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9	9	9	9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	83 549	77 724	88 278	82 326
1. Leasing finansowy i factoring	6 576	11 362	3 040	4 560
2. Kredyty	2 230	2 291	37 486	34 229
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	44 313	32 753	26 410	24 229
4. Kontrakty budowlane	0	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	288	835	0	0
6. Inne zobowiązania	10 660	11 728	11 496	11 475
7. Rezerwy na zobowiązania	44	44	44	44
8. Rozliczenia międzyokresowe	19 438	18 711	9 802	7 789
Pasywa razem	316 502	308 211	267 352	246 661



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

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

JEDNOSTKOWY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09	01.07-30.09	01.01-30.09	01.07-30.09
	2015	2015	2014	2014
A. Działalność kontynuowana				
I. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	157 715	71 477	115 380	43 802
Przychody netto ze sprzedaży produktów	157 715	71 477	115 380	43 802
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
II. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	136 054	63 199	98 225	37 856
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	136 054	63 199	98 225	37 856
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
III. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	21 661	8 278	17 155	5 946
KOSZTY SPRZEDAŻY	2 681	987	3 337	852
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 950	1 693	2 742	927
VI. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	15 030	5 598	11 076	4 167
1. Pozostałe przychody operacyjne	461	146	729	183
2. Pozostałe koszty operacyjne	1 096	24	1 165	825
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	14 395	5 720	10 640	3 525
1. Przychody finansowe	721	214	629	200
2. Koszty finansowe	2 599	957	1 739	501
VI. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	12 517	4 977	9 530	3 224
VII. ZYSK (STRATA) BRUTTO	12 517	4 977	9 530	3 224
1. Podatek dochodowy	3 006	1 306	762	63
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 511	3 671	8 768	3 161
B. Działalność zaniesiona	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	9 511	3 671	8 768	3 161



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

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-30.09	01.07-30.09	01.01-30.09	01.07-30.09
	2015	2015	2014	2014
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	9 511	3 671	8 768	3 161
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	9 511	3 671	8 768	3 161



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

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

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.09	01.07-30.09	01.01-30.09	01.07-30.09
	2015	2015	2014	2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 517	4 977	9 530	3 224
II. Korekty razem	-3 016	-1 355	1	-281
1. Amortyzacja	1 674	673	2 149	569
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 823	507	1 498	438
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	7	0	4 387	4 506
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-4 519	-1 706	-904	806
7. Zmiana stanu należności	-23 567	-14 000	-3 314	-1 110
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11 825	9 715	2 532	-2 412
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 944	3 513	-5 787	-3 025
10. Inne korekty	0	0	0	0
11. Zapłacony podatek dochodowy	-203	-57	-560	-53
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 501	3 622	9 531	2 943
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	2 809	427	5 675	14
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	4 501	1
2. Zbycie inwestycji	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	2 809	427	1 174	13
- spłata udzielonych pożyczek	2 809	427	1 163	13
- odsetki	0	0	11	0
II. Wydatki	9 347	2 260	17 061	4 039
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 847	2 260	16 020	3 810
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	961	149
3. Na aktywa finansowe, w tym:	500	0	80	80
- udzielone pożyczki	500	0	80	80
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 538	-1 833	-11 386	-4 025



POZBUD T&R S.A.

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

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

Wyszczególnienie	01.01-30.09	01.07-30.09	01.01-30.09	01.07-30.09
	2015	2015	2014	2014
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	54 584	0	9 691	3 175
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	4 584	0	9 691	3 175
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	50 000	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	52 381	2 702	2 902	660
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	48 794	952	971	137
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	847	677	244	27
3. Odsetki	2 740	1 073	1 687	496
4. Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
5. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	2 203	-2 702	6 789	2 515
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 166	-913	4 934	1 433
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 166	-913	4 934	1 433
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	53 107	59 186	40 889	44 390
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	58 273	58 273	45 823	45 823
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0



POZBUD T&R S.A.

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

www.pozbud.pl

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

KRS: **0000284164**

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

Kapitał zakładowy:

26 774 179,00 PLN wpłacony w całości

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2015	26 774	83 758	840	30 777	0	11 359	153 508
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	83 758	840	30 777	0	11 359	153 508
Zmiany w okresie	0	11 359	0	0	0	-1 848	9 511
Podział wyniku 2014	0	11 359	0	0	0	-11 359	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	9 511	9 511
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2015	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2015	26 774	95 117	840	30 777	0	9 511	163 019
Stan na 1 stycznia 2015	26 774	83 758	840	30 777	0	11 359	153 508
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	83 758	840	30 777	0	11 359	153 508
Zmiany w okresie	0	11 359	0	0	0	-5 519	5 840
Podział wyniku 2014	0	11 359	0	0	0	-11 359	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	5 840	5 840
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2015	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2015	26 774	95 117	840	30 777	0	5 840	159 348
Stan na 1 stycznia 2014	26 774	73 955	840	30 777	0	9 803	142 149
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	73 955	840	30 777	0	9 803	142 149
Zmiany w okresie	0	9 803	0	0	0	1 556	11 359
Podział wyniku 2013	0	9 803	0	0	0	-9 803	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	11 359	11 359
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12..2014	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014	26 774	83 758	840	30 777	0	11 359	153 508
Stan na 1 stycznia 2014	26 774	73 955	840	30 777	0	9 803	142 149
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błęd	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	73 955	840	30 777	0	9 803	142 149
Zmiany w okresie	0	9 803	0	0	0	-1 035	8 768
Podział wyniku 2013	0	9 803	0	0	0	-9 803	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	8 768	8 768
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2014	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2014	26 774	83 758	840	30 777	0	8 768	150 917

Wysogotowo,
13 listopada 2015 r.
Miejscowość, data

Tadeusz Andrzejak
Prezes Zarządu
Podpis Kierownika Jednostki

Roman Andrzejak
Wiceprezes Zarządu
Podpis Kierownika Jednostki