



# **SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD ZA I PÓŁROCZE 2021**

**zawierające skrócone śródroczne 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 .....  | 4  |
|      | Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....  | 4  |
| II.  | SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....  | 5  |
|      | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....  | 5  |
|      | Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat .....   | 7  |
|      | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....   | 8  |
|      | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....   | 9  |
|      | Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....  | 10 |
| III. | WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU ..... | 11 |
|      | 1. Informacje ogólne .....   | 11 |
|      | 2. Notowania na rynku regulowanym .....  | 11 |
|      | 3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej .....  | 12 |
|      | 4. Grupa Kapitałowa .....  | 13 |
|      | 5. Znaczący akcjonariusze .....  | 14 |
|      | 6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych .....  | 16 |
|      | 7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne .....   | 16 |
|      | 8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej .....   | 17 |
|      | 9. Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych .....   | 17 |
|      | 10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....   | 17 |
|      | 11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....  | 17 |
|      | 12. Podstawa sporządzenia .....  | 17 |
|      | 13. Zasady rachunkowości .....   | 18 |
|      | 14. Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych .....   | 20 |
|      | 15. Zmiany zasad rachunkowości .....   | 20 |
|      | 16. Korekty wynikające z błędów .....  | 20 |
| IV.  | WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU .....            | 21 |
|      | 1. Segmenty operacyjne .....   | 21 |
|      | 2. Informacja geograficzna .....   | 25 |
|      | 3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....  | 25 |
|      | 4. Nabycie jednostek zależnych .....   | 28 |
|      | 5. Rzeczowe aktywa trwałe .....  | 28 |
|      | 6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu .....  | 30 |
|      | 7. Udzielone pożyczki .....  | 36 |
|      | 8. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy .....  | 36 |
|      | 9. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta .....   | 37 |
|      | 10. Instrumenty finansowe .....  | 42 |
|      | 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....   | 54 |
|      | 12. Koszty działalności operacyjnej .....  | 55 |
|      | 13. Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej .....  | 55 |
|      | 14. Przychody i koszty finansowe .....   | 56 |
|      | 15. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie .....  | 57 |
|      | 16. Zysk na akcję .....  | 57 |
|      | 17. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....  | 57 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 18.   | Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....  | 58 |
| 19.   | Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy .....  | 60 |
| 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 .....   | 60 |
| 21.   | Informacje o emisjach, wykupie i spłacie dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....  | 60 |
| 22.   | Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD w okresie sprawozdawczym.....   | 60 |
| 23.   | Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....  | 61 |
| 24.   | Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym.....   | 61 |
| 25.   | Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych....   | 62 |
| 26.   | Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....  | 62 |
| 27.   | 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..... | 62 |
| 28.   | 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.....   | 63 |
| 29.   | Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy .....  | 63 |
| 30.   | Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....   | 63 |
| 31.   | Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....  | 63 |
| 32.   | Inne informacje, które w ocenie emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta   | 63 |
| 33.   | Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu POZBUD S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....   | 63 |
| V.    | WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE .....   | 66 |
|       | Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....  | 66 |
| VI.   | INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....   | 67 |
|       | Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej.....  | 67 |
|       | Jednostkowy skrócony śródroczny rachunek zysków i strat.....   | 69 |
|       | Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów .....  | 70 |
|       | Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....  | 71 |
|       | Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....  | 72 |
| VII.  | INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU .....  | 73 |
|       | 1. Polityka rachunkowości .....  | 73 |
|       | 2. Inne informacje objaśniające .....  | 73 |
| VIII. | ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI .....  | 75 |

**I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                          | 01.01.-30.06.2021 |            | 01.01.-30.06.2020 |            |
|--|-------------------|------------|-------------------|------------|
|  | PLN               | EUR        | PLN               | EUR        |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 91 862            | 20 202     | 86 380            | 19 449     |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                      | 18 104            | 3 981      | 26 723            | 6 017      |
| Zysk (strata) brutto   | 16 873            | 3 711      | 24 793            | 5 582      |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej | 15 001            | 3 299      | 18 716            | 4 214      |
| - z działalności kontynuowanej                                 | 15 001            | 3 299      | 18 716            | 4 214      |
| - z działalności zaniechanej                                   | 0                 | 0          | 0                 | 0          |
| Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym     | 0                 | 0          | 0                 | 0          |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                          | 30.06.2021        |            | 31.12.2020        |            |
|  | PLN               | EUR        | PLN               | EUR        |
| Aktywa razem   | 505 546           | 111 827    | 524 207           | 113 593    |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 131 466           | 29 080     | 129 014           | 27 957     |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                           | 17 343            | 3 836      | 25 451            | 5 515      |
| Należności krótkoterminowe                                     | 47 804            | 10 574     | 64 967            | 14 078     |
| Należności długoterminowe                                      | 5 833             | 1 290      | 1 524             | 330        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 176 290           | 38 995     | 207 897           | 45 050     |
| Zobowiązania długoterminowe                                    | 92 449            | 20 450     | 94 399            | 20 456     |
| Kapitał własny   | 236 806           | 52 381     | 221 910           | 48 087     |
| Kapitał zakładowy  | 44 837            | 9 918      | 44 837            | 9 716      |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                          | 01.01.-30.06.2021 |            | 01.01.-30.06.2020 |            |
|  | PLN               | EUR        | PLN               | EUR        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej           | -22 337           | -4 912     | -17 176           | -3 867     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej         | -721              | -159       | -94               | -21        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej            | -20 503           | -4 509     | 1 892             | 426        |
| Zmiana stanu środków pieniężnych                               | -43 561           | -9 580     | -15 378           | -3 463     |
| 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)                  | 0,33              | 0,07       | 0,42              | 0,09       |
| - z działalności kontynuowanej (PLN)                           | 0,33              | 0,07       | 0,42              | 0,09       |
| - z działalności zaniechanej (PLN)                             | 0,00              | 0,00       | 0,00              | 0,00       |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w PLN/EUR)   | 0,33              | 0,07       | 0,42              | 0,09       |
| - z działalności kontynuowanej (PLN)                           | 0,33              | 0,07       | 0,42              | 0,09       |
| - z działalności zaniechanej (PLN)                             | 0,00              | 0,00       | 0,00              | 0,00       |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe                          | 30.06.2021        |            | 31.12.2020        |            |
|  | PLN               | EUR        | PLN               | EUR        |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)                    | 5,28              | 1,17       | 5,15              | 1,15       |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)        | 5,28              | 1,17       | 5,15              | 1,15       |

