



Skrócony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej POZBUD za III kwartał 2021 roku

zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe POZBUD S.A.



POZBUD S.A. • ul. Gryfińska 1 • 60-192 Poznań

NIP: 7772668150 • REGON: 634378466 • KRS: 0000284164

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

Kapitał zakładowy 44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	5
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	12
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIAA 2021 ROKU	14
	1. Informacje ogólne	14
	2. Notowania na rynku regulowanym	14
	3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej	14
	4. Grupa Kapitałowa	16
	5. Znaczący akcjonariusze	16
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	19
	7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	19
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej	19
	9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	20
	10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
	11. Podstawa sporządzenia	21
	12. Zasady rachunkowości	22
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU	24
	1. Segmenty operacyjne	24
	2. Informacja geograficzna	28
	3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	29
	4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie	33
	5. Nabycie jednostek zależnych	36
	6. Rzeczowe aktywa trwałe	36
	7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu	37
	8. Udzielone pożyczki	38
	9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	38
	10. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	39
	11. Instrumenty finansowe	43

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	48
13. Rezerwy.....	49
14. Koszty działalności operacyjnej.....	50
15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej.....	50
16. Przychody i koszty finansowe	51
17. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.....	52
18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	52
19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	53
20. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto, przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.....	55
21. Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	55
22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD w okresie sprawozdawczym	55
23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	57
24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej.....	58
25. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	58
26. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	58
27. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki	59
28. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy.....	59
29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych	59
30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	59
31. 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.....	60
32. 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.....	60
33. 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	60
34. Korekty wynikające z błędów.....	60
35. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	60
36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	60
37. 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	61
38. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	61

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE.....	66
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego	66
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	68
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	68
SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	70
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	71
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	72
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	74
VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU.....	75
1. Polityka rachunkowości.....	75
2. Inne informacje objaśniające.....	75
VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....	77

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane skonsolidowane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.09.2021		01.01.-30.09.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	140 989	30 929	130 670	29 417
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	31 607	6 934	33 880	7 627
Zysk (strata) brutto	29 263	6 419	30 946	6 967
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (tys. zł)	24 297	5 330	22 674	5 104
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	24 297	5 330	22 674	5 104
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Wybrane dane finansowe	30.09.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	525 218	113 367	524 207	113 593
Rzeczowe aktywa trwałe	129 907	28 040	129 014	27 957
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 266	3 727	25 451	5 515
Należności krótkoterminowe	49 677	10 723	64 967	14 078
Należności długoterminowe	5 663	1 222	1 524	330
Zobowiązania krótkoterminowe	178 516	38 532	207 897	45 050
Zobowiązania długoterminowe	100 600	21 714	94 399	20 456
Kapitał własny	246 103	53 121	221 910	48 087
Kapitał zakładowy	44 837	9 678	44 837	9 716
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-30.09.2021		01.01.-30.09.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-32 956	-7 230	-13 813	-3 110
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 411	310	-328	-74
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 355	-1 394	-5 788	-1 303
Zmiana stanu środków pieniężnych	-37 900	-8 314	-19 930	-4 487
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,54	0,12	0,51	0,11
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,54	0,12	0,51	0,11
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,54	0,12	0,51	0,11
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,54	0,12	0,51	0,11
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	30.09.2021		30.09.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,49	1,18	5,23	1,16
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,49	1,18	5,23	1,16

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	2021-09-30	2020-12-31
I. Aktywa trwałe	204 995	208 260
1. Wartości niematerialne	38	66
2. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	14 891	15 101
- w tym, wartość firmy jednostki zależne	14 781	14 781
3. Rzeczowe aktywa trwałe	129 907	129 014
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 266	25 451
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	11	19
6. Należności długoterminowe	5 663	1 524
7. Nieruchomości inwestycyjne	22 034	20 978
8. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 997	13 598
10. Inne aktywa długoterminowe	2 188	2 508
II. Aktywa obrotowe	320 223	315 946
1. Zapasy	21 035	14 935
2. Zaliczki na dostawy	19 950	20 137
3. Aktywa z tytułu umów	212 438	163 274
4. Należności krótkoterminowe	49 677	64 967
- należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
5. Pożyczki udzielone	2 294	3 484
6. Środki pieniężne	9 303	47 203
7. Inne aktywa	5 526	1 946
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	525 218	524 207

Pasywa	2021-09-30	2020-12-31
I. Kapitał własny	246 103	221 910
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	246 103	221 910
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	160 687	140 520
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Zyski zatrzymane	39 739	35 713
- zyski zatrzymane	15 446	7 002
- strata z lat ubiegłych	-105	0
- zysk netto	24 297	28 712
- strata netto	0	0
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	100 600	94 399
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 725	28 807
2. Kredyty i pożyczki	21 165	29 012
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	11 255	16 466
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 000	0
6. Inne zobowiązania długoterminowe	3 424	2 490
7. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	145	130
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 886	17 494
III. Zobowiązania krótkoterminowe	178 516	207 897
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	7 074	7 084
2. Inne zobowiązania finansowe	12 795	13 517
3. Kredyty i pożyczki	40 500	50 294
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	46 240	38 493
5. Zobowiązania z tytułu umów	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
7. Inne zobowiązania	57 614	81 925
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	663	435
8. Rezerwy na zobowiązania	507	303
9. Rozliczenia międzyokresowe	13 787	16 281
Pasywa razem	525 218	524 207

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2021	01.01-30.09 2020	01.07-30.09 2021	01.07-30.09 2020
A. Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	140 989	130 670	49 127	44 290
Przychody netto ze sprzedaży produktów	128 314	126 243	49 349	40 959
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	12 675	4 427	-222	3 331
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	102 440	87 118	36 070	29 178
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	91 928	82 937	36 539	26 291
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 512	4 181	-469	2 887
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	38 549	43 552	13 057	15 113
KOSZTY SPRZEDAŻY	4 133	3 449	1 415	1 231
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	7 870	5 351	2 686	2 717
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	26 546	34 752	8 955	11 165
1. Pozostałe przychody operacyjne	8 889	24 347	4 870	940
2. Pozostałe koszty operacyjne	3 827	25 219	321	4 948
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31 607	33 880	13 503	7 157
1. Przychody finansowe	1 229	227	12	-63
2. Koszty finansowe	3 574	2 665	1 126	876
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0	0	0	0
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATAH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	-496	0	-64
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	29 263	30 946	12 390	6 153
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO	29 263	30 946	12 390	6 153
1. Podatek dochodowy	4 965	8 272	3 093	2 195
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24 297	22 674	9 296	3 958
B. Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	24 297	22 674	9 296	3 958
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 297	22 674	9 296	3 958
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,54	0,42	0,21	0,51
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,54	0,42	0,21	0,09
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,54	0,42	0,21	0,09
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,54	0,42	0,21	0,09
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2021	01.07-30.09 2021	01.01-30.09 2020	01.07-30.09 2020
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	24 297	9 296	22 674	3 958
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	24 297	9 296	22 674	3 958

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2021	01.01-30.09 2020	01.07-30.09 2021	01.07-30.09 2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 263	30 946	12 390	6 153
1. Z działalności kontynuowanej	29 263	30 946	12 390	6 153
2. Z działalności zaniechanej	0	0	0	0
II. Korekty razem	-62 218	-44 759	-23 008	-2 790
1.(Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	496	0	64
2. Amortyzacja	7 224	6 238	2 661	2 285
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 110	2 056	918	641
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-2 361	-150	-1 024	-105
6. Zmiana stanu rezerw	-1 452	85	-2 169	-126
7. Zmiana stanu zapasów	-5 351	25 965	-3 839	-1 744
8. Zmiana stanu należności	12 294	9 028	-97	-6 758
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-18 296	-41 454	-2 124	11 323
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-54 519	-46 999	-16 274	-8 345
11. Zapłacony podatek dochodowy	-1 868	0	-1 048	0
12. Inne korekty	0	-23	-14	-27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-32 956	-13 813	-10 619	3 363
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	3 484	966	1 283	854
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 397	147	2 859	147
2. Zbycie inwestycji	0	696	0	696
3. Z aktywów finansowych, w tym:	87	44	30	12
- zbycie akcji jdn zależnych	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	50	44	-7	12
- odsetki	37	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	79	-911	0
II. Wydatki	2 072	1 294	-850	1 088
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 072	1 286	-842	1 081
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	
3. Na aktywa finansowe, w tym:		8	-8	8
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- na nabycie aktywów finansowych		8	-8	8
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 411	-328	2 132	-234

Wyszczególnienie	01.01-30.09 2021	01.01-30.09 2020	01.07-30.09 2021	01.07-30.09 2020
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	26 000	19 638	8 000	4 685
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	8 000	19 224	8 000	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	18 000	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	414	0	4 685
II. Wydatki	32 355	25 426	-6 148	12 365
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	22 960	14 279	-3 544	10 133
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 898	3 636	976	1 653
3. Odsetki	2 117	2 041	933	580
4. Inne wydatki finansowe	381	5 470	-4 512	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 355	-5 788	14 148	-7 681
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-37 900	-19 930	5 661	-4 551
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	47 203	23 232	3 642	7 854
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 303	3 302	9 303	3 302
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	610	1 046	610	1 046



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2021	44 837	140 520	840	7 002	0	28 712	221 910	0	221 910
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	-105	0	0	0	0
Saldo po zmianach	44 837	140 520	840	7 002	-105	28 712	221 910	0	221 910
Zmiany w okresie	0	20 167	0	8 544	0	-21 692	7 020	0	7 020
Podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego za 2020 rok	0	20 167	0	8 544	0	-28 712	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	24 297	24 297	0	24 297
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2021	44 837	160 687	840	15 546	-105	24 297	246 103	0	246 103
Stan na 1 stycznia 2020	26 774	99 248	840	30 588		12 183	169 633	0	169 633
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	-18 829	0	0,00	-18 829	0	-18 829
Saldo po zmianach	26 774	99 248	840	11 758	0	12 183	150 803	0	150 803
Zmiany w okresie	18 063	41 272	0	-4 757	0	16 529	71 107	0	71 107
Podwyższenie kapitału	18 063	24 332	0	0	0	0	42 395	0	42 395
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	16 940	0	-4 757	0	-12 183	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	28 712	28 712	0	28 712
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020	44 837	140 520	840	7 002	0	28 712	221 910	0	221 910

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2020	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633
Zmiany w okresie	18 063	40 924	0	-4 408	0	10 491	65 069	0	65 069
Podwyższenie kapitału	18 063	24 332	0	0	0	0	42 395	0	42 395
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	16 591	0	-4 408	0	-12 183	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	22 674	22 674	0	22 674
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2020	44 837	140 172	840	26 179	0	22 674	234 702	0	234 702



III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIAA 2021 ROKU

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma): POZBUD Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Poznań, województwo wielkopolskie

Adres siedziby: 60-192 Poznań, ul. Gryfińska 1

Telefon: +48 538 55 03 94

Adres e-mail: biuro@pozbud.pl

Strona internetowa: www.pozbud.pl

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

Numer KRS: 0000284164

PKD: 16-23 Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa

REGON: 634378466

NIP: 777-26-68-150

POZBUD S.A. to polska spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Historycznie i nadal - jeden z największych w Polsce producentów drzwi i okien drewnianych, dostarczanych klientom indywidualnym i profesjonalnym oraz instytucjom na rynku polskim, europejskim i amerykańskim. Dziś przede wszystkim Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej POZBUD (dalej „Grupa”) tworzonej przez polskie spółki, działające na zdywersyfikowanych rynkach usług budowlanych, przemysłu kolejowego, odnawialnych źródeł energii oraz deweloperskim.

2. Notowania na rynku regulowanym

Giełda: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako „GPW”), ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa

Symbol na GPW: POZ

Sektor na GPW: Przemysł materiałów budowlanych

Data debiutu: 11 czerwca 2008 roku

Przynależność do indeksu: WIG-Poland, InvestorMS, WIG-Budownictwo

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

Kod Lei: 259400RSI902DYNUQ180

ISIN: PLPZBDT00013

Klasyfikacja przyjęta przez rynek GPW: Przemysł materiałów budowlanych, Rynek Podstawowy

Przynależność do indeksu: WIG-Poland, InvestorMS, WIG-BUDOWNICTWO, WIG

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

Na dzień bilansowy niniejszego raportu tj. na dzień 30 września 2021 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Łukasz Fojt	Prezes Zarządu
Michał Ulatowski	Wiceprezes Zarządu
Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Andrzej Raubo	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dominik Hunek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Raubo	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Jacek Tucharz	Przewodniczący Komitetu Audytu
Dominik Hunek	Członek Komitetu Audytu
Andrzej Raubo	Członek Komitetu Audytu

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

W III kwartale 2021 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Emitenta oraz składzie Rady Nadzorczej Emitenta:
Zarząd Jednostki dominującej:

- w dniu 23 lipca 2021 roku, ze skutkiem na dzień 24 lipca 2021 roku rezygnację z członkostwa w Zarządzie oraz pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Andrzej Raubo;
- w dniu 13 sierpnia 2021 roku, Rada Nadzorcza delegowała członka Rady Nadzorczej – Pana Marcina Raubo do czasowego, na okres 3 miesięcy, pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta (Wiceprezesa Zarządu);
- w dniu 20 września 2021 roku, Rada Nadzorcza zakończyła delegację Pana Marcina Raubo do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała do Zarządu i powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu Panu Pawłowi Piotrowskiemu.

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej:

- w dniu 23 lipca 2021 roku, ze skutkiem na dzień 24 lipca 2021 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i udziału w Radzie Nadzorczej spółki złożył Pan Wojciech Wika-Czarnowski;
- w dniu 11 sierpnia 2021 roku, Rada Nadzorcza, w związku z rezygnacją Pana Wojciecha Wika-Czarnowskiego, powołała w skład Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Raubo i powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;

- w dniu 13 sierpnia 2021 roku, Rada Nadzorcza oddelegowała Członka Rady Nadzorczej – Pana Marcina Raubo do pełnienia czasowo (na okres 3 miesięcy) funkcji członka Zarządu (Wiceprezesa Zarządu). Delegacja została zakończona z dniem 20 września 2021 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest tożsamy ze składem wskazanym na dzień bilansowy.

4. Grupa Kapitałowa

Na dzień 30 września 2021 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące spółki:

- POZBUD S.A. – Jednostka dominująca,
- „SPC-2” Sp. z o.o. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,
- AGNES S.A. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,
 - MURATURA Sp. z o.o.
- POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. (do stycznia 2021 roku POZBUD Hydrotechnika Sp. z o.o.) – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka nie prowadzi działalności,
- POZBUD OZE Sp. z o.o. - jednostka zależna (52% udziałów) – spółka nie prowadzi działalności,
- FARADISE S.A. – jednostka zależna (100% udziałów).