## II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Aktywa   | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|--|----------------|----------------|
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                            | <b>208 090</b> | <b>208 260</b> |
| 1. Wartości niematerialne                          | 46             | 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                          | 131 466        | 129 014        |
| 4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania            | 17 343         | 25 451         |
| 5. Udzielone pożyczki długoterminowe               | 11             | 19             |
| 6. Należności długoterminowe                       | 5 833          | 1 524          |
| 7. Nieruchomości inwestycyjne                      | 22 128         | 20 978         |
| 8. Długoterminowe aktywa finansowe                 | 0              | 0              |
| 9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 14 235         | 13 598         |
| 10. Inne aktywa długoterminowe                     | 2 137          | 2 508          |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                         | <b>297 456</b> | <b>315 946</b> |
| 1. Zapasy  | 16 437         | 14 935         |
| 2. Zaliczki na dostawy                             | 23 476         | 20 137         |
| 3. Aktywa z tytułu umów                            | 200 687        | 163 274        |
| 4. Należności krótkoterminowe                      | 47 804         | 64 967         |
| - należności z tytułu podatku dochodowego          | 0              | 0              |
| 5. Pożyczki udzielone                              | 2 284          | 3 484          |
| 6. Środki pieniężne                                | 3 642          | 47 203         |
| 7. Inne aktywa                                     | 3 126          | 1 946          |
| 8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży                | 0              | 0              |
| <b>Aktywa razem</b>                                | <b>505 546</b> | <b>524 207</b> |

| Pasywa  | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|---|----------------|----------------|
| <b>I. Kapitał własny</b>  | <b>236 806</b> | <b>221 910</b> |
| <b>A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej</b>     | <b>236 806</b> | <b>221 910</b> |
| 1. Kapitał podstawowy   | 44 837         | 44 837         |
| 2. Kapitał zapasowy   | 141 057        | 140 520        |
| 3. Kapitał rezerwowy  | 840            | 840            |
| 4. Zyski zatrzymane   | 50 073         | 35 713         |
| - zyski zatrzymane  | 35 072         | 7 002          |
| - zysk netto  | 15 001         | 28 712         |
| <b>B. Przypadające udziałom niekontrolującym</b>                | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                          | <b>92 449</b>  | <b>94 399</b>  |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 29 163         | 28 807         |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 12 910         | 29 012         |
| 3. Zobowiązania z tytułu leasingu                               | 11 740         | 16 466         |
| 4. Inne zobowiązania finansowe                                  | 0              | 0              |
| 5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 18 000         | 0              |
| 6. Inne zobowiązania długoterminowe                             | 3 347          | 2 490          |
| 7. Rezerwy na pozostałe zobowiązania                            | 145            | 130            |
| 8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                    | 17 145         | 17 494         |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        | <b>176 290</b> | <b>207 897</b> |
| 1. Zobowiązania z tytułu leasingu                               | 6 022          | 7 084          |
| 2. Inne zobowiązania finansowe                                  | 8 624          | 13 517         |
| 3. Kredyty i pożyczki   | 39 908         | 50 294         |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                         | 38 528         | 38 493         |
| 5. Zobowiązania z tytułu umów                                   | 0              | 0              |
| 6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0              | 0              |
| 7. Inne zobowiązania  | 65 572         | 81 925         |
| - zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                     | 435            | 3 682          |
| 8. Rezerwy na zobowiązania                                      | 432            | 303            |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe                                   | 17 204         | 16 281         |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>505 546</b> | <b>524 207</b> |

**Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat**

| Wyszczególnienie   | 01.01-30.06<br>2021 | 01.01-30.06<br>2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>A. Działalność kontynuowana</b>   |                     |                     |
| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>  | <b>91 862</b>       | <b>86 380</b>       |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów   | 78 965              | 85 284              |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów  | 12 897              | 1 095               |
| <b>KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG</b>   | <b>66 370</b>       | <b>57 940</b>       |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów  | 55 389              | 56 646              |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 10 981              | 1 294               |
| <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>25 492</b>       | <b>28 439</b>       |
| <b>KOSZTY SPRZEDAŻY</b>  | <b>2 718</b>        | <b>2 218</b>        |
| <b>KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>   | <b>5 184</b>        | <b>2 634</b>        |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>  | <b>17 591</b>       | <b>23 587</b>       |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne  | 4 019               | 23 406              |
| 2. Pozostałe koszty operacyjne   | 3 506               | 20 270              |
| <b>IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | <b>18 104</b>       | <b>26 723</b>       |
| 1. Przychody finansowe   | 1 217               | 290                 |
| 2. Koszty finansowe  | 2 448               | 1 788               |
| <b>VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI</b> | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| <b>VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATAH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>                | <b>0</b>            | <b>-432</b>         |
| <b>VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>   | <b>16 873</b>       | <b>24 793</b>       |
| <b>IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>  | <b>16 873</b>       | <b>24 793</b>       |
| 1. Podatek dochodowy   | 1 872               | 6 077               |
| <b>VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                      | <b>15 001</b>       | <b>18 716</b>       |
| <b>B. Działalność zaniechana</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej                                    | 0                   | 0                   |
| <b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>  | <b>15 001</b>       | <b>18 716</b>       |
| 1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej   | 15 001              | 18 716              |
| 2. Przypadający udziałom niekontrolującym  | 0                   | 0                   |
| Liczba akcji (szt.)  | 44 836 769          | 44 836 769          |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)  | 44 836 769          | 44 836 769          |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):  | 0,33                | 0,42                |
| - z działalności kontynuowanej (zł)  | 0,33                | 0,42                |
| - z działalności zaniechanej (zł)  | 0,00                | 0,00                |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)  | 44 836 769          | 44 836 769          |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):  | 0,33                | 0,42                |
| - z działalności kontynuowanej (zł)  | 0,33                | 0,42                |
| - z działalności zaniechanej (zł)  | 0,00                | 0,00                |

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

| Wyszczególnienie  | 01.01-30.06<br>2021 | 01.01-30.06<br>2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>  | <b>15 001</b>       | <b>18 716</b>       |
| <b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| 1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego  | 0                   | 0                   |
| Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego     | 0                   | 0                   |
| 2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego  | 0                   | 0                   |
| Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego | 0                   | 0                   |
| <b>III. Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>15 001</b>       | <b>18 716</b>       |



**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

| Wyszczególnienie  | 01.01-30.06<br>2021 | 01.01-30.06<br>2020 |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                  |                     |                     |
| I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem   | <b>16 873</b>       | <b>24 793</b>       |
| 1. Z działalności kontynuowanej   | 16 873              | 24 793              |
| 2. Z działalności zaniechanej   | 0                   | 0                   |
| II. Korekty razem   | -39 210             | -41 969             |
| 1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności | 0                   | 432                 |
| 2. Amortyzacja  | 4 563               | 3 953               |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | 0                   | 0                   |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 1 192               | 1 415               |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                       | -1 337              | -45                 |
| 6. Zmiana stanu rezerw  | 717                 | 210                 |
| 7. Zmiana stanu zapasów   | -1 512              | 27 709              |
| 8. Zmiana stanu należności  | 12 391              | 15 786              |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów              | -16 172             | -52 777             |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -38 245             | -38 655             |
| 11. Zapłacony podatek dochodowy   | -820                | 0                   |
| 12. Inne korekty  | 14                  | 3                   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)                  | <b>-22 337</b>      | <b>-17 176</b>      |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                |                     |                     |
| I. Wpływy   | 2 201               | 112                 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                 | 538                 | 0                   |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym:  | 57                  | 32                  |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 57                  | 32                  |
| 3. Inne wpływy inwestycyjne   | 911                 | 79                  |
| II. Wydatki   | 2 922               | 205                 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                | 2 914               | 205                 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości   | 0                   | 0                   |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:  | 8                   | 0                   |
| - udzielone pożyczki  | 0                   | 0                   |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne  | 8                   | 0                   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                  | <b>-721</b>         | <b>-94</b>          |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                   |                     |                     |
| I. Wpływy   | 18 000              | 21 993              |
| 1. Kredyty i pożyczki   | 0                   | 21 902              |
| 2. Emisja dłużnych papierów wartościowych   | 18 000              | 0                   |
| 3. Inne wpływy finansowe  | 0                   | 91                  |
| II. Wydatki   | 38 503              | 20 101              |
| 1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych                        | 26 504              | 6 824               |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu                                      | 0                   | 0                   |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                          | 5 922               | 1 983               |
| 4. Odsetki  | 1 184               | 1 461               |
| 5. Inne wydatki finansowe   | 4 893               | 9 832               |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                     | <b>-20 503</b>      | <b>1 892</b>        |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                  |                     |                     |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>                        |                     |                     |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                        | 0                   | 0                   |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                                       |                     |                     |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>                         |                     |                     |
| <b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>                      | 276                 | 278                 |

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

| Wyszczególnienie                              | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwy | Zyski zatrzymane     |                        |                      | Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym | Razem          |
|---|--------------------|------------------|-----------------|----------------------|------------------------|----------------------|--|--|----------------|
|   |                    |                  |                 | Zysk z lat ubiegłych | Strata z lat ubiegłych | Zyski (strata) netto |  |  |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2021</b>                | <b>44 837</b>      | <b>140 520</b>   | <b>840</b>      | <b>7 002</b>         | <b>0</b>               | <b>28 712</b>        | <b>221 910</b>   | <b>0</b>                                       | <b>221 910</b> |
| Zmiany polityki rachunkowości                 | 0                  | 0                | 0               | 0                    | 0                      | 0                    | 0  | 0  | 0              |
| Korekta błędów - lata poprzednie              | 0                  | 0                | 0               | -105                 | 0                      | 0                    | -105   | 0  | 0              |
| <b>Saldo po zmianach</b>                      | <b>44 837</b>      | <b>140 520</b>   | <b>840</b>      | <b>6 897</b>         | <b>0</b>               | <b>28 712</b>        | <b>221 806</b>   | <b>0</b>                                       | <b>221 910</b> |
| <b>Zmiany w okresie</b>                       | <b>0</b>           | <b>537</b>       | <b>0</b>        | <b>28 175</b>        | <b>0</b>               | <b>-13 711</b>       | <b>15 001</b>  | <b>0</b>                                       | <b>15 001</b>  |
| Podwyższenie kapitału                         | 0                  | 0                | 0               | 0                    | 0                      | 0                    | 0  | 0  | 0              |
| Podział wyniku finansowego za 2020 rok        | 0                  | 537              | 0               | 28 175               | 0                      | -28 712              | -346   | 0  | -346           |
| Pokrycie strat z lat ubiegłych                | 0                  | 0                | 0               | 0                    | 0                      | 0                    | 0  | 0  | 0              |
| Zysk netto                                    | 0                  | 0                | 0               | 0                    | 0                      | 15 001               | 15 001   | 0  | 15 001         |
| Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2021 | 0                  | 0                | 0               | 0                    | 0                      | 0                    | 0  | 0  | 0              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2021</b>                | <b>44 837</b>      | <b>141 057</b>   | <b>840</b>      | <b>35 072</b>        | <b>0</b>               | <b>15 001</b>        | <b>236 806</b>   | <b>0</b>                                       | <b>236 806</b> |

|   |               |                |            |               |          |               |                |          |                |
|---|---------------|----------------|------------|---------------|----------|---------------|----------------|----------|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2020</b>                | <b>26 774</b> | <b>99 248</b>  | <b>840</b> | <b>30 588</b> | <b>0</b> | <b>12 183</b> | <b>169 633</b> | <b>0</b> | <b>169 633</b> |
| Zmiany polityki rachunkowości                 |               |                |            |               |          |               |                | 0        |                |
| Korekta błędów - lata poprzednie              | 0             | 0              | 0          | -18 829       | 0        | 0             | -18 829        | 0        | -18 829        |
| <b>Saldo po zmianach</b>                      | <b>26 774</b> | <b>99 248</b>  | <b>840</b> | <b>11 758</b> | <b>0</b> | <b>12 183</b> | <b>150 803</b> | <b>0</b> | <b>150 803</b> |
| <b>Zmiany w okresie</b>                       | <b>18 063</b> | <b>41 272</b>  | <b>0</b>   | <b>-4 757</b> | <b>0</b> | <b>16 529</b> | <b>71 107</b>  | <b>0</b> | <b>71 107</b>  |
| 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              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2020</b>                | <b>44 837</b> | <b>140 520</b> | <b>840</b> | <b>7 002</b>  | <b>0</b> | <b>28 712</b> | <b>221 910</b> | <b>0</b> | <b>221 910</b> |

### III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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](mailto:biuro@pozbud.pl)

**Strona internetowa:** [www.pozbud.pl](http://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. („Jednostka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) 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

|   |  |
|---|--|
| <b>Giełda:</b>                                | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej jako „GPW”)  |
| <b>Symbol na GPW:</b>                         | POZ  |
| <b>Sektor na GPW:</b>                         | Przemysł materiałów budowlanych  |
| <b>Data debiutu:</b>                          | 11 czerwca 2008 roku   |
| <b>Kod Lei:</b>                               | 259400RSI902DYNUQ180   |
| <b>ISIN:</b>                                  | PLPZBDT00013   |
| <b>Klasyfikacja przyjęta przez rynek GPW:</b> | Przemysł materiałów budowlanych, Rynek Podstawowy  |
| <b>Przynależność do indeksu:</b>              | <a href="#">WIG-Poland</a> , <a href="#">Investor MS</a> , <a href="#">WIG-BUDOWNICTWO</a> , <a href="#">WIG</a> |
| <b>System depozytowo-rozliczeniowy:</b>       | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW),  |

### 3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

Na dzień 30 czerwca 2021 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej był następujący:

#### Zarząd:

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

Strona | 12

#### Rada Nadzorcza:

|                                |                                    |
|--------------------------------|------------------------------------|
| Dominik Hunek                  | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Marcin Raubo                   | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Wojciech Prentki               | Sekretarz Rady Nadzorczej          |
| Jacek Tucharz                  | Członek Rady Nadzorczej            |
| Wojciech Jacek Wika-Czarnowski | Członek Rady Nadzorczej            |

W Jednostce Dominującej POZBUD S.A. funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

#### Komitet Audytu

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Emitenta ani Rady Nadzorczej.