W III kwartale 2021 roku wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta, które opisano w punkcie III.6 niniejszego sprawozdania.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, skład Grupy Kapitałowej, w związku z nabyciem w dniu 7 października 2021 roku 50,50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o. oraz zawiązaniem w dniu 21 października 2021 roku i zarejestrowaniem przez Sąd w dniu 26 października 2021 roku spółki zależnej FABRYKA SŁONAWY sp. z o.o. skład Grupy Kapitałowej prezentuje się następująco:

- POZBUD S.A. – Jednostka dominująca,
- „SPC-2” Sp. z o.o. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,
- AGNES S.A. – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka konsolidowana metodą pełną,
 - MURATURA Sp. z o.o.
- POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. (do stycznia 2021 roku POZBUD Hydrotechnika Sp. z o.o.) – jednostka zależna (100% udziałów) – spółka nie prowadzi działalności,
- POZBUD OZE Sp. z o.o. - jednostka zależna (52% udziałów) – spółka nie prowadzi działalności,
- FARADISE S.A. – jednostka zależna (100% akcji),
- Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o. – jednostka zależna (50,50% udziałów) od 7 października 2021 roku,
- FABRYKA SŁONAWY Sp. z o.o. – jednostka zależna (100% udziałów) od 21 listopada 2021 roku.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych nie został oznaczony.

5. Znaczący akcjonariusze

Na dzień przekazania niniejszego raportu śródrocznego za III kwartał 2021 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 44 836 769,00 zł i dzieli się na 44 836 769 akcji, którym odpowiada 48 730 769 głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A. Akcje Spółki dzielą

się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F i G, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz serii H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł.

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

Poniższe zestawienie prezentuje Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A. na dzień bilansowy skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 roku:

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
Andrzej Raubo	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%
NN OFE + NN DFE	7 425 330	16,56%	7 425 330	15,24%
Pozostali	14 179 703	31,63%	14 179 703	29,10%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień bilansowy raportu śródrocznego za III kwartał 2021 roku, przedstawiają poniższe tabele:

Zarząd

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	Prezes Zarządu	11 905 113	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu	4 000	4 000	0,01%	4 000	0,01%

Rada Nadzorcza

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej	4 400	4 400	0,01%	4 400	0,01%
Andrzej Raubo	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 326 623	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%

Według najlepszej wiedzy Zarządu Jednostki dominującej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji POZBUD S.A.

W III kwartale 2021 roku w obszarze akcjonariatu miały miejsce następujące zmiany:

- w dniu 7 lipca 2021 roku Andrzej Raubo - Wiceprezes Zarządu poinformował o zwiększeniu zaangażowania w akcje POZBUD S.A. do 457.433 sztuk, uprawniających do wykonania 0,94% ogólnej liczby głosów i stanowiących 1,02% w kapitale zakładowym POZBUD S.A. (raport bieżący 20/2021 z dnia 7 lipca 2021 roku);

- zmiany w zakresie akcjonariatu: w dniu 29 lipca 2021 roku nastąpiły transakcje na znacznych pakietach akcji Emitenta, w ramach których: znaczny pakiet akcji w liczbie 5.425.174 akcji POZBUD (stanowiących 12,10% w kapitale zakładowym i 11,13% w ogólnej liczbie głosów) sprzedał Pan Wojciech Ziółkowski (po transakcji posiada 896.736 akcji zwykłych stanowiących 2% w kapitale zakładowym i 1,84% w ogólnej liczbie głosów). Sprzedaży pakietu akcji dokonał również Pan Wojciech Wika – Czarnowski, który zbył wszystkie akcje Emitenta, tj: 1.550.016 akcji zwykłych na okaziciela oraz 3.894.000 akcji imiennych uprzywilejowanych (stanowiących łącznie 12,14% w kapitale zakładowym i 19,16% w ogólnej liczbie głosów). Ww. akcje Emitenta nabył Pan Andrzej Raubo, zwiększając swoje zaangażowanie w akcje Spółki do 11.326.623 akcji stanowiących 25,26% w kapitale zakładowym i 31,23% w ogólnej liczbie głosów).

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu Jednostki dominującej:

- w dniu 7 października 2021 roku Prezes Zarządu – Pan Łukasz Fojt poinformował, o nabyciu w dniach 5-6 października 2021 roku, w obrocie giełdowym łącznie 31.856 akcji Emitenta.

Poniższe zestawienie prezentuje Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu POZBUD S.A. na dzień zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2021 roku:

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	11 936 969	26,62%	11 936 969	24,50%
Andrzej Raubo	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%
NN OFE + NN DFE	7 425 330	16,56%	7 425 330	15,24%
Pozostali	14 147 847	31,55%	14 147 847	29,03%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na zatwierdzenia do publikacji raportu śródrocznego za III kwartał 2021 roku, przedstawiają poniższe tabele:

Zarząd

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Łukasz Fojt	Prezes Zarządu	11 936 969	11 936 969	26,62%	11 936 969	24,50%
Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu	4 000	4 000	0,01%	4 000	0,01%

Rada Nadzorcza

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%
Jacek Tucharz	Członek Rady Nadzorczej	4 400	4 400	0,01%	4 400	0,01%
Andrzej Raubo	Przewodniczący Rady Nadzorczej	11 326 623	11 326 623	25,26%	15 220 623	31,23%

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

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

- Emitent dokonał w dniu 31 marca 2021 roku zbycia wszystkich 50% udziałów w spółce Fidato Sp. z o.o. i pośrednio w spółce Krypska 33 Sp. z o.o.,
- w dniu 31 marca 2021 roku Emitent zawiązał spółkę FARADISE S.A.;
- w dniu 6 października 2021 roku Emitent nabył 51 udziałów, stanowiących 50,50% w kapitale zakładowym, w spółce Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o.;
- w dniu 21 października 2021 roku Emitent zawiązał spółkę FABRYKA SLONAWY Sp. z o.o.

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za III kwartał 2021 roku oraz dane narastająco za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 września 2021 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

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

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 30 września 2021 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na znaczącą niepewność dotyczącą zdarzeń lub warunków, które, pojedynczo lub łącznie, mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Tym niemniej Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, w szczególności budowlanej, istnieją okresy, kiedy fakturowanie zrealizowanych prac opóźnia się i możliwość otrzymania środków pieniężnych jest automatycznie odraczana. Poza tym ze względu na konieczność przebudowania całej organizacji zakładu produkcyjnego w Słonawach oraz zmiany podejścia do rozwoju kierunków sprzedaży, aktualnie Spółka jest w fazie budowania portfela zleceń zapewniającego uzyskanie rentowności segmentu oraz zapewnienia bezpiecznego poziomu płynności. Działania podjęte przez Emitenta w segmencie stolarki otworowej przynoszą oczekiwane efekty w szczególności w segmencie dostaw wyrobów dla inwestycji realizowanych dla deweloperów i generalnych wykonawców, a także w segmencie exportowym. Tym niemniej Zarząd zamierza w dalszym ciągu prowadzić reorganizację zakładu w Słonawach w szczególności ukierunkowaną na zmniejszanie jednostkowych kosztów produkcji głównie poprzez lepsze wykorzystanie majątku. Dodatkowo Zarząd podjął decyzję o wydzieleniu i wniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Zakładu w Słonawach do nowo zawiązanej spółki Fabryka SLONAWY Sp. z o.o., co zdaniem Zarządu ma na celu przede wszystkim uporządkowanie struktury biznesowej i zapewnienie spójnego podziału funkcji biznesowych, alokacji ryzyk z nimi związanych, jak również transparentności wyników finansowych realizowanych przez poszczególne segmenty działalności Spółki. Wpływie to zarówno na poprawę efektywności zarządzania, jak i poziom obrotu realizowanego przez Grupę oraz umożliwi rozwój jej działalności wytwórczej.

Zarząd Spółki wskazuje, że jednym z elementów zapewnienia źródeł finansowania działalności bieżącej w Jednostce dominującej jest przeprowadzona emisja obligacji. W dniu 27 maja 2021 roku nastąpił przydział wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii B (dalej „Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych. Pozyskane środki zostały w części przekazane na refinansowanie inwestycyjnego kredytu udzielonego przez PKO BP S.A. (kwota 7,6 mln zł) – w celu zwolnienia części zabezpieczeń rzeczowych, które będą wykorzystywane jako zabezpieczenie nowych limitów między innymi gwarancyjnych. Pozostałe środki pieniężne z emisji Obligacji zostały przeznaczone na częściową spłatę kredytu z Banku SGB oraz na ogólne potrzeby korporacyjne Spółki. Dodatkowo, Zarząd kontynuuje działania mające na celu zbycie majątku nieprodukcyjnego, w szczególności zbędnych nieruchomości inwestycyjnych, które aktualnie są wyłącznie elementem kosztotwórczym.

Po dniu bilansowym Spółka zawarła z mBank S.A. umowę na finansowanie kontraktów realizowanych dla PKP Intercity S.A. na modernizację 14 wagonów pasażerskich.

9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	30.09.2021	31.12.2020	30.12.2020
EUR	4,6329	4,6148	4,5268
USD	3,9925	3,7584	3,8658

W skład skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wchodzi wewnątrzne zagraniczne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

11. Podstawa sporządzenia

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Do pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 września 2020 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2020 rok. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są ujawniane w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, dlatego należy czytać je łącznie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2021 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

Spółka POZBUD S.A. – jako Jednostka dominująca w Grupie Kapitałowej jest odpowiedzialna za sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań i raportów finansowych. Działając w oparciu o postanowienia § 60 ust. 2 w/w Rozporządzenia Spółka nie przekazuje

odrębnego raportu śródrocznego, lecz zamieszcza w skonsolidowanych raportach, swoje skrócone jednostkowe śródroczne dane finansowe.

12. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe standardy oraz zmiany do obowiązujących standardów, które weszły w życie od 1 stycznia 2021 roku.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16 -reformacja IBOR -Faza 2. Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” –odroczenie MSSF 9 Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

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

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

- Zmiana w MSSF 16 „Leasing”: Ulgi związane z COVID-19 Ulgi w opłatach leasingowych związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021 roku. Jeżeli zaistnieją określone w tym standardzie okoliczności, Grupa stosuje zmieniony standard po jego zatwierdzeniu do stosowania przez Komisję Europejską. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później.
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” nowy standard reguluje ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdanie finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej - zmiany mają obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020
 - MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Grupa nie zakończyła analizy ich wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej sprawozdanie finansowe, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach: doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy, intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania są brane pod uwagę. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości” Zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych; Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie w zakresie zasad rachunkowości; Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (wydany 7 maja 2021 r.). Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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

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

Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych

Zgodnie ze statutem POZBUD S.A. Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 15 lipca 2020 roku dokonała wyboru firmy UHY ECA Audyt Sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31A (KRS 0000418856), wpisanej do rejestru prowadzonego przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego (PANA) pod numerem 3115 jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki. Wybór audytora nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Umowa z wybranym audytorem będzie zawarta na okres przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej Emitenta za okres od I półrocza 2020 przez lata obrotowe 2021, 2022. W przeszłości Spółka korzystała z usług w/w firmy w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Emitenta za lata 2009-2017.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 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 prowadzonej przez Grupę działalności operacyjnej wyróżnia się trzy główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

Emitent prezentuje wartość przychodów i kosztów dla każdego segmentu oraz zrealizowany wynik ze sprzedaży.

Segment stolarki otworowej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Jednostki Dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Emitent posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych. Wysokie parametry są uzyskiwane dzięki stosowaniu wysokiej klasy surowca – wielowarstwowo klejonej kantówki drewnianej (tzw. 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. Jednostka dominująca w swej ofercie posiada także szeroki wybór okien drewniano-aluminiowych, drewnianych drzwi zewnętrznych i tarasowych, przy produkcji których wykorzystuje podobne technologie, które stosuje przy wykonywaniu okien drewnianych. Surowce wykorzystane do produkcji drzwi pochodzą od sprawdzonych dostawców - zarówno drewno, jak i lakiery oraz zawiasy, zamki, klamki, osłonki dają w końcowym efekcie wyroby spełniające odpowiednie standardy rynkowe. Emitent produkuje wyroby na indywidualne zamówienie, zapewniając przy tym produkt o oczekiwanych parametrach użytkowych i jakościowych.

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

W ostatnim czasie Emitent wprowadził ponownie do swojej oferty średniej klasy drzwi wewnętrzne, które zamierza sprzedawać zarówno na rynku krajowym jak i poza granicami – m.in. do Stanów Zjednoczonych.

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

Segment usług budowlanych

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

Poszerzenie w roku 2020 oferty o usługi budowlane pozwoliło Emitentowi, jako dostawcy kompleksowej usługi, na pozyskanie nowych klientów na stolarkę otworową na znacznie większą skalę. W ostatnich latach Emitent realizował umowy z obszaru budownictwa kubaturowego oraz infrastrukturalnego, w tym wykonywała m.in. prace związane z infrastrukturą kolejową, tj. rewitalizacją dworców, nastawni, wiat peronowych, montażem ekranów akustycznych, obecnie zasoby własne Grupy realizują kontrakt GSM-R.

Segment usług deweloperskich

Pomimo, że Spółka realizowała wiele projektów związanych z budownictwem mieszkaniowym już wcześniej, dopiero w roku 2019 roku po raz pierwszy osiągnęła przychody z realizacji własnego projektu deweloperskiego Strzeszyn Zacisze. Projekt ten został przygotowany z dużą dbałością o szczegóły wpływające na komfort użytkownika, przy zastosowaniu wysokiej jakości materiałów. Kluczowe z punktu widzenia Grupy było wykorzystanie w projekcie elementów stolarki okiennej i drzwiowej pochodzących z własnej produkcji.

Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości udziału w kolejnych projektach deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Dodatkowo Spółka wskazuje, że nie jest jej priorytetem realizacja projektów deweloperskich a ewentualne zaangażowanie w realizację tego typu inwestycji związane będzie z przeprowadzeniem szczegółowej analizy sytuacji na rynku budownictwa mieszkaniowego, możliwościami finansowymi Spółki oraz posiadaniem wystarczającego potencjału wykonawczego.

W związku z efektem synergii oraz wzajemnej komplementarności występującej pomiędzy poszczególnymi segmentami Zarząd Emitenta nie jest w stanie przypisać aktywów i zobowiązań przypadających na poszczególne segmenty. Specyfika działalności oraz rodzaj świadczonych usług i dostarczanych wyrobów, a w szczególności istotne transfery pomiędzy poszczególnymi segmentami uniemożliwiają zastosowanie jednoznacznych 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 Spółkę POZBUD.