Po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji miejsce miały następujące zmiany:

#### 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.

Tym samym na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład organów Jednostki dominującej przedstawia się następująco:

**Zarząd:**

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| Łukasz Marcin Fojt         | Prezes Zarządu     |
| Michał Stanisław 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            |

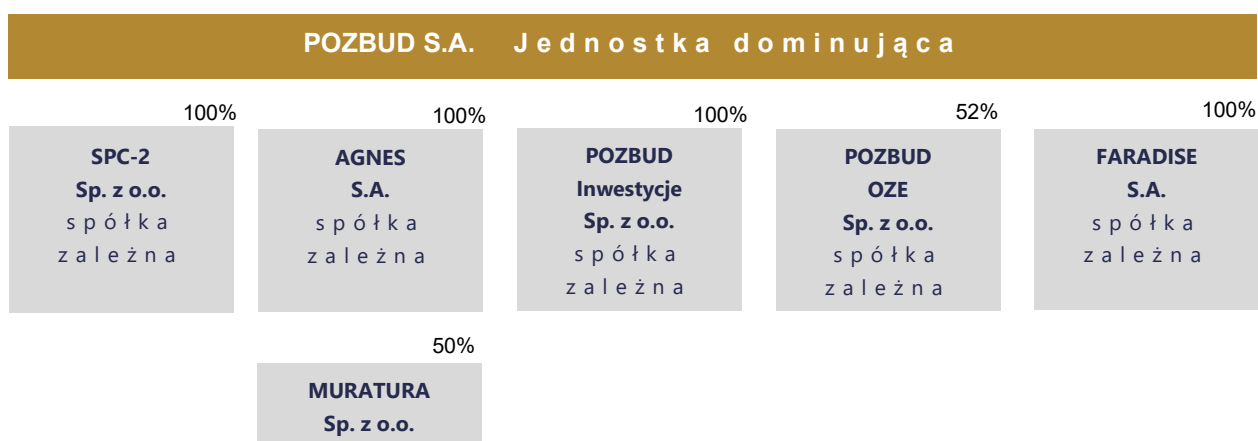
W spółce POZBUD S.A. funkcjonuje Komitet Audytu w składzie:

**Komitet Audytu**

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

#### 4. Grupa Kapitałowa

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



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

## 5. Znaczący akcjonariusze

Na dzień przekazania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 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.

Na dzień bilansowy skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku:

- w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A.:

| Akcionariusz             | Ilość akcji       | udział akcji w kapitale zakładowym | Ilość głosów      | udział głosów w ogólnej liczbie głosów |
|--------------------------|-------------------|------------------------------------|-------------------|--|
| Łukasz Fojt              | 11 905 113        | 26,55%                             | 11 905 113        | 24,43%                                 |
| Wojciech Ziółkowski      | 6 321 910         | 14,10%                             | 6 321 910         | 12,97%                                 |
| Wojciech Wika-Czarnowski | 5 444 016         | 12,14%                             | 9 338 016         | 19,16%                                 |
| NN OFE + NN DFE          | 7 425 330         | 16,56%                             | 7 425 330         | 15,24%                                 |
| Pozostali                | 13 740 400        | 30,65%                             | 13 740 400        | 28,20%                                 |
| <b>OGÓŁEM</b>            | <b>44 836 769</b> | <b>100,00%</b>                     | <b>48 730 769</b> | <b>100,00%</b>                         |

W okresie sprawozdawczym miały miejsce dwie zmiany w obszarze akcjonariatu, o których informowało Emitenta Nationale - Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. (NN PTE):

- po transakcjach zawartych w dniu 6 czerwca 2021 roku: zawiadomienie o zwiększeniu łącznego stanu posiadania akcji Spółki przez Fundusze zarządzane przez NN PTE do 7.073.445 akcji, uprawniających do wykonania 14,52% ogólnej liczby głosów i stanowiących 15,78% w kapitale zakładowym POZBUD S.A. (raport bieżący 16/2021 z dnia 11 czerwca 2021 roku);

- po transakcjach zawartych w dniu 28 czerwca 2021 roku: zawiadomienie o zwiększeniu łącznego stanu posiadania akcji Spółki przez Fundusze zarządzane przez NN PTE do 7.425.330 akcji, uprawniających do wykonania 15,24% ogólnej liczby głosów i stanowiących 16,56% w kapitale zakładowym POZBUD S.A. (raport bieżący 19/2021 z dnia 5 lipca 2021 roku).

- ilość akcji Emitenta będących w posiadaniu członków Zarządu Jednostki dominującej na dzień bilansowy:

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

-ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej:

| 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%                                      |
| Wojciech Wika-Czarnowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej | 5 444 016   | 5 444 016                    | 12,14%                           | 9 338 016                | 19,16%                                     |

Strona | 15

Według najlepszej wiedzy posiadanej przez Spółkę pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali na dzień 30 czerwca 2021 roku akcji POZBUD S.A.

#### Stan na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Po okresie sprawozdawczym, do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji miejsce miały 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 wyniku 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).

Na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 roku do publikacji, przedstawia poniższa tabela:

- w zakresie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A.:

| 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%                                 |
| <b>OGÓŁEM</b>   | <b>44 836 769</b> | <b>100,00%</b>                     | <b>48 730 769</b> | <b>100,00%</b>                         |

- ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu Jednostki dominującej:

| 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%                                      |

- ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Rady Nadzorczej:

| 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 posiadanej przez Jednostkę dominującą pozostali członkowie Rady Nadzorczej nie posiadali akcji POZBUD S.A.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem miały miejsca zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

W dniu 31 marca 2021 roku Emitent:

- dokonał sprzedaży 50% udziałów w spółce Fidato Sp. z o.o. i pośrednio w spółce Krypska 33 Sp. z o.o.,
- zawiązał spółkę FARADISE S.A., która została zarejestrowana przez KRS w dniu 6 czerwca 2021 roku.

Ponadto w styczniu 2021 roku Sąd dokonał rejestracji zmiany nazwy spółki POZBUD Hydrotechnika Sp. z o.o. na POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Grupa planuje przekierować daną spółkę do segmentu OZE.

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

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I półrocze 2021 roku oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku wraz z danymi porównywalnymi, w tym:

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



## 8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone śródroczne 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 czerwca 2021 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy. Zarząd Jednostki dominującej przedstawił obecną sytuację związaną z finansowaniem realizowanych kontraktów oraz przyszłych kontraktów Grupy w punkcie IV.32 niniejszego sprawozdania.

Strona | 17

## 9. Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych

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

## 10. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

## 11. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

| Waluta | 30.06.2021 | 31.12.2020 | 30.06.2020 |
|--------|------------|------------|------------|
| EUR    | 4,5208     | 4,6148     | 4,4660     |
| USD    | 3,8035     | 3,7584     | 3,9806     |

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

## 12. Podstawa sporządzenia

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 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 dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 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 30 czerwca 2020 roku.

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 sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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

### 13. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym 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 zastosuje 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 przyśpieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania są brane pod uwagę. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 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.

#### **14. 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.

#### **15. Zmiany zasad rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku, które zostały opisane w punkcie III.13 niniejszego sprawozdania.

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

#### **16. Korekty wynikające z błędów**

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano korekt błędów.

## IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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 segmentów wyróżnia się trzy główne segmenty branżowe uwzględniające rodzaje wykonywanych usług lub dostarczanych dóbr, których opis jest zamieszczony poniżej.

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

#### Segment stolarki otworowej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Jednostki Dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Emitent posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych. Wysokie parametry są uzyskiwane dzięki stosowaniu wysokiej klasy surowca – wielowarstwowo klejonej kantówki drewnianej (tzw. 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, uszczeltek, 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 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 deweloperów 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 wysokojakościowych materiałów. Kluczowe z punktu widzenia Grupy było wykorzystanie w projekcie elementów stolarki okiennej i drzwiowej pochodzących z własnej produkcji.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku ze 120 lokali objętych projektem do sprzedaży pozostało 9 lokali, w tym w odniesieniu do 3 lokali zawarte zostały 3 umowy przedwstępne, umowy przedwstępne były przygotowywane dla 2 kolejnych mieszkań a 2 kolejne mieszkania były objęte rezerwacją. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, na sprzedaż pozostało 9 lokali, w tym 7 lokali jest w procesie sprzedaży.

Zarząd Spółki dominującej 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 S.A.

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

| SEGMENTY OPERACYJNE   |                                     |                                     |   |               |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---------------|
| Wyszczególnienie  | Stolarka<br>otworowa<br>(SEGMENT I) | Usługi<br>budowlane<br>(SEGMENT II) | Usługi<br>deweloperskie<br>(SEGMENT III)                                | RAZEM         |
| <b>za okres 01.01 - 30.06.2021</b>  |                                     |                                     |   |               |
| PRZYCHODY OD KLIENTÓW<br>ZEWNĘTRZNYCH   | 10 492                              | 79 473                              | 1 897   | 91 862        |
| KOSZT WYTWORZENIA   | 9 919                               | 54 884                              | 1 567   | 66 370        |
| <b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>573</b>                          | <b>24 589</b>                       | <b>330</b>  | <b>25 492</b> |
|   |                                     |                                     | KOSZTY SPRZEDAŻY  | 2 718         |
|   |                                     |                                     | KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU   | 5 184         |
|   |                                     |                                     | <b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>  | <b>17 591</b> |
|   |                                     |                                     | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE  | 4 019         |
|   |                                     |                                     | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE   | 3 506         |
|   |                                     |                                     | <b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                 | <b>18 104</b> |
|   |                                     |                                     | PRZYCHODY FINANSOWE   | 1 217         |
|   |                                     |                                     | KOSZTY FINANSOWE  | 2 448         |
| <b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> |                                     |                                     |   | <b>0</b>      |
|   |                                     |                                     | <b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>   | <b>16 873</b> |
|   |                                     |                                     | <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>   | <b>0</b>      |
|   |                                     |                                     | PODATEK DOCHODOWY   | 1 872         |
|   |                                     |                                     | <b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ</b> | <b>15 001</b> |

| SEGMENTY OPERACYJNE   |                                     |                                     |   |               |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---------------|
| Wyszczególnienie  | Stolarka<br>otworowa<br>(SEGMENT I) | Usługi<br>budowlane<br>(SEGMENT II) | Usługi<br>deweloperskie<br>(SEGMENT III)                                | RAZEM         |
| <b>za okres od 01.01. do 30.06.2020</b>   |                                     |                                     |   |               |
| PRZYCHODY OD KLIENTÓW<br>ZEWNĘTRZNYCH   | 13 457                              | 68 604                              | 4 318   | 86 380        |
| KOSZT WYTWORZENIA   | 12 749                              | 41 948                              | 3 243   | 57 940        |
| <b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>709</b>                          | <b>26 656</b>                       | <b>1 075</b>  | <b>28 439</b> |
|   |                                     |                                     | KOSZTY SPRZEDAŻY  | 2 218         |
|   |                                     |                                     | KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU   | 2 634         |
|   |                                     |                                     | <b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>  | <b>23 587</b> |
|   |                                     |                                     | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE  | 23 406        |
|   |                                     |                                     | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE   | 20 270        |
|   |                                     |                                     | <b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                                 | <b>26 723</b> |
|   |                                     |                                     | PRZYCHODY FINANSOWE   | 290           |
|   |                                     |                                     | KOSZTY FINANSOWE  | 1 788         |
| <b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> |                                     |                                     |   | <b>-432</b>   |
|   |                                     |                                     | <b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>   | <b>24 793</b> |
|   |                                     |                                     | <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>   | <b>0</b>      |
|   |                                     |                                     | PODATEK DOCHODOWY   | 6 077         |
|   |                                     |                                     | <b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ</b> | <b>18 716</b> |

W okresie sprawozdawczym Grupa kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę Kapitałową POZBUD w I półroczu 2021 roku były wyższe o około 6,35% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

W I półroczu 2021 roku w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 10,5 mln zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 9,9 mln zł. Uzyskane przychody były niższe niż w roku poprzednim. 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. Należy podkreślić iż systematycznie wzrasta liczba zapytań ofertowych i projektów zawieranych oraz znajdujących się obecnie w fazie negocjacji. Wskazać należy, że w porównaniu do I półrocza 2020 roku istotnie, bo aż o ponad 85% 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 79,5 mln zł, a koszty ich wytworzenia 54,9 mln złotych. Najistotniejsza część przychodów w ramach tego segmentu została wygenerowana w bieżącym okresie w ramach projektu pod nazwą „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” Część 1 - Wdrożenie systemu GSM-R. Grupa wykonuje część prac związanych z kontraktem. Przychody zrealizowane przez Grupę w I półroczu 2021 roku wyniosły około 68 mln zł, w tym przychody zafakturowane 31 mln złotych. Realizowany kontrakt pozwala Emitentowi na osiąganie w kolejnych okresach istotnych przychodów w ramach segmentu usług budowlanych. Zarząd Jednostki dominującej zakłada uczestnictwo w kolejnych postępowaniach przetargowych, zwiększając tym samym 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.

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

Grupa kończy sprzedaż mieszkań projektu deweloperskiego Strzeszyn Zacisze. W I półroczu 2021 roku przychody z tego tytułu wyniosły 1,9 mln złotych.

### **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 Jednostka dominująca rozważa przekierowanie do tego segmentu działalności Grupy spółki zależnej POZBUD Inwestycje Sp. z o.o.
- przemysł kolejowy – w tym celu Emitent nawiązał współpracę z Partnerem, z którym bierze udział i zamierza występować w kolejnych postępowaniach przetargowych w tym segmencie.



Na dzień bilansowy oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Grupa nie generuje przychodów we wskazanych powyżej segmentach. Po okresie bilansowym w obu segmentach doszło do zawarcia istotnych umów, które opisane zostały w nocie 23 niniejszego sprawozdania.