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku ze sprzedaży segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania zysków i strat przedstawia się następująco:

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 30.09.2021				
przychody od klientów zewnętrznych	19 977	119 115	1 897	140 989
koszt wytworzenia	17 198	83 675	1 567	102 440
zysk brutto ze sprzedaży	2 779	35 440	330	38 549
			koszty sprzedaży	4 133
			koszty ogólnego zarządu	7 870
			wynik brutto ze sprzedaży	26 546
			pozostałe przychody operacyjne	8 889
			pozostałe koszty operacyjne	3 827
			wynik z działalności operacyjnej	31 607
			przychody finansowe	1 229
			koszty finansowe	3 574
			Wynik finansowy brutto	29 263
			działalność zaniechana	0
			podatek dochodowy	4 965
			wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	24 297

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 30.09.2020 - dane przekształcone				
przychody od klientów zewnętrznych	21 041	103 002	6 627	130 670
koszt wytworzenia	18 422	63 310	5 385	87 118
zysk brutto ze sprzedaży	2 619	39 692	1 242	43 552

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
			koszty sprzedaży	3 449
			koszty ogólnego zarządu	5 351
			wynik brutto ze sprzedaży	34 752
			pozostałe przychody operacyjne	24 347
			pozostałe koszty operacyjne	25 219
			wynik z działalności operacyjnej	33 880
			przychody finansowe	227
			koszty finansowe	2 665
			udział w zyskach (stratach) jednostek rozliczanych metodą praw własności	-496
			wynik finansowy brutto	30 946
			działalność zaniechana	0
			podatek dochodowy	8 272
			wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	22 674

W okresie sprawozdawczym Grupa Emitenta kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową POZBUD w trzech kwartałach 2021 roku były wyższe o około 7,9% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

W trzech kwartałach 2021 roku w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 19,9 mln zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 17,2 mln zł. Uzyskane przychody były niższe o 9% w porównaniu do III kwartałów roku poprzedniego. Kluczowym czynnikiem wpływającym na taki stan była realizacja przede wszystkim kontraktów inwestycyjnych, które generują przychód dopiero w momencie faktycznego zamontowania stolarki i podpisania protokołu odbioru przez Inwestora, a także baza porównawcza, która uwzględniała w pierwszych dwóch kwartałach 2020 roku działalność prowadzoną w związku z uszlachetnianiem półproduktów, co zostało zaniechane po przeprowadzonych zmianach właścicielskich. Należy podkreślić iż systematycznie wzrasta liczba zapytań ofertowych i projektów zawieranych oraz znajdujących się obecnie w fazie negocjacji. Wskazać należy, że w porównaniu do roku 2020 istotnie, bo aż o ponad 80% wzrosła sprzedaż do kluczowego dla Grupy partnera w Stanach Zjednoczonych. Jest to spowodowane przede wszystkim rozszerzeniem dotychczasowej współpracy o drzwi wewnętrzne i okna typu HS.

W ramach segmentu usług budowlanych przychody zrealizowane przez Grupę wyniosły 119,1 mln zł, a koszty ich wytworzenia 83,7 mln złotych. Najistotniejsza część przychodów w ramach tego segmentu została wygenerowana w bieżącym okresie na projekcie pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w

ramach NPW ERTMS" Część 1 - Wdrożenie systemu GSM-R. Przychody z tego projektu zrealizowane przez Grupę w okresie III kwartałów 2021 roku wyniosły około 109 mln zł, w tym przychody zafakturowane 58 mln złotych. Realizowany kontrakt pozwala Emitentowi na osiągnięcie w kolejnych okresach istotnych przychodów w ramach segmentu usług budowlanych. Zarząd Jednostki dominującej wraz z partnerami uczestniczy w kolejnych postępowaniach przetargowych, dzięki czemu zamierza zwiększyć backlog Grupy w segmencie budowlanym.

Kontrakt, który Grupa ma w swoim portfelu na remont nieruchomości położonej przy ul. Kraszewskiego w Puszczykowie, w dużym stopniu został już zrealizowany w części wykonawczej, natomiast aktualnie Jednostka dominująca prowadzi proces jego komercjalizacji i dokonuje fakturowania wcześniej zrealizowanych prac.

Emitent zakłada, że wszystkie nowe kontrakty związane z budownictwem kubaturowym i infrastrukturalnym będą realizowane przez spółki zależne.

Pozostałe segmenty działalności Grupy

Zgodnie z opublikowaną w grudniu 2020 roku strategią rozwoju, Grupa rozszerzyła działalność na następujące segmenty:

- odnawialnych źródeł energii - w tym celu w dniu 14 sierpnia 2020 roku przekierowała powołaną do życia w maju 2020 roku w 100% zależną spółkę - Osiedle Zielona Dąbrowa Sp. z o.o. do prowadzenia działalności operacyjnej w segmencie OZE. Jednocześnie Emitent dokonał zmiany nazwy spółki na POZBUD OZE Sp. z o.o. oraz zbył 48% udziałów w Spółce, na rzecz Pana Andrzeja Raubo. Na rynek OZE skierowana jest także powołana w dniu 31 marca 2021 roku spółka FARADISE S.A. Ponadto, na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, z uwagi na dynamiczny rozwój segmentu OZE, Jednostka dominująca przekierowała do tego segmentu działalności Grupy spółkę zależną POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. W październiku 2021 roku Emitent nabył 50,50% udziałów w spółce Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o., przygotowanej pod względem formalno-prawnym do uruchomienia pierwszego projektu pv.
- przemysł kolejowy – w tym celu Emitent nawiązał współpracę z Partnerem, z którym bierze udział i zamierza występować w kolejnych postępowaniach przetargowych w tym segmencie. We wrześniu bieżącego roku Emitent wraz z partnerem zawarł umowy na modernizację 14 wagonów pasażerskich. Aktualnie prowadzony jest proces projektowania. Zarząd jednostki dominującej zakłada, że pierwsze przychody z tego kontraktu będą zrealizowane w II półroczu 2022 roku.

Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Grupa nie generuje przychodów we wskazanych powyżej segmentach.

2. Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Przychody eksportowe są realizowane głównie w segmencie Stolarka Drewniana (Segment I). Podkreślić należy rosnący udział sprzedaży eksportowej w segmencie stolarstwa otworowej. W pierwszym kwartale sprzedaż eksportowa stanowiła ponad 37% sprzedaży segmentu. Zarząd podkreśla, że w dalszych okresach bieżącego roku oczekuje się mniejszego udziału eksportu w sprzedaży segmentu jednakże celem prowadzonych działań jest istotne zwiększenie sprzedaży eksportowej w stosunku do roku poprzedniego.

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Kraj	133 952	126 037
Export	7 037	4 633
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	140 989	130 670

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

W okresie dziewięciu miesięcy 2021 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 140 989 tys. zł, z czego 14,2% dotyczyło segmentu stolarki, 84,5% segmentu usług budowlanych. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty od stycznia do września 2021 roku ukształtował się na poziomie 38 549 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane w okresie styczeń - wrzesień 2021 w ramach segmentu usług budowlanych były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 16,1 mln zł, tj. ponad 15,6%, co wynikało przede wszystkim z przychodów zrealizowanych przez jednostkę zależną w ramach kontraktu GSM-R.

W okresie trzeciego kwartału 2021 roku przychody ze sprzedaży stolarki były niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co w głównej mierze było związane z trwającą reorganizacją zakładu w Słonawach mającą na celu przystosowanie produkcji oraz logistyki do zwiększonego zapotrzebowania na zamówienia dla deweloperów i generalnych wykonawców inwestycji mieszkaniowych oraz zamówienia eksportowe, których Grupa spodziewa się w kolejnych okresach. Dodatkowo mniejsze przychody w okresie sprawozdawczym związane są z podjętymi w poprzednim roku decyzjami związanymi z rezygnacją z realizowania zleceń polegających na uszlachetnianiu elementów drewnianych, które charakteryzowały się dużą czasochłonnością obróbki mechanicznej pomimo relatywnie niskiej rentowności sprzedaży. Tak jak wspomniano powyżej uwzględniając produkcję wyłącznie wyrobów gotowych, z wyłączeniem półfabrykatów, zauważalna jest tendencja wzrostowa, co zdaniem Zarządu powinno zostać utrzymane i potwierdzone w kolejnych okresach sprawozdawczych. W szczególności cieszy liczba zapytań ofertowych i projektów, które już zostały zawarte oraz które znajdują się obecnie w fazie negocjacji. Podkreślić należy również rosnący udział sprzedaży eksportowej w segmencie stolarki otworowej. W szczególności Emitent pozytywnie ocenia współpracę z partnerem z USA i nie wyklucza dalszego jej rozszerzenia w kolejnym roku.

Dodatkowo na osiągnięte wyniki operacyjne Grupy Kapitałowej POZBUD za III kwartał 2021 roku i ich porównanie do analogicznego okresu roku poprzedniego wpłynął końcowy etap realizacji przychodów ze sprzedaży mieszkań wybudowanych w ramach projektu Strzeszyn Zacisze, oraz wyższe o ponad 35% koszty ogólne (koszty sprzedaży i koszty zarządu), co wynika w dużej mierze z faktu przejścia kontroli nad spółką Agnes w maju 2020 roku.

Emitent identyfikuje następujące ryzyka dla prowadzonej działalności operacyjnej:

Ryzyko skali działania

Grupa Kapitałowa Emitenta (dalej Grupa) zakłada stopniowy wzrost prowadzonej działalności, zarówno w skali Spółki, jak i całej Grupy. Może to spowodować konieczność kontynuacji zmian w wewnętrznej organizacji i delegowanie funkcji zarządzania na niższe szczeble oraz remodelowanie procesów nadzoru właścicielskiego. Może to doprowadzić do sytuacji, w której Zarząd Jednostki Dominującej będzie miał okresowe problemy z zarządzaniem Grupą, a w skrajnym przypadku może wpłynąć w sposób negatywny na działalność spółek z Grupy oraz potencjalnie na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Dodatkowym elementem wpływającym na opisywany rodzaj ryzyka jest konieczność pozyskania szerszego grona wysokokwalifikowanej kadry menedżerskiej, legitymującej się doświadczeniem i kompetencjami w poszczególnych obszarach działalności Grupy.

Ryzyko związane z postępowaniami administracyjnymi

Wykonywanie robót budowlanych i innych prac przewidzianych umowami zawieranych przez Grupę wymaga uzyskania pozwoleń przewidzianych przepisami prawa budowlanego, energetycznego lub przepisami o ochronie zabytków. Grupa nie może zagwarantować, że w każdym przypadku procedury administracyjne związane z uzyskaniem takich pozwoleń lub uzgodnień przebiegną w zakładanym przez niego terminie. Okoliczność ta może spowodować niemożność wszczęcia prac lub ich znaczne opóźnienie. Grupa dokłada należytej staranności przy planowaniu terminów realizacji prac, podkreślając tym samym, że w całej dotychczasowej jego działalności taka sytuacja nie miała miejsca.

Ryzyko dodatkowych prac

Emitent lub podmiot z Grupy, składając oferty lub zawierając umowy na wykonanie usług w ramach swojej działalności, dochowuje uprzednio należytej staranności przy wycenie oferowanych prac. Treść zawieranych umów co do zasady wymaga złożenia oświadczenia o tym, iż Emitentowi znane są warunki zlecenia i że uwzględnił w związku z tym wszystkie konieczne prace do wykonania, co eliminuje możliwość zmiany zakresu prac (w tym zwiększenia wynagrodzenia) o ewentualne dodatkowe prace. Emitent nie może wykluczyć, że po zawarciu umowy nie ujawnią się nieprzewidziane zakresy prac, które doprowadzą do powstania dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów oraz opóźnień w realizacji umowy.

Ryzyko zmniejszenia zakresu robót przez zamawiającego

Zgodnie z przepisami o zamówieniach publicznych - w razie zaistnienia istotnej zmiany okoliczności powodującej, że wykonanie umowy nie leży w interesie publicznym, czego nie można było przewidzieć w chwili zawarcia umowy, zamawiający może odstąpić od umowy w terminie 30 dni od powzięcia wiadomości o tych okolicznościach. W takim przypadku Grupa może żądać wyłącznie wynagrodzenia należnego z tytułu wykonania części umowy. W przeciągu ostatnich 12 miesięcy działalności Grupy nie wystąpiły przypadki ograniczenia zakresu prac, które miałyby wpływ na wysokość wynagrodzenia Grupy. W przypadku kontraktów o znacznej wartości lub rezygnacji z realizacji większej liczby przedsięwzięć, istnieje ryzyko, że Emitent nie uzyska przychodów na zakładanym poziomie.

Ryzyko powstania nieprzewidzianych kosztów wywołanych działaniami zewnętrznymi

Na Grupie ciąży obowiązek zabezpieczenia placu budowy i jest w związku z tym narażona na ryzyka takie jak kradzieże, czy wypadki przy pracy.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa nie identyfikuje konieczności tworzenia rezerw na dodatkowe koszty kontraktu. Realizacja usług budowlanych świadczonych przez Grupę odbywa się zgodnie z podpisanymi umowami.

Ryzyko niewypłacalności partnerów konsorcjum oraz odbiorców

Grupa stara się przede wszystkim opierać swoją działalność o sprawdzonych partnerów oraz klientów. Ponadto Grupa prowadzi politykę zabezpieczania ryzyka niewypłacalności klientów. W przypadku sprzedaży indywidualnej stosuje się zawsze wymóg wpłacenia zaliczki, zaś w przypadku sprzedaży instytucjonalnej możliwość uzyskania zaliczki zależy od polityki zamawiającego. W przypadku sprzedaży o dużej wartości dla klientów nieubezpieczonych bądź w przypadku nowych, nieznanych wcześniej Grupie klientów, stosuje się przedpłatę lub inną formę finansowego zabezpieczenia należności. Spółka posiada wypracowany wewnętrzny

system monitoringu należności. W strukturze organizacyjnej Grupy znajdują się osoby, w tym stanowisko ds. windykacji, odpowiedzialne za kontrolę i nadzór nad spływem bieżących należności. Osoba zatrudniona na tym stanowisku sporządza monity dla odbiorców, którzy nie wywiązują się z określonych terminów płatności. Grupa prowadzi współpracę z kancelariami prawnymi, które w sposób kompleksowy prowadzą obsługę wymagalnych i bezspornych należności pieniężnych w zakresie windykacji przedsądowej, sądowej i egzekucyjnej.

Ryzyko partnerów konsorcjum

Za zobowiązania konsorcjum Emitent lub podmiot z Grupy jest odpowiedzialny solidarnie z innymi jego uczestnikami. W związku z powyższym istnieje niebezpieczeństwo skierowania przez inwestora roszczenia jedynie do Emitenta lub podmiotu z Grupy jako lidera lub jako podmiotu najsilniejszego ekonomicznie, niezależnie od tego, kto faktycznie jest odpowiedzialny za określony zakres robót. Skuteczność przewidzianego w umowach konsorcjum prawa regresu wobec pozostałych uczestników będzie uzależniona od wypłacalności konkretnego wykonawcy.

Ryzyko związane ze współpracą z przedstawicielami handlowymi, podwykonawcami

Do najbliższego otoczenia, w którym działa Grupa, należą dostawcy usług i materiałów. Jakość współpracy między Grupą oraz jego dostawcami materiałów oraz podwykonawcami wpływa bezpośrednio na poziom jakości realizowanych przez Grupę zleceń oraz renomę Grupy.