#### Informacje dotyczące głównych klientów

W I półroczu 2021 roku przychody ze sprzedaży do jednego odbiorcy przekroczyły 10% ogólnej kwoty przychodów ze sprzedaży Grupy:

- PKP PLK S.A. - wartość osiągniętych obrotów wyniosła 30 986 tys. zł (33,7% przychodów Grupy Kapitałowej).

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

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

## 2. Informacja geograficzna

Poniżej przedstawiono podział przychodów, ze względu na ujęcie geograficzne. Przychody eksportowe są realizowane głównie w segmencie Stolarka Drewniana (Segment I). Podkreślić należy rosnący udział sprzedaży eksportowej w segmencie stolarstwa otworowej. W pierwszym półroczu sprzedaż eksportowa stanowiła ponad 49% sprzedaży segmentu. Zarząd Jednostki dominującej podkreśla, że w dalszych okresach bieżącego roku oczekuje się porównywalnego udziału eksportu w sprzedaży segmentu jednakże celem prowadzonych działań jest istotne zwiększenie sprzedaży eksportowej w stosunku do roku poprzedniego.

| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów<br>(struktura terytorialna) | 01.01-30.06.2021 | 01.01-30.06.2020 |
|--|------------------|------------------|
| Kraj   | 86 767           | 83 817           |
| Export   | 5 095            | 2 562            |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów razem</b>                | <b>91 862</b>    | <b>86 380</b>    |

## 3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

#### Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

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

#### 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 czerwca 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 osiągane. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych. Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na

budżetach Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółki osiągną wystarczający dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego należy uwzględnić przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych należy zaprezentować przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, tzn. ując 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  | 30.06.2021 | 31.12.2020 | Zmiana |
|--|------------|------------|--------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 14 235     | 13 598     | 637    |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 29 163     | 28 807     | 356    |
| Rezerwa na koszty personalne                     | 577        | 403        | 174    |
| Rezerwa na koszty kontraktowe                    | 16 296     | 13 866     | 2 430  |
| Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe  | 39 962     | 39 830     | 132    |
| Aktywa z tytułu umów                             | 203 537    | 163 274    | 40 263 |

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszego półrocza 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 40 263 tys. zł),
- rezerwy na koszty z tytułu umowy o roboty budowlane (kwota 2 430 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 I półroczu 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.

#### 4. Nabywanie jednostek zależnych

W pierwszym półroczu 2021 roku Emitent nie nabywał akcji ani udziałów w spółkach zależnych.

Strona | 28

#### 5. Rzeczowe aktywa trwałe

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

| Rzeczowe aktywa trwałe               | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| - grunty                             | 10 002         | 10 462         |
| - budynki i budowle                  | 70 699         | 73 405         |
| - urządzenia techniczne i maszyny    | 40 149         | 36 595         |
| - środki transportu                  | 1 383          | 52             |
| - inne środki trwałe                 | 1 890          | 2 147          |
| Środki trwałe w budowie i zaliczki   | 7 344          | 6 353          |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b> | <b>131 466</b> | <b>129 014</b> |

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              | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Zakład w Słonawach                | 289          | 375          |
| 2. Pozostałe środki trwałe w budowie | 0            | 434          |
| 3. Zaliczki na środki trwałe         | 7 055        | 5 544        |
| <b>Razem</b>                         | <b>7 344</b> | <b>6 353</b> |

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

Na dzień 30 czerwca 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.

| Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)          | Grunty        | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|---|---------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2021</b>      | <b>10 507</b> | <b>91 015</b>     | <b>50 949</b>                   | <b>1 102</b>      | <b>3 289</b>       | <b>156 861</b>      |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | 0             | 505               | 4 574                           | 1 370             | 0                  | 6 449               |
| - nabycie   | 0             | 505               | 295                             | 0                 | 0                  | 800                 |
| - ulepszenie  | 0             | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| - inne  | 0             | 0                 | 4 279                           | 1 370             | 0                  | 5 649               |
| c) zmniejszenie z tytułu  | 454           | 1 094             | 440                             | 0                 | 0                  | 1 989               |
| - likwidacja  | 0             | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| - sprzedaż  | 0             | 0                 | 440                             | 0                 | 0                  | 440                 |
| - inne  | 454           | 1 094             | 0                               | 0                 | 0                  | 1 548               |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2021</b>     | <b>10 053</b> | <b>90 426</b>     | <b>55 083</b>                   | <b>2 472</b>      | <b>3 289</b>       | <b>161 336</b>      |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2021</b> | <b>45</b>     | <b>17 610</b>     | <b>14 354</b>                   | <b>1 050</b>      | <b>1 142</b>       | <b>34 201</b>       |
| f) amortyzacja za okres   | 6             | 2 117             | 1 020                           | 39                | 257                | 3 439               |
| - zmniejszenia  | 0             | 0                 | 440                             |                   |                    | 440                 |
| - inne zwiększenia  | 0             | 0                 | 0                               |                   |                    | 0                   |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2021</b> | <b>51</b>     | <b>19 727</b>     | <b>14 934</b>                   | <b>1 089</b>      | <b>1 399</b>       | <b>37 200</b>       |
| <b>h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2021</b>      | <b>10 002</b> | <b>70 699</b>     | <b>40 149</b>                   | <b>1 383</b>      | <b>1 890</b>       | <b>124 122</b>      |

|   |               |               |               |              |              |                |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na dzień 1.01.2020</b>      | <b>10 336</b> | <b>78 525</b> | <b>50 418</b> | <b>689</b>   | <b>2 794</b> | <b>142 762</b> |
| b) zwiększenia (z tytułu)   | 171           | 12 843        | 1 063         | 662          | 635          | 15 373         |
| - nabycie   | 0             | 0             | 91            | 21           | 98           | 272            |
| - ulepszenie  | 0             | 0             | 0             | 0            | 0            | 0              |
| - inne  | 171           | 12 781        | 972           | 641          | 536          | 15 101         |
| c) zmniejszenie z tytułu  | 0             | 353           | 533           | 249          | 139          | 1 274          |
| - likwidacja  | 0             | 353           | 0             | 96           | 0            | 449            |
| - sprzedaż  | 0             | 0             | 533           | 153          | 139          | 825            |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2020</b>     | <b>10 507</b> | <b>91 015</b> | <b>50 949</b> | <b>1 102</b> | <b>3 289</b> | <b>156 861</b> |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2020</b> | <b>0</b>      | <b>12 606</b> | <b>12 614</b> | <b>627</b>   | <b>294</b>   | <b>26 141</b>  |
| f) amortyzacja za okres   | 5             | 2 250         | 1 360         | 32           | 549          | 4 196          |
| - zmniejszenia  | 0             | 158           | 492           | 249          | 100          | 999            |
| - zwiększenia   | 39            | 2 912         | 872           | 640          | 400          | 4 863          |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2020</b> | <b>45</b>     | <b>17 610</b> | <b>14 354</b> | <b>1 050</b> | <b>1 142</b> | <b>34 201</b>  |
| <b>h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2020</b>      | <b>10 462</b> | <b>73 405</b> | <b>36 595</b> | <b>52</b>    | <b>2 147</b> | <b>122 661</b> |

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

| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania               | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
|--|---------------|---------------|
| - grunty   | 1 443         | 1 960         |
| - budynki i budowle                                | 1 078         | 1 391         |
| - urządzenia techniczne i maszyny                  | 11 996        | 18 220        |
| - środki transportu                                | 2 826         | 3 880         |
| - inne środki trwałe                               | 0             | 0             |
| Środki trwałe w budowie                            | 0             | 0             |
| <b>Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem</b> | <b>17 343</b> | <b>25 451</b> |

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 30 czerwca 2021 roku Grupa była leasingobiorcą w 149 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.

| Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania  | Grunty       | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|---|--------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2021</b>   | <b>1 987</b> | <b>2 345</b>      | <b>24 434</b>                   | <b>6 328</b>      | <b>0</b>           | <b>35 094</b>       |
| <b>b) zwiększenia z tytułu</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>          | <b>0</b>                        | <b>0</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b>            |
| - nabycie   | 0            | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| - ulepszenie  | 0            | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| - inne  | 0            | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| <b>c) zmniejszenie z tytułu</b>   | <b>502</b>   | <b>0</b>          | <b>5 738</b>                    | <b>764</b>        | <b>0</b>           | <b>7 004</b>        |
| - likwidacja  | 0            | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| - sprzedaż  | 0            | 0                 | 0                               | 764               | 0                  | 764                 |
| - inne korekty  | 502          | 0                 | 5 738                           | 0                 | 0                  | 6 240               |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na dzień 30.06.2021</b>   | <b>1 485</b> | <b>2 345</b>      | <b>18 696</b>                   | <b>5 564</b>      | <b>0</b>           | <b>28 090</b>       |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2021</b>                                       | <b>27</b>    | <b>954</b>        | <b>6 214</b>                    | <b>2 448</b>      | <b>0</b>           | <b>9 643</b>        |
| <b>f) amortyzacja</b>   | <b>15</b>    | <b>313</b>        | <b>486</b>                      | <b>290</b>        | <b>0</b>           | <b>1 104</b>        |
| - przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16) | 0            | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| - amortyzacja za okres  | 15           | 313               | 486                             | 290               | 0                  | 1 104               |
| - inne zwiększenia  | 0            | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 30.06.2021</b>                                       | <b>42</b>    | <b>1 267</b>      | <b>6 700</b>                    | <b>2 738</b>      | <b>0</b>           | <b>10 747</b>       |
| <b>h) wartość netto środków trwałych na dzień 30.06.2021</b>  | <b>1 443</b> | <b>1 078</b>      | <b>11 996</b>                   | <b>2 826</b>      | <b>0</b>           | <b>17 343</b>       |

| Zmiany aktywów z tytułu prawa do użytkowania  | Grunty       | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe razem |
|---|--------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| <b>a) wartość brutto środków trwałych na dzień 01.01.2020</b>   | 1 649        | 1 426             | 24 218                          | 2 147             | 0                  | 29 440              |
| <b>b) zwiększenia z tytułu</b>  | <b>338</b>   | <b>919</b>        | <b>350</b>                      | <b>4 387</b>      | <b>0</b>           | <b>5 994</b>        |
| - nabycie   | 0            | 0                 | 0                               | 585               | 0                  | 585                 |
| - ulepszenie  | 0            | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| - inne (ujęcie leasingu zgodnie z MSSF 16)  | 338          | 919               | 350                             | 3 802             | 0                  | 5 409               |
| <b>c) zmniejszenie z tytułu</b>   | <b>0</b>     | <b>0</b>          | <b>134</b>                      | <b>206</b>        | <b>0</b>           | <b>340</b>          |
| - likwidacja  | 0            | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                   |
| - sprzedaż  | 0            | 0                 | 0                               | 206               | 0                  | 206                 |
| - inne  | 0            | 0                 | 134                             | 0                 | 0                  | 134                 |
| <b>d) wartość brutto środków trwałych na dzień 31.12.2020</b>   | <b>1 987</b> | <b>2 345</b>      | <b>24 434</b>                   | <b>6 328</b>      | <b>0</b>           | <b>35 094</b>       |
| <b>e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 01.01.2020</b>                                       | <b>0</b>     | <b>439</b>        | <b>3 478</b>                    | <b>688</b>        | <b>0</b>           | <b>4 605</b>        |
| <b>f) amortyzacja</b>   | <b>27</b>    | <b>515</b>        | <b>2 736</b>                    | <b>1 760</b>      | <b>0</b>           | <b>5 038</b>        |
| - przemieszczenie wewnętrzne (ujęcie leasingu finansowego według MSR 17 jako leasing zgodnie z MSSF 16) | 0            | 0                 | 0                               | 288               | 0                  | 288                 |
| - amortyzacja za okres  | 27           | 515               | 2 794                           | 673               | 0                  | 4 099               |
| - zmniejszenia  | 0            | 0                 | 58                              | 0                 | 0                  | 58                  |
| - zwiększenia   | 0            | 0                 | 0                               | 799               | 0                  | 799                 |
| <b>g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31.12.2020</b>                                       | <b>27</b>    | <b>954</b>        | <b>6 214</b>                    | <b>2 448</b>      | <b>0</b>           | <b>9 643</b>        |
| <b>h) wartość netto środków trwałych na dzień 31.12.2020</b>  | <b>1 960</b> | <b>1 391</b>      | <b>18 220</b>                   | <b>3 880</b>      | <b>0</b>           | <b>25 451</b>       |

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

| L.p. | Nazwa przedmiotu leasingu | Rodzaj leasingu    | Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN) | Rata leasingowa (tys. PLN) | Termin zakończenia umowy | Zobowiązanie na dzień 30.06.2021 (tys. PLN) | Zabezpieczenie   | Spółka      |
|------|---------------------------|--------------------|--|----------------------------|--------------------------|---|------------------|-------------|
| 1    | Linia do produkcji okien  | leasing operacyjny | 5 666                                  | 86                         | 01.09.2024               | 3 506                                       | weksel in blanco | POZBUD S.A. |
| 2    | Strugarka                 | leasing operacyjny | 360                                    | 5                          | 01.10.2022               | 90  | -                |             |
| 3    | Urządzenie PhantomaticM3  | leasing operacyjny | 240                                    | 2                          | 01.02.2026               | 191   | -                |             |
| 4    | Pompa do lakierowania     | leasing operacyjny | 76                                     | 1                          | 01.10.2025               | 62  | -                |             |
| 5    | Przyczepa WECON           | leasing operacyjny | 106                                    | 5                          | 01.04.2025               | 86  | -                |             |
| 6    | Wózek widłowy             | leasing operacyjny | 149                                    | 2                          | 01.04.2025               | 110   | -                |             |
| 7    | Samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 440                                    | 6                          | 01.04.2025               | 330   | -                |             |
| 8    | Samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 75                                     | 1                          | 01.09.2024               | 66  | -                |             |
| 9    | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 71                                     | 1                          | 01.04.2022               | 18  | weksel in blanco |             |
| 10   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 42                                     | 1                          | 01.01.2022               | 27  | -                |             |
| 11   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 68                                     | 1                          | 01.06.2023               | 56  | -                |             |
| 12   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 56                                     | 1                          | 01.06.2023               | 48  | -                |             |
| 13   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 56                                     | 1                          | 01.06.2023               | 48  | -                |             |
| 14   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 68                                     | 1                          | 01.06.2023               | 56  | -                |             |
| 15   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 136                                    | 2                          | 01.06.2023               | 107   | -                |             |
| 16   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 125                                    | 2                          | 01.06.2023               | 105   | -                |             |
| 17   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 141                                    | 2                          | 01.07.2023               | 118   | -                |             |
| 18   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 78                                     | 1                          | 01.07.2023               | 67  | -                |             |
| 19   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 78                                     | 1                          | 01.07.2023               | 67  | -                |             |
| 20   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 74                                     | 1                          | 01.07.2023               | 63  | -                |             |
| 21   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 159                                    | 1                          | 01.08.2023               | 135   | -                |             |
| 22   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 134                                    | 2                          | 01.08.2023               | 114   | -                |             |
| 23   | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 105                                    | 3                          | 01.08.2023               | 92  | weksel n blanco  |             |