Realizacja ryzyka związanego z niezgodnym z umową dostarczeniem materiałów i usług może mieć przełożenie na wymierne straty finansowe Grupy, wynikające z konieczności wykonywania napraw gwarancyjnych lub zapłaty odszkodowania umownego na rzecz klientów z tytułu opóźnień w dostarczeniu i montażu produktów i usług.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne i jakość dostarczanych produktów

W związku z faktem, iż w ramach prowadzonej przez siebie działalności gospodarczej Grupa dokonuje sprzedaży swoich produktów i usług, istnieje możliwość, iż w wypadku występowania wad sprzedawanych produktów, usług lub ich nienależytej jakości, wobec Emitenta będą podnoszone roszczenia związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi oraz gwarancji jakości. Treść i zakres potencjalnych roszczeń regulują przepisy Kodeksu Cywilnego i innych obowiązujących przepisów prawa.

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych dostawców lub odbiorców

Z uwagi na charakterystykę rynku na którym działają spółki z Grupy, tj. na szeroko rozumianym rynku kolejowym, ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowego odbiorcy jest prawdopodobne. Jednak ze względu na fakt, iż odbiorcy są podmiotami publicznymi z udziałem Skarbu Państwa oraz ze względu na fakt, że finansują realizację projektów ze środków publicznych oraz dotacji unijnych ryzyko nie jest wysokie.

Zarząd Jednostki dominującej ryzyka uzależnienia od dostawców nie rozpoznaje.

Ryzyko związane z utratą personelu Zarządzającego

Jedną z przewag konkurencyjnych Grupy jest wykwalifikowana kadra zarządzająca. Przy pozyskiwaniu nowych pracowników Emitent oraz spółki z Grupy muszą konkurować z podmiotami krajowymi, jak i zagranicznymi. Istnieje możliwość, że osoby należące do kadry zarządzającej i wysoko specjalistycznej Grupy mogą zdecydować się na zmianę pracodawcy. W powyższych sytuacjach Grupa może nie być w stanie pozyskać odpowiedniej kadry, konkurując z ofertami innych pracodawców. Powyższe ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na rozwój działalności oraz osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Ryzyko związane z odpisami aktualizującymi

Grupa zgodnie z obowiązującymi ją standardami rachunkowości przeprowadza testy na utratę wartości aktywów. Istnieje ryzyko rozpoznania w przyszłości przez spółki z Grupy odpisów aktualizujących wartość wybranych aktywów. Ewentualne odpisy mogą mieć negatywny wpływ na wynik finansowy, a ich charakter będzie niepieniężny.

Ryzyko prawne

Jednym z poważniejszych zagrożeń dla podmiotów prowadzących działalność gospodarczą jest niestabilność polskiego systemu prawnego. Częste zmiany przepisów odnoszących się do prowadzenia działalności gospodarczej, a także systemu podatkowego mogą utrudnić prowadzenie działalności przez Grupę. W skrajnym przypadku ryzyko prawne (na przykład poprzez niekorzystne zmiany przepisów podatkowych) może doprowadzić do znacznego pogorszenia opłacalności prowadzenia działalności. Zmniejszenie tego ryzyka Emitent uzyskuje poprzez bieżące śledzenie zapowiadanych zmian przepisów oraz współpracę z firmami specjalizującymi się w doradztwie podatkowym i prawnym.

Ryzyko spadku marży

Działania zabezpieczające przed tym ryzykiem podjęte przez Grupę to: dążenie do poszerzenia oferty produktów, umocnienie pozycji na rynku, powodujące dostęp do korzystniejszych cen od dostawców, współpraca ze stałym gronem dostawców i podwykonawców, pozyskiwanie w możliwych przypadkach zabezpieczeń należytego wykonania kontraktu, kontraktowanie usług oraz dostaw materiałowych na wczesnym etapie realizacji projektów.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Zarówno rynek stolarki otworowej, jak i rynek usług budowlanych jest narażony na niebezpieczeństwa wynikające z czynników sezonowych, takich jak warunki pogodowe (szczególnie okres od stycznia do marca), które mogą spowodować konieczność zmiany harmonogramu prac (opóźnienia), a tym samym wpłynąć na przychody Grupy. Ten czynnik ryzyka ograniczany jest poprzez działania akwizycyjne pozwalające budować wyprzedzająco portfel zamówień – jesienią pozyskuje się nowe kontrakty, które zapewniają w miesiącach zimowych płynność finansową.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Działalność prowadzona przez Grupę wiąże się z ryzykiem narażenia na kary za niewykonanie i nieterminowe wykonanie zleceń, mogących mieć istotny wpływ na sytuację finansową i uzyskiwane wyniki. W umowach kontraktowych zawartych z kluczowymi partnerami znajdują się zapisy dotyczące kar za nieterminowe wywiązanie się z zawartych umów. Dotychczas Grupa nie była zmuszona do zapłaty istotnych kar za nieterminowe wywiązanie się z zawartych umów. Ryzyko to Spółka i podmioty z Grupy ograniczają poprzez stały monitoring stopnia realizacji poszczególnych kontraktów.

Ryzyko zmiany kursu walutowego

Zarząd Jednostki dominującej identyfikuje ryzyko zmiany kursu walutowego głównie w segmencie stolarki otworowej. Podstawowym rynkiem zbytu produktów i usług Grupy jest rynek krajowy, ale na przestrzeni lat zwiększa się ilość stolarki otworowej sprzedawanej poza granice kraju i realizowanej przede wszystkim w walucie EUR i USD.

Przy obecnej skali obrotu realizowanego w walutach obcych, na poziomie ok. 8-10% obrotu rocznego ogółem, Grupa wykorzystuje mechanizm hedgingu naturalnego poprzez równoważenie wpływów i wydatków w danej walucie obcej.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Na sytuację finansową Grupy mają wpływ między innymi czynniki makroekonomiczne. Do czynników tych zaliczyć należy w szczególności: poziom wielkości produktu krajowego brutto i jego zmienność, poziom inflacji i jego zmienność, poziom bezrobocia

i jego zmienność, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce i jego zmienność, jak również ogólne postrzeganie kondycji gospodarki przez uczestników życia gospodarczego.

Mając na uwadze, iż działalność Grupy związana jest bezpośrednio z budownictwem, istnieje ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej Grupy w przypadku pogorszenia się koniunktury w branży budowlanej. Poza parametrami makroekonomicznymi, wśród parametrów obrazujących stan branży budowlanej można dodatkowo wymienić poziom optymizmu wśród inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych angażujących środki w budowę lub modernizację obiektów budowlanych. Do czynników mających wpływ na koniunkturę w budownictwie zaliczyć można:

- stopień zamożności społeczeństwa;
- możliwości inwestycyjne podmiotów gospodarczych i jednostek samorządu terytorialnego;
- oprocentowanie i dostępność kredytów;
- politykę państwa w zakresie rozwoju rynku budowlanego, a w szczególności budownictwa mieszkaniowego.

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Na sytuację Grupy ma i może mieć wpływ występowanie pandemii typu COVID-19. Emitent rozpoznał obszary potencjalnego ryzyka związanego z pandemią COVID-19, które mogą wpływać na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Do ryzyk tych Spółka zalicza:

1. Zakłócenia w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie, wpływające zarówno na sferę produkcyjną, objawiającą się możliwymi opóźnieniami w dostawach materiałów i półfabrykatów, a także wpływające na sferę sprzedażową poprzez wydłużony czas oczekiwania na środki transportowe w szczególności realizujące usługi w sprzedaży eksportowej,
2. Potencjalne przejściowe zakłócenia w terminowości realizacji projektów budowlanych Grupy, ze względu na utrudnioną lub ograniczoną dostępność wykonawców, możliwe opóźnienia dostaw materiałów i urządzeń oraz działania organów administracji publicznej w zakresie wydawania decyzji w procesach administracyjnych, a także system pracy typu home office,
3. Zakłócenia w ciągłości procesów produkcyjnych w wyniku zmniejszonej dostępności pracowników,
4. Potencjalne przejściowe zagrożenie pogorszenia płynności Grupy oraz niektórych kontrahentów w wyniku mogących wystąpić zatorów płatniczych, a także wstrzymywania procesu finansowania działalności gospodarczej przez instytucje finansowe.
5. Zmienność kursów walutowych.

Zdaniem Emitenta wpływ pandemii COVID-19 najbardziej widoczny był w tempie sprzedaży lokali mieszkalnych, przy czym mimo opóźnienia planowane jest sprzedanie całej oferty do końca 2021 roku.

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

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

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

Określanie stopnia zaawansowania kontraktu

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Jednostki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 30 września 2021 roku Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Jednostkę dominującą dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Utrata wartości aktywów trwałych

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

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

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

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

W porównaniu z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej sporządzonym za 2020 rok dokonano następujących zmian w wartościach szacunkowych.

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

Tytuł	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 266	13 598	3 668
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 725	28 807	918
Rezerwa na koszty personalne	536	403	174
Rezerwa na koszty kontraktowe	12 386	13 866	-1 480
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	40 106	39 830	132
Aktywa z tytułu umów	212 438	163 274	49 164

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni dziewięciu miesięcy 2021 roku w głównej mierze wynikały z:

- aktywów z tytułu umowy o roboty budowlane stanowiących nadwyżkę przychodów należnych Grupie z tytułu wykonanych usług nad przychodami zafakturowanymi (kwota 49 164 tys. zł),
- rezerwy na koszty z tytułu umowy o roboty budowlane (kwota -1 480 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 oraz różnicy pomiędzy bilansową, a podatkową wartością środków trwałych. W III kwartałach 2021 roku dokonano przekwalifikowania kilku środków trwałych o wartości netto 4,3 mln z aktywów z tytułu prawa do użytkowania do rzeczowych aktywów trwałych z uwagi na wykup danych środków z leasingu. Powyższa zmiana spowodowała dużą rozbieżność pomiędzy osiągniętym wynikiem brutto, a wynikiem netto, jednakże jest odwróceniem rezerwy w podatku dochodowym założonej w poprzednich latach (wpływ na wynik kwota 1 222 tys. zł).

Wykazane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwoty aktywów i pasywów odzwierciedlają najlepsze szacunki Zarządu Jednostki dominującej co do wyników.

5. Nabycie jednostek zależnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, spółka POZBUD S.A. nie nabyła jednostek zależnych. Po dniu bilansowym, 6 października 2021 roku Jednostka dominująca nabyła 50.50% udziałów w kapitale zakładowym spółki Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2021	31.12.2020
- grunty	10 002	10 462
- budynki i budowle	69 268	73 405
- urządzenia techniczne i maszyny	39 853	36 595
- środki transportu	1 254	52
- inne środki trwałe	1 747	2 147
Środki trwałe w budowie i zaliczki	7 785	6 353
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	129 907	129 014

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

Środki trwałe w budowie	30.09.2021	31.12.2020
1. Zakład w Słonawach	282	375
2. Pozostałe środki trwałe w budowie	82	434
3. Zaliczki na środki trwałe	7 421	5 544
Razem	7 785	6 353

Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na koniec III kwartału 2021 roku nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa nie posiadała istotnych zobowiązań inwestycyjnych z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych. Zapłacone zaliczki na środki trwałe w głównej mierze dotyczyły zaliczki na zakup działki, dokonanej przez spółkę zależną.

Zabezpieczenia na majątku

Wybrane rzeczowe aktywa trwałe należące do Grupy są przedmiotem zabezpieczenia umów kredytowych zawartych przez Emitenta i jednostki zależne oraz obligacji serii B wyemitowanych przez POZBUD S.A. Szczegółowe informacje na temat ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w notcie IV.10 do niniejszego kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	30.09.2021	31.12.2020
- grunty	1 432	1 960
- budynki i budowle	2 329	1 391
- urządzenia techniczne i maszyny	10 952	18 220
- środki transportu	2 553	3 880
- inne środki trwałe	0	0
Środki trwałe w budowie	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	17 266	25 451

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 30 września 2021 roku Grupa była leasingobiorcą w umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 5 lat,

na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania jednej linii produkcyjnej, centrum obróbczego, okleiniarki, szlifierek, koparek oraz samochodów.

Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu nieruchomości w Poznaniu i Toruniu. Umowa najmu nieruchomości w Poznaniu jest podpisana na czas określony do miesiąca września 2023 roku, z kolei najem nieruchomości w Toruniu kończy się w marcu 2022 roku.

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

Pozostające do spłaty przyszłe zobowiązania z tytułu leasingu według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	30.09.2021	31.12.2020
Do 1 roku	7 074	7 084
powyżej 1 roku do 3 lat	7 966	12 881
powyżej 3 do 5 lat	3 289	3 585
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	18 329	23 550
- w tym długoterminowe	11 255	16 466
- w tym krótkoterminowe	7 074	7 084

8. Udzielone pożyczki

Pożyczki	30.09.2021	31.12.2020
Pożyczki udzielone pracownikom	25	34
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	2 691	2 633
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	1 248
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	-412	-412
Udzielone pożyczki, razem	2 305	3 503

Na dzień 30 września 2021 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 2 305 tys. zł (z czego kwota 11 tys. zł stanowiła aktywa długoterminowe) i w głównej mierze wynikało z pożyczki udzielonej na rzecz:

- podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 5 września 2019 roku, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 190 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami,
- podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 25 września 2019 roku, kwota pożyczki 1 000 tys. zł, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 090 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na dzień 30 września 2021 roku 25 tys. zł.

9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

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

Długoterminowe kontrakty budowlane	01.01-30.09.2021	01.01-30.09.2020
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	106 440	81 629
Koszt wytworzenia robót budowlanych	73 163	55 948
Wynik brutto ze sprzedaży	33 277	25 681

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	30.09.2021	31.12.2020
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	45 843	59 457
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	212 438	163 274
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	39 492	46 182
Rezerwy na przewidywane straty (pasywa)	0	0
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (pasywa)	0	0

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem w znacznej mierze usługi budowlane były realizowane ze środków własnych, zaliczek, zarówno otrzymanych przez Grupę, jak i przekazywanych podwykonawcom oraz kredytów bankowych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe i banki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w latach poprzednich. Podpisanie przez Grupę nowych istotnych umów na realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa infrastrukturalnego uzależnione będzie w dużej mierze od sytuacji w obszarze zamówień publicznych.

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

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.09.2021	31.12.2020
Kredyty w rachunku bieżącym	9 472	10 149
Kredyty inwestycyjne	11 000	29 177
Kredyty obrotowe	32 911	28 419
Otrzymane pożyczki	1 500	1 000
Pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju	6 782	10 562
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	61 665	79 307

Otrzymane kredyty i pożyczki	30.09.2021	31.12.2020
Zobowiązanie długoterminowe	21 165	23 012
Zobowiązanie krótkoterminowe	40 500	56 295
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	61 665	79 307

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

W związku ze znacznym spadkiem obrotów spowodowanym zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19 Jednostka dominująca oraz spółki zależne AGNES S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o. w roku 2020 ubiegały się o subwencję finansową z

programu Tarczy Antykryzysowej. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Spółka dominująca zawarła umowę subwencji finansowej nr: 866900010000662SP - przyznana kwota dofinansowania wynosiła 3,5 mln zł. Spółka zależna AGNES S.A. otrzymała dofinansowanie w tej samej kwocie, umowę numer 109000045077262SP podpisano dnia 8 czerwca 2020 roku. Spółka zależna SPC-2 w III kwartale 2020 również otrzymała dofinansowanie w kwocie 3,5 mln zł., umowę numer 161000060022026SP podpisano dnia 28 lipca 2020 roku. Kwoty subwencji finansowej nie zostały uwzględnione w poniższym zestawieniu kredytów.

Zarówno Emitent jak i jednostki zależne w I półroczu 2021 roku złożyły wniosek o częściowe umorzenie otrzymanych subwencji. Spółka Agnes S.A. otrzymała decyzję PFR z dnia 8 lipca 2021 roku o częściowym umorzeniu obowiązku zwrotu subwencji – tj. w kwocie 1 750 tys. zł, natomiast spółka zależna SPC-2 Sp. z o.o. została zwolniona z obowiązku spłaty części udzielonej subwencji w dniu decyzją PFR z dnia 26 sierpnia 2021 roku – podobnie, w kwocie 1 750 tys. zł.

Emitent na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji nadal oczekuje na decyzję PFR w tym zakresie odnośnie subwencji w kwocie 3,5 mln zł.

Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 30 września 2021 roku

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
1	SGB Bank S.A.	21.10.2013 z późn.zm.	Kredyt w rachunku bieżącym	4 500	4 476	29.10.2021*	WIBOR 3M + marża	1. Weksel własny in blanco 2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego 3. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000,0 tys. zł; 4. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów.	POZBUD S.A.
2	SGB Bank S.A.	31.07.2017 z późn. zm.	kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji	50 000	11 000	30.07.2025	WIBOR 3M + marża	1. Hipoteka umowna na łączna do kwoty 16,5 mln zł: a) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz banku współfinansującego Spółkę na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i prawie własności nieruchomości położonych w Słonawach oraz prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie, na: b) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na przysługującej Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posesywnych na niej	

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
								budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonych w Grzywnie, 2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do wartości wynikającej z udziału Banku w finansowaniu Spółki, 3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku, 4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,	
4	Bank Gospodarstwa Krajowego	26.11.2018	kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na finansowanie kosztów dotyczących realizowanego kontraktu zawartego pomiędzy PKP Polskie Linie Kolejowe S.A i konsorcjum wykonawców w składzie: Fonon Sp. z o.o., SPC-2 Sp. z o.o., Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. a także Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu: Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS	25 000	24 911	31.12.2021	WIBOR 1M + marża	1. Przelew (cesja) wierzytelności z kontraktu do wysokości wynagrodzenia z tytułu realizacji kontraktu w zakresie przysługującym Kredytobiorcy (SPC-2 Sp. z o.o.), bądź wysokości na którą wyrazi zgodę PKP PLK SA, nie niższej niż kwota kredytu, 2. Poręczenie w całym okresie ważności kredytu oraz na okres dodatkowych 6 miesięcy udzielone przez POZBUD S.A., 3. Zastaw rejestrowy na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy, 4. Hipoteka do wysokości 12.400.000 zł na pierwszym miejscu na nieruchomości położonej w Rogoźnie KW PO10/00029224/8 stanowiącej własność POZBUD S.A., 5. Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.	SPC-2 Sp. z o.o.

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
								777KPC na kwotę 150% kwoty kredytu, tj. 35 500 000 zł z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu, 6. Upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktów zakresie przysługującym kredytobiorcy - rachunek zablokowany, 7. Upoważnienie do dysponowania środkami na pozostałych rachunkach SPC-2 prowadzonych w BGK.	
5	Bank Spółdzielczy	27.08.2021	Kredyt obrotowy	6 000	6 000	30.06.2024	WIBOR 1M + marża	1. hipoteka łączna w kwocie 9 000 000 PLN na nieruchomościach w Rogoźnie: ul. Fabryczna 7 oraz ul. Boguniewskiej dz.2200/9, 2. przelew wierzycelności z umów ubezpieczenia nieruchomości, 3. przelew wierzycelności pieniężnych z kontraktu Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Gdynia" zawartego między SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r., 4. pełnomocnictwo do rachunków, 5. zastaw finansowy na rachunkach w BS Wschowa 6. oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	AGNES S.A.
6	Bank Spółdzielczy	27.08.2021	Kredyt obrotowy	2 000	2 000	31.08.2024	WIBOR 1M+ marża	1. prawo potrącenia wierzycelności, 2. Gwarancja de minimis BGK do 30.11.2024 na kwotę 1,6 mln, 3. zastaw finansowy na rachunkach prowadzonych w BS S.A. we Wschowie 4. oświadczenie o poddaniu się egzekucji	

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 30.09.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
8	Millennium S.A.	17.05.2016	w rachunku bieżącym	5 000	4 996	16.11.2022	WIBOR 1M+marża	1. gwarancja de minimis udzielona przez BGK, 2. hipoteka do kwoty 8 500 000 PLN na nieruchomości ul. Fabryczna 7, 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
					53 383				

* na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Emitent zawarł aneks wydużający termin spłaty kredytu o kolejny rok

11. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2021		31.12.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	2 305	2 305	3 504	3 504
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	49 677	49 677	64 967	64 967
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0
Papiery dłużne	0	0	0	0
Akcje spółek notowanych	0	0	0	0
Udziały, akcje spółek nienotowanych	0	0	0	0
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0	0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 303	9 303	47 203	47 203
Zobowiązania:				
Kredyty	60 862	60 862	79 306	79 306
Pożyczki	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	18 000	18 000	0	0
Leasing finansowy	19 131	19 131	23 550	23 550
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	76	76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	46 240	46 240	38 493	38 493
Zobowiązania z tytułu faktoringu niepełnego	12 795	12 795	13 517	13 517

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

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

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

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

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

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

poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

Udzielone pożyczki, nienotowane papiery dłużne

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

Udziały spółek nienotowanych

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

Otrzymane pożyczki i kredyty, wyemitowane nienotowane papiery dłużne

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

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

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

Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Emitent posiada zawartą z Faktorzy S.A. umowę faktoringu z limitem 3 500 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 września 2021 roku wynosił 1 703 tys. zł), a także dwie umowy zawarte z Pekao Faktoring S.A. dotyczące finansowania w formie faktoringu zwykłego (limit 3 mln zł, wykorzystanie na dzień 30 września 2021 wynosiło 2 962 tys. zł.) oraz w formie faktoringu odwrotnego (limit 3 mln zł, wykorzystanie na dzień 30 września 2021 roku wynosił 1 071 tys. zł.) Faktoring niepełny jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe, z kolei wierzytelności oddane do faktoringu

pełnego zmniejszają saldo należności z tytułu dostaw i usług. Oddane do faktoringu wierzytelności są wycenione w wartości godziwej ustalonej na podstawie zestawień od faktora.

Spółka zależna AGNES S.A. jest stroną umowy faktoringowej z Millennium S.A. w ramach której posiada limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 września 2021 roku wynosił 5 000 tys. zł) oraz stroną dwóch umów faktoringu odwrotnego z limitami: 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 września 2021 roku wynosił 2 999 tys. zł) i 4 500 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 września 2021 roku wynosił 4 499 tys. zł). Ponadto posiada zawartą umowę faktoringu niepełnego z BNP Paribas S.A. z limitem w kwocie 1 000 tys. zł. (limit wykorzystany na dzień 30 września 2021 roku wynosił 400 tys. zł.).

Instrumenty pochodne

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

Przekwalifikowanie

Zarówno w trzech kwartałach 2021 roku, jak i w poprzednich okresach sprawozdawczych, Grupa nie zmieniła modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi w taki sposób, aby zmiana powodowała konieczność przekwalifikowania tych aktywów pomiędzy kategoriami aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik lub całkowite dochody, a także wycenianych w zamortyzowanym koszcie.

Zaprzestanie ujmowania aktywów finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Na dzień 30 września 2021 roku Grupa nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

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

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

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

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

Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Emitent jest narażony na ryzyko stopy procentowej przede wszystkim w związku z umowami leasingu finansowego oraz umowami kredytów.

Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego

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

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

Ryzyko utraty płynności

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

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

Zarząd Jednostki dominującej analizuje wymagalność we wskazanych terminach wynikających z poszczególnych umów. Zgodnie z osądem Zarządu POZBUD S.A. wskazane przedziały terminów wymagalności są wystarczające do oceny płynności w analizowanym zakresie.

Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Potencjalni odbiorcy poddawani są przez Grupę procedurom weryfikacji przed

przydzieleniem limitu kredytu kupieckiego. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

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

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Zarząd Emitenta może nie rekomendować wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W okresie zakończonym dnia 30 września 2021 roku oraz w latach porównawczych nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

Realizacja kontraktów budowlanych wiąże się z relatywnie wysokim stanem zaangażowania kapitału obrotowego. Okres finansowania produkcji budowlanej, czyli tzw. cykl obiegu gotówki zasadniczo przekracza 120 dni. Powoduje to, że Emitent musi posiadać silną pozycję finansową. Przy planowanym przez Emitenta wzroście udziału działalności budownictwa w strukturze sprzedaży bardzo istotna jest zdolność i możliwość zaciągania zobowiązań, zarówno oprocentowanego w formie kredytów, jak i

handlowego. Należy podkreślić, że w tym rodzaju działalności często występują zaliczki udzielane przez Inwestorów, które z jednej strony umożliwiają Emitentowi płynne prowadzenie kontraktu w szczególności w jego pierwszej fazie, z drugiej jednak są elementem długu i wpływają na poziom ogólnego zadłużenia Grupy. Monitoring ryzyka działalności w oparciu o Wskaźnik Equity Ratio pozwoli znacznie rozbudować segment budownictwa i relatywnie bezpiecznie prowadzić działalność operacyjną.

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych, w tym z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2021	01.01- 31.12.2020
Stan na początek okresu	39 830	15 136
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	276	32 105
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	-7 411
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	40 106	39 830

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

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

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek, zaliczek wpłaconych przez klientów i pozostałych aktywów finansowych

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2021	01.01- 31.12.2020
Stan na początek okresu	412	412
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	92	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	504	412

Odpisy aktualizujące wartość akcji w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2021	01.01- 31.12.2020
Stan na początek okresu	5 276	5 276
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	5 276	5 276

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2021	01.01- 31.12.2020
Stan na początek okresu	18 024	18 024
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie (-)	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	18 024	18 024

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Wyszczególnienie	01.01- 30.09.2021	01.01- 31.12.2020
Stan na początek okresu	2 539	2 539
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0
Odpisy odwrócone w okresie (-)	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0
Stan na koniec okresu	2 539	2 539

13. Rezerwy

Rezerwy	30.09.2021	31.12.2020
Świadczenia pracownicze	536	403
Inne rezerwy	116	31
Razem	652	434

Rezerwy	30.09.2021	31.12.2020
Rezerwy długoterminowe	145	130
Rezerwy krótkoterminowe	507	304
Razem rezerwy	652	434

Rezerwy	30.09.2021	31.12.2020
Świadczenia pracownicze	536	403
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	391	273
- na odprawy emerytalne	145	130
Inne rezerwy	85	31
- na badanie sprawozdania finansowego	31	31

Rezerwy	30.09.2021	31.12.2020
Razem	652	434

14. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Amortyzacja	6 738	6 110
Zużycie materiałów i energii	18 819	14 940
Usługi obce	47 768	43 590
Podatki i opłaty	996	780
Wynagrodzenie	12 022	8 782
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 259	1 681
Pozostałe koszty rodzajowe	2 607	673
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 512	4 181
Koszty według rodzaju razem	101 721	80 738
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	12 722	15 179
Koszty sprzedaży	-4 133	-3 449
Koszty ogólnego zarządu	-7 870	-5 351
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	102 440	87 118

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	65	31
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 381	3 384
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	292	2 822

15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 271	127
Zysk z okazynego nabycia jednostki zależnej	0	45
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	105	11
Otrzymane kary i odszkodowania	1 864	8
Dotacje	4 047	609
Leasing nieruchomości i innych aktywów	531	676
Gwarancje, poręczenia	997	0
Kary umowne	0	22 775
Wynajem koparek	0	0
Inne przychody operacyjne	74	96
Pozostałe przychody operacyjne, razem	8 889	24 347

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	2 818	16 714
Utworzenie rezerw	2	6 322
Likwidacja zapasów niepełnowartościowych	0	1 800
Zapłacone kary i odszkodowania	55	54
Koszty lat ubiegłych	207	31
Amortyzacja wynajem koparek	487	127
Zwiększenie wartości koparek	27	35
Pozostałe koszty	231	136
Pozostałe koszty operacyjne razem	3 827	25 218

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	107	106
Odsetki od udzielonych pożyczek	25	72
Odsetki od lokat	81	34
Pozostałe odsetki	1	0
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	148	27
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	0	27
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone	942	0
Inne przychody finansowe	32	94
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	32	94
Pozostałe	0	0
Przychody finansowe razem	1 229	227

Koszty finansowe	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 323	2 585
Odsetki od otrzymanych kredytów	941	1 544
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	631	275
Odsetki od obligacji	341	0
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	13	12
Odsetki budżetowe	92	3
Odsetki faktoring	244	55
Prowizje bankowe i faktoringowe	1 024	696
Pozostałe odsetki	37	

Koszty finansowe	01.01.-30.09.2021	01.01.-30.09.2020
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	176	77
Koszty z tytułu rozliczeń IRS	176	74
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	0	3
Inne koszty finansowe	75	2
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	64	0
Pozostałe koszty finansowe	11	2
Razem	3 574	2 664

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

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

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – III kwartał 2021 roku

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
DWD System Sp. z o.o.	0	0	0	4 311	0	0
DWD System Sp. z o.o. sp. komandytowa	0	0	9	267	0	0
FS Łukasz Fojt	0	1 457	0	0	0	0
AXE PROMOTION S.A.	936	1 420	4 555	3 354	0	0
Fic i Wspólnicy Kancelaria Prawna	0	0	0	197	0	0
Promobil Fleet Sp. z o.o.	0	0	0	5 016	0	0
ASSET Agnieszka Grzmil	0	0	0	239	0	0
KNR Studio usług technicznych Sebastian Celer	0	4	0	273	0	0
Cassus Giro Polska Sp. z o.o.	0	0	2 715	0	0	0
Razem	936	2 877	7 270	13 657	0	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2020 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
DWD System Sp. z o.o.	0	0	0	0	1 000	0
DWD System Sp. z o.o. sp.k.	0	1 050	0	2 385	0	0
Alusta S.A.	0	35	0	0	0	0
FS Łukasz Fojt	1	0	1	0	0	0
AXE PROMOTION S.A.	1 259	1 810	2 034	4 345	0	0
Fic i Wspólnicy Kancelaria Prawna	0	18	0	15	0	0
VIZIO 4 Sp. z o.o.	0	0	0	41	0	0
Promobil Fleet Sp z o.o.	0	5 832	8 046	12 493	0	0
ASSET Agnieszka Grzmil	0	74	0	220	0	0
KNR Studio usług technicznych Sebastian Celer	0	28	0	227	0	0
Cassus Giro Polska Sp. z o.o.	5 258	0	5 259	2 857	0	0
Razem	6 518	8 847	15 340	22 497	1	0

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie istotnych zobowiązań warunkowych Grupy Emitenta:

Zobowiązania warunkowe	30.09.2021	31.12.2020
Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (InterRisk TU SA VIG, PZU SA, STU Ergo Hestia SA, TU Euler Hermes SA, TUiR Allianz Polska SA, PKO BP)	12 170	12 270
Gwarancja bankowa zapłaty (Bank Gospodarstwa Krajowego)	1 659	1 659
Gwarancja należytego wykonania kontraktu (PKO BP,STU Ergo Hestia SA, AXA Ubezpieczenia TUiR SA, Credendo-Excess&Surety SA o. w Polsce)	90 743	89 617
Gwarancja opłacenia wadium(Uniqa, Hestia, TUW)	2 950	0
Udzielone poręczenie za zobowiązania	0	0*
Razem	107 521	103 546

*Korekta błędnej prezentacji w stosunku do opublikowanych danych w okresach poprzednich, było: „37 000”, winno być „0”

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

Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

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

Ponadto jednostki powiązane udzieliły jednostce zależnej SPC-2 poręczenia:

- udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji zwrotu I części zaliczki otrzymanej przez „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją w/w kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 44 313 tys. zł (na dzień 30 września 2021 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 16 799 tys. zł netto i zostało zaprezentowane w innych zobowiązaniach) oraz II części zaliczki otrzymanej przez SPC-2 Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej dnia 11 grudnia 2020 roku tytułem Gwarancji udzielonej przez BGK do dnia 29 maja 2023 roku (tj. do dnia całkowitego zwrotu wypłaconej zaliczki) na rzecz Zamawiającego jako beneficjenta gwarancji, w kwocie 44 313 tys. zł.
- udzielonego przez Bank Gospodarstwa Krajowego kredytu dla „SPC-2” Sp. z o.o. od Zamawiającego w związku z realizacją kontraktu na GSM-R do maksymalnej kwoty 25 000 tys. zł (na dzień 30 września 2021 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 24 911 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z tytułu kredytów i pożyczek).

Wszystkie w/w gwarancje udzielone dla „SPC-2” Sp. z o.o. zostały poręczone przez POZBUD S.A. do łącznej maksymalnej kwoty zaangażowania każdej z w/w instytucji, natomiast spółka Agnes S.A. poręczyła I jak i II część otrzymanej zaliczki do łącznej wysokości 44 313 tys. złotych.

Spółka dominująca jest w posiadaniu weksli obcych „in blanco” wystawionych przez współpracujące firmy handlowe, zajmujące się sprzedażą stolarki otworowej, które zabezpieczają roszczenia Spółki z tytułu sprzedawanych wyrobów.

W okresach objętych niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem nie wystąpiły inne należności warunkowe.

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

W okresie trzech kwartałów 2021 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy czy też przepływy środków pieniężnych Grupy.

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

W okresie objętym raportem Grupa ani nie emitowała, nie wykupywała i nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych. W dniu 22 marca 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o emisji Obligacji serii B. W dniu 27 maja 2021 roku doszła do skutku emisja 18.000 Obligacji serii B wyemitowanych przez POZBUD, o łącznej wartości 18.000.000 zł. Środki z emisji Emitent przeznaczył w pierwszej kolejności na spłatę kredytów udzielonych przez PKO Bank Polski S.A. na rzecz POZBUD, które są jednocześnie zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach Spółki położonych w Słonawach. Pozostałe środki zostały przeznaczone na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych Jednostki dominującej. Więcej informacji na temat emisji Obligacji zaprezentowano w raportach bieżących nr 4/2021 z dnia 22 marca 2021 roku, nr 8/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 roku, nr 13/2021 z dnia 25 maja 2021 roku oraz nr 14/2021 z dnia 27 maja 2021 roku.

Informacje na temat emisji Obligacji prezentuje tabela poniżej:

Obligacje serii B	
Rodzaj obligacji	Obligacje czteroletnie z częściową amortyzacją po 3 latach
Wartość emisji	18 000 tys. zł
Saldo na dzień 30 września 2021r.	18 000 tys. zł
Waluta	PLN
Termin wykupu	I termin 31.03.2024r. 7 200 tys. zł
	II termin 31.03.2025r. 10 800 tys. zł
Stopa oprocentowania	Oprocentowanie stałe
Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Hipoteka umowna łączna do kwoty 27 000 tys. zł, wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz banku współfinansującego Spółkę na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i prawie własności nieruchomości położonych w Słonawach
	Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie obligacji do wartości stanowiącej 50% wartości nieruchomości

22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD w okresie sprawozdawczym

Wejście w segment przemysł kolejowy

W pierwszych 9 miesiącach 2021 roku Emitent, działając w Konsorcjum (jako Partner) ze spółką Mag-Train Sp. z o.o. uzyskał najkorzystniejsze ceny na dwóch przetargach ogłoszonych przez „PKP Intercity” S.A., których przedmiotem jest renowacja wagonów:

- w dniu 9 marca 2021 roku: w postępowaniu o udzielenie zamówienia sektorowego, prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie wraz z modernizacją i przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania 90 wagonów osobowych typu 141A/111A, z ofertą na kwotę 391.767.300,00 zł brutto. PKP Intercity zamierza przeznaczyć na realizację Zadania kwotę 424.534.500,00 zł brutto. W dniu 18 listopada br. Zamawiający podjął decyzję o odrzuceniu oferty Konsorcjum, w związku z czym Konsorcjum z udziałem Jednostki dominującej złożyło w dniu 29 listopada br. do KIO odwołanie w przedmiotowej sprawie.

- w dniu 26 marca 2021 roku: w postępowaniu o udzielenie złożonego z 3 części zamówienia sektorowego, prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie naprawy okresowej P5 z zachowaniem zasadniczych parametrów eksploatacyjnych oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania 40 wagonów osobowych typu Z1A/Z1B/Z1BPRM, z ofertą na część 2 (tj. wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania z zachowaniem zasadniczych parametrów eksploatacyjnych oraz przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania 26 wagonów typu Z1B) na kwotę 132.560.298,00 zł brutto, PKP Intercity zamierza przeznaczyć na realizację tej części zadania kwotę 115.607.700,00 zł brutto.

W dniu 14 maja 2021 roku „PKP Intercity” S.A. ogłosił wynik postępowania o udzielenie zamówienia sektorowego, prowadzonego jeszcze w 2020 roku w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 14 wagonów osobowych typu 111A Lux/112A LUX (dalej „Zadanie”), podzielonego na dwie części, tj.: (i) część 1 – wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 5 wagonów osobowych typu 111A Lux; (ii) część 2 - wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 9 wagonów osobowych typu 112A Lux. Zamawiający poinformował, że najkorzystniejszą ofertą złożoną zarówno na realizację 1 części jak i 2 części, jest oferta złożona przez konsorcjum spółek, w skład którego wchodzi POZBUD S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Mag-Train Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum) - na kwotę 70.563.255,00 zł brutto. W dniu 10 września 2021 roku, Konsorcjum z udziałem POZBUD S.A. (Partner) oraz Mag-Train Sp. z o.o. (Lider) zawarło z „PKP Intercity” S.A. (dalej „Zamawiający”) umowy znaczące związane z postępowaniem przetargowym na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie utrzymania wraz z modernizacją i przeglądem na 3-cim poziomie utrzymania 14 wagonów osobowych typu 111A Lux/112A LUX. Łączna wartość zawartych umów to 70.563.255,00 zł brutto. Zarząd Jednostki dominującej szacuje, że udział POZBUD w realizacji Umów przez Konsorcjum wyniesie około 60% wartości kontraktowej. Więcej w raporcie bieżącym 28/2021 z dnia 10 września 2021 roku.

Emisja Obligacji serii B

W dniu 27 maja 2021 roku dokonano przydziału wszystkich 18.000 Obligacji serii B wyemitowanych przez POZBUD S.A., o łącznej wartości 18 mln zł.

Nawiązanie współpracy w celu uruchomienia fabryki baterii w Polsce

W dniu 22 września 2021 roku Emitent, Durapower Holdings PTE LTD z siedzibą w Singapurze oraz Elmodis Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie zawarły Porozumienie w zakresie podjęcia przez Durapower i Spółkę wspólnego przedsięwzięcia w ramach spółki celowej, polegającego na uruchomieniu produkcji baterii litowo-jonowych na terenie Polski oraz możliwości i zasad zastosowania produktów i usług dostarczanych przez Elmodis przy wdrożeniu procesów zarządzania bateriami i energią ze źródeł rozproszonych.

Współpraca będzie mieć kluczowy wpływ na rozwój działalności Grupy Kapitałowej Emitenta w segmencie OZE. Więcej w raporcie bieżącym 30/2021 z dnia 22 września 2021 roku. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji analizowane są lokalizacje pod inwestycję.

23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 6 października 2021 roku Jednostka dominująca nabyła łącznie 51 udziałów, stanowiących 50,50% w kapitale zakładowym w spółce Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o. z siedzibą w Ptaszkowicach (dalej „Elektrociepłownia”). Elektrociepłownia, której pakiet kontrolny nabył Emitent, jest właścicielem nieruchomości położonej w gminie Ptaszkowice, o powierzchni 11,61ha, przeznaczonej w planie zagospodarowania przestrzennego jako teren zabudowy produkcyjnej i magazynowo-składowej oraz usługowej. Ponadto dla nieruchomości w 2021 roku został zatwierdzony projekt budowlany oraz wydane zostało pozwolenie na budowę farmy fotowoltaicznej o docelowej mocy maksymalnej do 6,6 MW, wraz z niezbędną infrastrukturą, a zatem nieruchomość posiada pełen potencjał do uruchomienia projektu. Dodatkowo, Elektrociepłownia prowadzi postępowanie administracyjne mające na celu uzyskanie decyzji w zakresie pozwolenia na rozbudowę inwestycji, o której mowa powyżej, na sąsiadujące nieruchomości do maksymalnej mocy 35 MW - wraz z pozwoleniem na użytkowanie instalacji o tej mocy. Spółka ma prawo do odstąpienia od każdej z zawartych umów w terminie do dnia 31 grudnia 2021 roku, bez podawania przyczyny (raport bieżący 32/2021 z dnia 7 października 2021 roku).

W dniu 7 października 2021 roku Spółka otrzymała od Pana Łukasza Fojta - Prezesa Zarządu Spółki, zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR - o nabyciu 31.856 akcji POZBUD (raport bieżący 31/2021 z dnia 7 października 2021 roku).

W dniu 21 października 2021 roku Zarząd POZBUD podjął decyzję o wszczęciu procedury, która ma doprowadzić do wydzielenia zakładu produkcyjnego stolarki otworowej w Słonawach ze Spółki (dalej „ZCP”) i przeniesienia go aportem do spółki zależnej w 100% od Emitenta, która zostanie utworzona w ramach ww. procedury (raport bieżący 34/2021 z dnia 21 października 2021 roku). Spółka zależna – Fabryka SLONAWY Sp. z o.o. została zawiązana w dniu 22 października 2021 roku (raport bieżący 35/2021 z dnia 22 października 2021 roku).

W dniu 18 listopada 2021 roku Jednostka dominująca pozyskała finansowanie dla realizacji dwóch umów na wykonanie naprawy okresowej wraz z modernizacją i przeglądem łącznie 14 wagonów osobowych, które zostały zawarte z PKP Intercity S.A. w dniu 10 września 2021 roku (dalej „Kontrakty”), zawierając z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o elastyczny kredyt odnawialny do dnia 30 maja 2023 roku, do najwyższej kwoty 14.000.000 złotych. Jednocześnie z dniem 18 listopada 2021 roku, w związku z podpisaniem aneksu do umowy Konsorcjum MAG-Train Sp. z o.o. – POZBUD S.A., Emitent pełni funkcję Lidera Konsorcjum powołanego do realizacji Kontraktów (raport bieżący 37/2021 z dnia 18 listopada 2021 roku).

W dniu 18 listopada 2021 roku w dniu 18 listopada 2021 roku „PKP Intercity” S.A. (dalej „Zamawiający”) odrzucił ofertę Konsorcjum POZBUD S.A. (Partner Konsorcjum) oraz Mag-Train Sp. z o.o. (Lider Konsorcjum) złożoną w związku z postępowaniem o udzielenie zamówienia sektorowego, prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie naprawy okresowej na 5-tych

poziomie wraz z modernizacją i przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania 90 wagonów osobowych typu 141A/111A. (raport bieżący 38/2021 z dnia 19 listopada 2021 roku). Konsorcjum złożyło od decyzji Zamawiającego w dniu 29 listopada 2021 roku odwołanie.

24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

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

25. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie 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 2021.

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

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

Szczegóły istotnych postępowań toczących się przeciwko Spółce z udziałem GN Jantaris Sp. z o.o. oraz Gothaer Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (obecnie Wiener TU S.A. VIG) opisane zostały szczegółowo w nocie 40 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej POZBUD za 2020 rok, (strona 115-119). Wskazany powyżej opis pozostaje aktualny, z tym zastrzeżeniem, że w okresie sprawozdawczym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zdarzenia, wymagające aktualizacji:

- w sprawie z powództwa z Wiener TU S.A. VIG przeciwko POZBUD o zapłatę (kwoty w wysokości 1 466 126,24 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie), 13 maja 2021 roku odbyła się rozprawa, w wyniku której sąd oddalił wnioski dowodowe POZBUD o przesłuchanie świadków oraz stron jak również zobowiązał strony do zajęcia ostatecznego stanowiska- w terminie 30 dni. Zarządzeniem z dnia 21 czerwca 2021 roku akta sprawy zostały przekazane na posiedzenie niejawne. Postanowieniem z dnia 13 października 2021 roku wydanym na posiedzeniu niejawnym, Sąd zamknął rozprawę. W tym samym dniu został wydany wyrok, w którym Sąd utrzymał w mocy nakaz zapłaty wydany w postępowaniu nakazowym z dnia 6 lutego 2019 roku oraz obciążył pozwaną spółkę kosztami postępowania, pozostawiając ich wyliczenie referendarzowi sądowemu. Wyrok jest nieprawomocny – został złożony wniosek o jego uzasadnienie. Kolejnym etapem, po otrzymaniu uzasadnienia orzeczenia, będzie złożenie apelacji.

- w sprawie z powództwa POZBUD S.A. przeciwko GN Jantaris Sp. z o.o. o zapłatę łącznej kwoty 1.320.738,25 zł, w ramach której wydany został nakaz zapłaty w dniu 19 czerwca 2019 roku, od którego sprzeciw złożyła GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. Spółka otrzymała opinię biegłego sądowego pismem z dnia 2 sierpnia 2021 roku – w piśmie Sąd zobowiązał Spółkę do wskazania w terminie 21 dni czy opinia ta jest kwestionowana i złożenia do niej ewentualnych zastrzeżeń. Pismem z dnia 11 sierpnia 2021 roku Spółka wniosła o przedłużenie ww. terminu do dnia 8 września 2021 roku. Pismem z dnia 10 sierpnia 2021 roku druga strona także złożyła wniosek o przedłużenie przedmiotowego terminu do dnia 9 września 2021 roku. Zarządzeniem z dnia 23 sierpnia 2021 roku Sąd Okręgowy

w Poznaniu przedłużył Stronom termin do wykonania zobowiązania zgodnie ze złożonymi wnioskami. W sprawie zostały złożone zastrzeżenia do opinii biegłego, a także wyznaczono termin rozprawy na dzień 11 stycznia 2022 r. podczas której planowane jest przesłuchanie biegłego celem odniesienia się przez niego do treści wydanej opinii oraz złożonych zastrzeżeń do opinii,

- na dzień 9 grudnia 2021 roku sąd wyznaczył termin rozprawy apelacyjnej w sprawie zarejestrowanej w Sądzie Apelacyjnym w Warszawie na wniosek Emitenta, wniósł do Sądu apelację od wydanego w dniu 10 września 2020 r. wyroku sądu utrzymującego w mocy w całości nakaz zapłaty z weksla wydany w postępowaniu GN Jantaris Sp. z o.o. kwotę 578.588,00 złotych wraz z kosztami zastępstwa procesowego,
- 18 maja 2021 roku odbyła się pierwsza rozprawa w sprawie z powództwa GN Jantaris Sp. z o.o. Sp.k. przeciwko POZBUD (o zasądzenie na jej rzecz kwoty 4.957.140,00 zł wraz z odsetkami), podczas której GN Jantaris złożył uzupełnienie powództwa, rozszerzając je w taki sposób, iż dochodzi zapłaty kwoty 10.057.227,05 zł wraz z ustawowymi odsetkami oraz kosztów procesu w kwocie 150.000 zł. Jednocześnie Sąd zobowiązał pełnomocnika pozwanego do ustosunkowania się do rozszerzonego powództwa w terminie do dnia 18 czerwca 2021 r. Podczas rozprawy Sąd wyznaczył kolejne terminy rozpraw celem przeprowadzenia postępowania dowodowego, tj. 15 lipca 2021 roku, 21 września 2021 roku, 19 października 2021 roku, 9 listopada 2021 roku, 30 listopada 2021 roku, 21 grudnia 2021 roku. W trakcie rozprawy w dniu 15 lipca 2021 roku Sąd przesłuchał wezwanych świadków, podczas kolejnych terminów rozpraw, które odbyły się zgodnie z wcześniejszym planem Sąd kontynuował przesłuchiwanie kolejnych świadków. Najbliższa rozprawa w tej sprawie odbędzie się w dniu 30 listopada 2021 roku.

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

Poza sytuacją globalną związaną z pandemią COVID-19, w ocenie Zarządu Emitenta w trzech kwartałach 2021 roku nie miały miejsca zmiany sytuacji gospodarczej, warunków prowadzenia działalności gospodarczej ani zdarzenia jednostkowe, które przełożyłyby się lub mogłyby się przełożyć w sposób istotny na wartość godziwą aktywów lub zobowiązań finansowych Emitenta.

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

W trzecim kwartale 2021 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień z zawartych umów kredytu.

29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W trzecim kwartale 2021 roku Grupa nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych.

30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

31. 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 objętym niniejszym raportem Grupa nie udzielała poręczeń, kredytu, pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej POZBUD.

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

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

33. 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 oraz jednostki zależne nie zawarły umów, które nie zostały uwzględnione w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do września 2021 roku.

34. Korekty wynikające z błędów

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

35. 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.

36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano wypłat dywidendy oraz nie zaproponowano jej do wypłaty.

37. 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 2021 roku, Zarząd Jednostki dominującej nie widzi innych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

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

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

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce i na świecie w kolejnych latach,
- tempo wzrostu zapotrzebowania na technologie skutkujące zmniejszeniem emisji CO₂, w tym na technologie związane z zarządzaniem generacją energii rozproszonej oraz rosnący niedobór ekonomiczny (brak dostaw węgla do elektrowni konwencjonalnych, w połączeniu z negatywnym wpływem na środowisko i spadającymi kosztami energii odnawialnej, tworzą nową dynamikę podaży i popytu na energię),
- nowelizacja prawa o Odnawialnych Źródłach Energii i prawa energetycznego,
- polityka dostawców energii w zakresie planowania potrzeb i przychylność na nowe rozwiązania, pozwalające na zapewnienie niezawodnych dostaw energii w odpowiedniej ilości i jakości przy wykorzystaniu pojawiających się technologii jakimi będą hybrydowe instalacje generacji energii (magazyny energii), przy jednoczesnym zabezpieczeniu przed czynnikami zakłócającymi, takimi jak coraz częściej występujące awarie niezmodernizowanych i przeciążonych sieci dystrybucyjnych,
- tempo ogłaszanych postępowań przetargowych w szczególności przez podmioty z grupy PKP oraz sprawne ich rozstrzygnięcie,
- terminowa realizacja podpisanego we wrześniu 2021 pierwszego kontraktu na naprawę 14 szt. wagonów osobowych,
- inflacja,
- wzrost kosztów, w tym cen surowców i półfabrykatów wykorzystywanych przez spółki z Grupy w ramach prowadzonej działalności,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19,
- polityka gospodarcza Państwa,
- polityka instytucji finansujących działalność Grupy, w szczególności w zakresie wspierania innowacji oraz nowych obszarów działalności spółek z Grupy,
- poziom stóp procentowych, który wpływa na koszt kapitału,
- dostępność wykwalifikowanych pracowników oraz koszty ich zatrudnienia oraz,

- dostępność partnerów i podwykonawców, posiadających odpowiednie zasoby gwarantujące prawidłową realizację pozyskiwanych kontraktów;
- kształtowanie się kursów walut,
- kondycja finansowa konkurencyjnych przedsiębiorstw i zamawiających,
- dostępność dofinansowania w ramach funduszy europejskich,
- stopa bezrobocia.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki i jej Grupy Kapitałowej:

- jakość i stabilność kadry zarządzającej oraz pracowników,
- właściwa polityka cenowa,
- jakość obsługi klienta zarówno przy sprzedaży, jak i posprzedażowa,
- stabilność kanałów dystrybucji,
- skuteczność założonej strategii rozwoju, w szczególności rozszerzenie działalności na rynkach Europy zachodniej oraz w Stanach Zjednoczonych,
- zwiększanie wydajności zakładu w Słonawach, gwarantujące terminową realizację pozyskiwanych zleceń,
- redukcja kosztów stałych oraz wzmocnienie pozycji gotówkowej,
- budowa kompetencji w obszarach OZE i kolejowym (zatrudnianie specjalistów, szkolenia pracowników, zawieranie umów partnerskich).

Emitent realizuje strategię rozwoju przedstawioną interesariuszom w grudniu 2020 roku (opublikowana raportem bieżącym 55/2020). Jej założenia opierają się na dotychczasowej podstawowej działalności Grupy POZBUD, a także wskazują na dywersyfikację prowadzonej działalności. W najbliższej perspektywie Emitent zamierza położyć szczególny nacisk na rozwój w segmencie OZE oraz przemysł kolejowy.

Rynki aktywności – rynek stolarki otworowej

Spółka POZBUD S.A. będzie kontynuować produkcję towarów premium na rynku stolarki otworowej pod marką SŁONAWY, docelowo od 2022 roku poprzez spółkę zależną FABRYKA SŁONAWY Sp. z o.o., do której wniesiona będzie zorganizowana część przedsiębiorstwa, związana z produkcją stolarki otworowej. Celem strategicznym na rok 2021 jest przekonfigurowanie oferty profili okiennych, wzmocnienie udziału Spółki w segmencie sprzedaży drzwi zewnętrznych oraz wznowienie działalności w segmencie sprzedaży drzwi wewnętrznych, co Emitent konsekwentnie realizuje. Zarząd POZBUD zakłada sukcesywne zwiększanie w omawianym segmencie działalności przychodów ze sprzedaży wyrobów gotowych do poziomu przekraczającego 100 mln zł rocznie w ciągu 5 lat (Zarząd Spółki zastrzega, że prezentowane dane nie stanowią prognozy ani szacunkowych wyników finansowych a stanowią jedynie odniesienie do aktualnych założeń Zarządu Spółki), w tym również poprzez wzmocnienie sprzedaży w kanale eksportowym oraz nawiązanie sojuszy z partnerami o zasięgu międzynarodowym.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Zarząd Jednostki dominującej w ramach reorganizacji prowadzi prace związane z uporządkowaniem i ustrukturyzowaniem struktury organizacyjnej zakładu produkcyjnego w Słonawach. Konieczne okazało się przemodelowanie kanałów dystrybucji wyrobów. Sprzedaż wyrobów odbywa się trzema kanałami:

- dealerzy – obecnie funkcjonujący, jednak w ograniczonym geograficznie zakresie. Jednostka dominująca prowadzi działania zmierzające do pozyskania nowych partnerów, którzy będą realizować określone plany przyczyniając się do coraz większego wykorzystywania posiadanych mocy produkcyjnych,
- ekskluzywne inwestycje developerskie, do których Emitent dostarcza wyroby zapewniając obsługę montażową. Zdaniem Zarządu Emitenta ten sektor wydaje się najbardziej perspektywiczny, a z oczywistych przyczyn daje on możliwość lokowania relatywnie dużego wolumenu stosunkowo jednorodnych wyrobów. Dotychczas podjęte działania potwierdzają tę tezę, a ilość pozyskiwanych zamówień jest na tym etapie zadowalająca. W związku z przejęciem kontroli nad spółką Agnes S.A. wprowadzony został do tego segmentu odpowiedni nadzór budowlany umożliwiający zapewnienie terminowości realizacji i ograniczenie roszczeń od strony generalnych wykonawców i inwestorów ze względu na bieżące zarządzanie procesem budowlanym,
- pozyskanie partnera - odbiorcy ustandaryzowanych wyrobów drewnianych w długich seriach produkcyjnych, co jest niezwykle istotne z punktu widzenia zoptymalizowania wykorzystania potencjału produkcyjnego i poziomu jednostkowego kosztu wytworzenia, a więc też ceny sprzedaży,
- eksport – rozwinięcie sieci kontaktów dealerskich na terenie Europy Zachodniej i Skandynawii, a także kontynuowanie współpracy z partnerem w Stanach Zjednoczonych. Element ten jest kluczowy dla Emitenta z punktu widzenia realizowanej marży. Dotychczasowe uzgodnienia zapewniają systematyczny wzrost wolumenów realizowanej sprzedaży do tego kontrahenta.

Z punktu widzenia Jednostki dominującej bardzo istotne jest stopniowe rozwijanie i zwiększanie udziału w sprzedaży produkcji wyrobów aluminiowych, których na dzień dzisiejszy udział w wolumenie sprzedaży jest marginalny. W tym celu Zarząd podjął rozmowy z podmiotem zewnętrznym na temat zasad współpracy w tym zakresie.

Rynki aktywności – rynek specjalistycznych usług budowlanych

Spółka, poprzez podmioty zależne – SPC2 Sp. z o.o. oraz AGNES S.A. ma znaczący udział w realizowanym dla PKP PLK S.A. kontrakcie "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS". Celem strategicznym Spółki jest uzyskanie założonych parametrów finansowych na realizowanym zgodnie z harmonogramem do roku 2023 kontrakcie, uzyskanie referencji umożliwiających kontynuowanie działalności w segmencie budowy infrastruktury światłowodowej. Jednocześnie Zarząd nie wyklucza udziału w postępowaniach przetargowych związanych z udzieleniem zamówień w innych segmentach budownictwa infrastrukturalnego.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Terminowa realizacja kontraktu dotyczącego budowy systemu ERTMS/GSM-R dla PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. jest kluczowa zarówno z punktu widzenia Zamawiającego, Interesariuszy, ale też samej Grupy POZBUD. Kontrakt ten jest ogromną szansą zarówno z punktu widzenia otrzymywanych referencji jak i jego wpływu na sytuację finansową całej Grupy Kapitałowej. Jego odpowiedni nadzór jest kluczowy z punktu widzenia terminów, w których zobowiązaliśmy się go zrealizować. Z tego też punktu widzenia ogromnym wzmocnieniem dla Grupy POZBUD było przejęcie kontroli nad spółką Agnes S.A., która do tej pory była kluczowym podwykonawcą spółki zależnej Emitenta na tym kontrakcie. Wykorzystanie posiadanych zasobów z pewnością ułatwi, ale też w pewnym stopniu zagwarantuje lepszą współpracę, która przy tak dużym projekcie jest kluczowa. Na dzień dzisiejszy

realizacja kontraktu w naszym zakresie przebiega terminowo i nie widzimy istotnych ryzyk leżących po stronie Grupy Emitenta, które mogłyby wpłynąć na prawidłową realizację kontraktu. Tym niemniej realizacja kontraktu ze względu na występujące równoległe działania modernizacyjne w zakresie infrastruktury linii kolejowych, prowadzone przez PKP PLK powodują, że istotna część prac nie może być wykonywana, co rodzi ryzyko przesunięć terminu zakończenia kontraktu. Aktualnie konsorcjum prowadzi rozmowy z Zamawiającym w zakresie znalezienia optymalnych rozwiązań mogących zaspokoić zarówno potrzeby Klienta jak i nakreślić dalszy harmonogram realizacji kontraktu.

Początkowo mająca rozpocząć działalność na rynku budownictwa hydrotechnicznego spółka POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. została przekierowana do segmentu OZE, z uwagi na jego dynamiczny rozwój. Nie wyklucza to zaangażowania Grupy Emitenta w podjęcie działalności specjalistycznej w zakresie budownictwa hydrotechnicznego, po pozyskaniu do współpracy partnera posiadającego odpowiednie doświadczenie oraz zaplecze biznesowe w zakresie planowanego obszaru działalności. Jest to obszar wymagający przeprowadzenia wielu inwestycji, w których udział może wziąć również Grupa Emitenta.

Rynki aktywności – Rynek deweloperski

Zarząd Jednostki dominującej nie wyklucza realizacji projektów deweloperskich w przyszłości, w przypadku uzasadnienia biznesowego takiej decyzji.

Rynki aktywności – Nowe branże

Zarząd podejmuje działania zmierzające do dalszej dywersyfikacji zakresu działalności, w tym na branżę przemysłu elektromaszynowego oraz odnawialnych źródeł energii, nie wykluczając dokonania w przyszłości celowych akwizycji.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

- Jednostka dominująca nawiązała współpracę z Partnerem, z którym w ramach tworzonych konsorcjów bierze udział w ogłaszanych przez PKP Intercity S.A. postępowaniach na modernizację i przegląd wagonów. Buduje kompetencje umożliwiające realizację kontraktów związanych z modernizacją taboru kolejowego, w tym: naprawa i modernizacja wagonów osobowych i towarowych, lokomotyw elektrycznych oraz cystern na paliwa płynne, serwis i przeglądy taboru kolejowego na poziomie P3, P4 i P5, remonty i naprawa zestawów kołowych oraz naprawa i modernizacja wózków w zakresie układów hamulcowych z systemem okładzin ściernych na hamulce tarczowe, dostosowane do odpowiednich prędkości, a w dalszej perspektywie również budowę własnego taboru i wynajem floty wagonowej. Pierwsza umowa w tym zakresie została zawarta w dniu 10 września 2021 roku – szczegóły dotyczące umowy zostały opisane w raporcie bieżącym numer 28/2021 z dnia 10 września br.,
- W sierpniu 2020 roku Zarząd Emitenta podjął działania wynikające z decyzji o wejściu na rynek odnawialnych źródeł energii. Emitent realizuje strategię w tym zakresie poprzez spółki zależne – POZBUD OZE Sp. z o.o., POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. (przekierowane z segmentu budowlanego do OZE z uwagi na dynamiczny rozwój działalności Grupy w tym segmencie) oraz FARADISE S.A. oraz bezpośrednio angażując się w nawiązywanie współpracy z Partnerami. Przedmiotem działalności spółki jest m.in. realizacja projektów deweloperskich w zakresie przygotowania farm wiatrowych i fotowoltaicznych. Obecnie spółka POZBUD OZE prowadzi prace przygotowawcze nad ofertą, obejmującą m.in.: kompleksowe projektowanie, przygotowanie i wykonawstwo kompletnej infrastruktury instalacji dla przemysłu energetycznego, w tym przygotowanie pełnej dokumentacji

w fazie pre-inwestycyjnej, fazie inwestycyjnej; przeprowadzenie procedur odbiorowych i uruchomieniowych; w fazie rozruchu oraz zarządzanie projektem i nadzór nad realizacją na wszystkich etapach wraz z magazynowaniem energii; doradztwo techniczne w zakresie infrastruktury dla odnawialnych źródeł energii; usługi serwisowe obiektów energetycznych (OZE), w tym systemy monitoringu i diagnostyki stanu technicznego instalacji oparte o transmisję danych i ich retencję w standardzie Industry 4.0. W dniu 21 września 2021 roku Jednostka Dominująca zawarła z Durapower Holdings PTE LTD z siedzibą w Singapurze oraz Elmodis Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie Porozumienie w zakresie podjęcia przez Durapower i Jednostkę dominującą wspólnego przedsięwzięcia w ramach spółki celowej, polegającego na uruchomieniu produkcji baterii litowo-jonowych (dalej „Produkty”) na terenie Polski oraz możliwości i zasad zastosowania produktów i usług dostarczanych przez Elmodis przy wdrożeniu procesów zarządzania bateriami i energią ze źródeł rozproszonych, o czym Emitent informował raportem bieżącym 30/2021 w dniu 22 września 2021 roku. W dniu 21 października 2021 roku Jednostka dominująca nabyła udziały stanowiące 50,50% w kapitale zakładowym spółki Elektrociepłownia Ptaszkowice Sp. z o.o., która posiada nieruchomości przygotowaną formalno-prawnie do realizacji projektu budowy farmy fotowoltaicznej.

Zarządzanie

Zarząd POZBUD S.A. do końca 2021 roku będzie kontynuować realizację strategii przyjętej w grudniu 2020 roku i działania podjęte w I kwartale 2021 roku, zmierzające do wdrożenia systemów zarządzania w Spółce i Grupie Kapitałowej, opartych o nowoczesną infrastrukturę IT, zapewniającą stały dostęp do bieżących i aktualnych danych zarządczych. Jednocześnie Zarząd Spółki planuje kontynuować reorganizację systemów zarządzania zakładem produkcyjnym w Słonawach, w celu dalszego podnoszenia efektywności procesów produkcji oraz zarządzania dostępnymi aktywami i zasobami – w tym, zgodnie z informacjami przekazanymi w raportach bieżących 34/2021, 35/2021 oraz 36/2021 – poprzez wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z produkcją stolarki otworowej i przeniesieniem jej do spółki zależnej FABRYKA SLONAWY Sp. z o.o.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Zarząd przeprowadził w Grupie prace wdrożeniowe w zakresie budowy systemów IT zwiększających bezpieczeństwo danych i będących podstawą do nowoczesnego zarządzania zasobami. W zakładzie produkcyjnym zainstalowano nowoczesny system kontroli dostępu. Rozpoczęto również działania związane z wdrożeniem oprogramowania służącego do prowadzenia szczegółowego rozliczania kosztów produkcji.

Stabilność finansowa

Celem strategicznym Zarządu Spółki dominującej jest reorganizacja zadłużenia finansowego, zapewnienie stabilności finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej poprzez poprawę kluczowych wskaźników finansowych, kontynuację i nawiązanie współpracy z wiarygodnymi instytucjami finansowymi oraz optymalizację wykorzystania posiadanych aktywów, w tym przeprowadzenie racjonalnych dezinwestycji nieruchomości nie znajdujących zastosowania w prowadzonej działalności gospodarczej.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Jednostka dominująca dysponuje kilkoma nieruchomościami inwestycyjnymi. Biorąc pod uwagę poziom zadłużenia jednostki dominującej rozpoczęliśmy proces dezinwestycji. Posiadane nieruchomości są nie wykorzystywane przez Spółkę, a ich inne zagospodarowanie czy też wykorzystanie, w postaci innej niż sprzedaż w ramach zakładanej strategii nie znajduje uzasadnienia. Z

punktu widzenia profilu działalności Grupy bardzo istotne jest utrzymywanie dostępności linii kredytowych oraz wszelkiego rodzaju limitów gwarancyjnych dających Grupie komfort poruszania się na rynku zamówień publicznych, a także zapewniających płynność funkcjonowania.

Odpowiedzialny biznes

Celem strategicznym Zarządu Spółki jest zrównoważony rozwój działalności Grupy Kapitałowej POZBUD z uwzględnieniem optymalnego wykorzystania zasobów Spółki i środowiska, w którym prowadzi działalność gospodarczą. Poszanowanie dla otoczenia, środowiska oraz partnerów i wzajemnych zobowiązań jest podstawową wartością Zarządów i Pracowników Grupy POZBUD.

Działania związane z realizacją strategii w tym zakresie:

Zarząd Jednostki dominującej przygotowuje program działań w tym zakresie, który zostanie wdrożony po przeprowadzeniu kluczowych działań związanych z reorganizacją. Jednocześnie, podczas każdorazowo wdrażania nowych przedsięwzięć na każdym szczeblu funkcjonowania Grupy, poddawany jest analizie aspekt środowiskowy związany z planowanymi działaniami. Realizację strategii w tym zakresie stanowi zwrot Grupy w kierunku segmentu OZE oraz przemysłu kolejowego.

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2021		01.01.-30.09.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 350	7 316	43 589	9 813
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 332	292	3 186	717
Zysk (strata) brutto	-309	-68	1 829	412
Zysk (strata) netto	557	122	742	167
Wybrane dane finansowe	30.09.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	307 026	66 271	300 866	65 196
Rzeczowe aktywa trwałe	114 038	24 615	112 984	24 483
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11 781	2 543	17 990	3 898
Należności krótkoterminowe	46 234	9 980	45 198	9 794
Należności długoterminowe	352	76	1 080	234
Zobowiązania krótkoterminowe	60 418	13 041	60 677	13 148
Zobowiązania długoterminowe	68 443	14 773	62 579	13 561
Kapitał własny	178 166	38 457	177 609	38 487

Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2021		01.01.-30.09.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Kapitał zakładowy	44 837	9 678	44 837	9 716
Wybrane dane finansowe	01.01.-30.09.2021		01.01.-30.09.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 409	1 406	-1 269	-286
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-157	-34	16	4
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 268	-936	-13 227	-2 978
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 984	435	-14 480	-3 260
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,01	0,00	0,02	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,01	0,00	0,02	0,00
Wybrane dane finansowe	30.09.2021		30.12.2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,97	0,86	4,39	0,97
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,97	0,86	4,39	0,97

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	30.09.2021	31.12.2020
I. Aktywa trwałe	192 761	197 995
1. Wartości niematerialne	0	17
2. Inwestycje w jednostki zależne	42 740	43 893
Wartość firmy	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	114 038	112 984
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11 781	17 990
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	11	19
6. Należności długoterminowe	352	1 080
7. Nieruchomości inwestycyjne	14 144	13 088
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 449	8 679
9. Inne długoterminowe aktywa	244	244
II. Aktywa obrotowe	114 266	102 870
1. Zapasy	13 436	9 154
2. Zaliczki na dostawy	8 944	8 381
3. Aktywa z tytułu umów	36 504	36 286
4. Należności krótkoterminowe	46 234	45 198
5. Pożyczki udzielone	1 203	2 443
6. Środki pieniężne	2 719	735
7. Inne aktywa	5 225	673
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	307 026	300 866

Pasywa	30.09.2021	31.12.2020
I. Kapitał własny	178 166	177 609
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837
2. Kapitał zapasowy	120 174	119 637
3. Kapitał rezerwowy	840	840
4. Zyski zatrzymane	12 315	12 295
- zyski zatrzymane	11 758	11 758
- zysk netto	557	537
5. Udziały niekontrolujące	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	68 443	62 579
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 150	16 246
2. Kredyty i pożyczki	9 000	16 699
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	8 351	12 174
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	18 000	0
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	68	53
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 874	17 409
III. Zobowiązania krótkoterminowe	60 418	60 677
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	3 565	3 495
2. Inne zobowiązania finansowe	7 737	8 118
3. Kredyty i pożyczki	9 976	18 948
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 206	14 277
5. Zobowiązania z tytułu umów	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
7. Inne zobowiązania	8 013	5 161
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
8. Rezerwy na zobowiązania	408	280
9. Rozliczenia międzyokresowe	11 513	10 399
Pasywa razem	307 026	300 866

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020
A. Działalność kontynuowana				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	33 350	11 498	43 589	13 296
Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 871	9 561	43 589	13 296
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 479	1 937	0	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	27 807	9 070	37 220	9 456
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22 830	7 234	37 220	9 456
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 977	1 837	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	5 543	2 427	6 368	3 840
KOSZTY SPRZEDAŻY	3 803	1 325	3 296	1 140
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	3 962	1 097	3 018	840
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-2 222	5	54	1 860
1. Pozostałe przychody operacyjne	4 064	1 414	5 264	294
2. Pozostałe koszty operacyjne	509	94	2 132	176
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 332	1 325	3 186	1 977
1. Przychody finansowe	173	0	185	-74
2. Koszty finansowe	1 815	508	1 542	431
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-309	817	1 829	1 472
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	-866	357	1 829	1 472
1. Podatek dochodowy	557	461	1 087	872
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	0	0	742	600
B. Działalność zaniechana	0	0	0	0
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	557	461	742	600
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	557	461	742	600
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 836 769	44 836 769	44 836 769	44 836 769
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)				
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	0,01	0,01	0,01	0,01
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,01	0,01	0,01	0,01

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	557	461	742	600
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	557	461	742	600

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-309	817	1 829	1 472
II. Korekty razem	6 718	-4 730	-3 098	-2 581
1. Amortyzacja	4 504	1 332	3 761	1 315
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 494	510	1 394	382
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-243	-19	-126	-126
5. Zmiana stanu rezerw	143	0	114	-126
6. Zmiana stanu zapasów	-4 283	-2 421	1 726	-1 535
7. Zmiana stanu należności	1 513	-2 233	-3 366	-2 730
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkotermin (bez pożyczek i kredytów)	7 782	4 455	-3 385	1 144
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 191	-6 354	-3 192	-879
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	0		
11. Inne korekty	0	0	-23	-27
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	6 409	-3 913	-1 269	-1 108
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	214	105	844	836
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	197	105	129	129
2. Zbycie inwestycji	0	0	696	696
3. Z aktywów finansowych, w tym:	16	0	19	12
- zbycie akcji jedn zależnych	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	16	0	19	12
- odsetki	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	370	16	828	622
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	270	16	820	615
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	8	8
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
- na nabycie aktywów finansowych	0	0	8	8
4. Inne wydatki inwestycyjne	100	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-157	89	16	214
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	18 000	0	7 870	4 362
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0	7 870	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	18 000	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	4 362

Wyszczególnienie	01.01.- 30.09.2021	01.07.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2020	01.07.- 30.09.2020
II. Wydatki	22 268	-5 459	21 097	8 244
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	16 671	-2 637	12 651	7 001
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 753	401	1 546	848
3. Odsetki	1 464	510	1 430	394
4. Inne wydatki finansowe	381	-3 732	5 470	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 268	5 459	-13 227	-3 882
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 984	1 634	-14 480	-4 776
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 984	1 634	-14 480	-4 776
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	735	1 085	16 276	6 572
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 719	2 719	1 796	1 796
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	32	32	20	20

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE 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 2021	44 837	119 637	840	11 758	0	537	177 609
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	44 837	119 637	840	11 758	0	537	177 609
Zmiany w okresie	0	537	0	0	0	20	557
Podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego za 2020 rok	0	537	0	0	0	-537	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	557	557
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2021	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2021	44 837	120 174	840	11 758	0	557	178 166

Stan na 1 stycznia 2020	26 774	94 956	840	30 588	0	348	153 507
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	-18 829	0	0	-18 829
Saldo po zmianach	26 774	94 956	840	11 758	0	348	134 677
Zmiany w okresie	18 063	24 681	0	0	0	188	42 932
Podwyższenie kapitału	18 063	24 332	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	348	0	0	0	-348	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	537	537
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020	44 837	119 637	840	11 758	0	537	177 609

Stan na 1 stycznia 2020	26 774	94 956	840	30 588		348	153 507
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	94 956	840	30 588	0	348	153 507
Zmiany w okresie	18 063	24 332	0	348 399	0	394	43 137
Podwyższenie kapitału	18 063	24 332					
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	0	0	348	0	-348	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	742	742
Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.09.2020	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2020	44 837	119 289	840	30 936	0	742	196 644

VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU

1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

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

Segmenty operacyjne

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 30.09.2021				
przychody od klientów zewnętrznych	19 977	11 476	1 897	33 350
koszt wytworzenia	17 198	9 042	1 567	27 807
zysk brutto ze sprzedaży	2 779	2 434	330	5 543
			koszty sprzedaży	3 803
			koszty ogólnego zarządu	3 962
			wynik ze sprzedaży	-2 222
			pozostałe przychody operacyjne	4 064
			pozostałe koszty operacyjne	509
			wynik z działalności operacyjnej	1 332
			przychody finansowe	173
			koszty finansowe	1 815
			udział w zyskach (stratach) jednostek rozliczanych metodą praw własności	0
			wynik finansowy brutto	-309
			działalność zaniechana	0
			podatek dochodowy	-866
			wynik finansowy netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	557

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

VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres zakończony 30 września 2021 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd POZBUD S.A. w dniu 29 listopada 2021 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 listopada 2021 roku	Łukasz Fojt	Prezes Zarządu POZBUD S.A.	
29 listopada 2021 roku	Michał Ulatowski	Wiceprezes Zarządu POZBUD S.A.	
29 listopada 2021 roku	Paweł Piotrowski	Wiceprezes Zarządu POZBUD S.A.	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
29 listopada 2021 roku	Żaneta Łukaszewska-Kornosz	Główna Księgowa	