| Lp.    | Nazwa przedmiotu leasingu            | Rodzaj leasingu      | Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN) | Rata leasingowa (tys. PLN) | Termin zakończenia umowy | Zobowiązanie na dzień 30.06.2021 (tys. PLN) | Zabezpieczenie   | Spółka           |
|--------|--------------------------------------|----------------------|--|----------------------------|--------------------------|---|--|------------------|
| 24     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 473                                    | 7                          | 01.09.2025               | 310   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] | Strona   33      |
| 25     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 463                                    | 7                          | 01.09.2025               | 326   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 26     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 744                                    | 11                         | 01.09.2025               | 487   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 27     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 596                                    | 9                          | 01.09.2025               | 408   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 28     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 596                                    | 9                          | 01.09.2025               | 408   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 29     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 597                                    | 8                          | 01.10.2025               | 405   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 30     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 567                                    | 7                          | 01.10.2025               | 384   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 31     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 495                                    | 6                          | 01.10.2025               | 341   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 32     | Mieszkania Strzeszyn                 | leasing finansowy    | 566                                    | 8                          | 01.10.2025               | 392   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 33     | Sprzęt komputerowy                   | leasing operacyjny   | 192                                    | 4                          | 01.12.2024               | 153   | -  |                  |
| 34     | Nieruchomość w Toruniu               | najem długoterminowy | 1 425                                  | 39                         | 01.03.2022               | 345   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 35     | Nieruchomość w Poznaniu              | najem długoterminowy | 920                                    | 27                         | 01.12.2023               | 726   | weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji] |                  |
| 36     | Prawo wieczystego użytkowania gruntu | najem długoterminowy | 1 478                                  | 1                          | 01.12.2089               | 1 473                                       | -  |                  |
| 37     | Prawo wieczystego użytkowania gruntu | najem długoterminowy | 466                                    | 0,3                        | 01.12.2089               | 463   | weksel n blanco  |                  |
| 38     | Samochód osobowy                     | leasing operacyjny   | 39                                     | 1                          | 01.09.2022               | 22  | -  | SPC-2 Sp. z o.o. |
| 39     | Samochód osobowy                     | najem długoterminowy | 50                                     | 1                          | 01.12.2022               | 10  | weksel in blanco   |                  |
| 40     | Samochód osobowy                     | najem długoterminowy | 50                                     | 1                          | 01.12.2022               | 10  | weksel in blanco   |                  |
| 41     | Samochód osobowy                     | najem długoterminowy | 50                                     | 1                          | 01.12.2022               | 10  | weksel in blanco   |                  |
| 42     | Samochód osobowy                     | najem długoterminowy | 50                                     | 1                          | 01.12.2022               | 10  | weksel in blanco   |                  |
| 43     | Samochód osobowy                     | najem długoterminowy | 182                                    | 1                          | 01.05.2023               | 93  | weksel in blanco   |                  |
| 44-109 | Koparka – 66szt                      | najem długoterminowy | 121                                    | 2                          | 01.12.2022               | 3 524                                       | -  |                  |
| 110    | Samochód osobowy                     | leasing operacyjny   | 76                                     | 1                          | 01.02.2022               | 42  | -  |                  |

| Lp. | Nazwa przedmiotu leasingu | Rodzaj leasingu    | Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN) | Rata leasingowa (tys. PLN) | Termin zakończenia umowy | Zobowiązanie na dzień 30.06.2021 (tys. PLN) | Zabezpieczenie   | Spółka      |            |
|-----|---------------------------|--------------------|--|----------------------------|--------------------------|---|------------------|-------------|------------|
| 111 | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 65                                     | 1                          | 01.02.2022               | 38  | -                | Strona   34 |            |
| 112 | Samochód osobowy          | leasing operacyjny | 90                                     | 1                          | 01.04.2024               | 76  | -                |             |            |
| 113 | samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 33                                     | 0                          | 01.06.2023               | 20  | -                |             |            |
| 114 | samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 33                                     | 1                          | 01.06.2023               | 26  | weksel in blanco |             |            |
| 115 | samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 33                                     | 1                          | 01.06.2023               | 25  | weksel in blanco |             |            |
| 116 | samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 33                                     | 1                          | 01.06.2023               | 26  | weksel in blanco |             |            |
| 117 | samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 33                                     | 0                          | 01.06.2023               | 27  | weksel in blanco |             |            |
| 118 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 80                                     | 2                          | 01.09.2023               | 69  | weksel in blanco |             |            |
| 119 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 124                                    | 2                          | 01.02.2025               | 123   | -                |             |            |
| 120 | samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 115                                    | 2                          | 01.11.2025               | 108   | -                |             |            |
| 121 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 231                                    | 3                          | 28.02.2022               | 148   | weksel in blanco |             | AGNES S.A. |
| 122 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 238                                    | 4                          | 28.02.2022               | 151   | -                |             |            |
| 123 | samochód osobowy          | leasing finansowy  | 293                                    | 5                          | 15.12.2021               | 134   | -                |             |            |
| 124 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 123                                    | 2                          | 27.08.2021               | 60  | -                |             |            |
| 125 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 35                                     | 1                          | 31.08.2021               | 21  | -                |             |            |
| 126 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 40                                     | 1                          | 22.09.2021               | 24  | -                |             |            |
| 127 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 140                                    | 2                          | 27.09.2021               | 68  | -                |             |            |
| 128 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 39                                     | 1                          | 08.01.2022               | 24  | -                |             |            |
| 129 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 39                                     | 1                          | 15.09.2022               | 29  | -                |             |            |
| 130 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 59                                     | 1                          | 19.09.2022               | 38  | -                |             |            |
| 131 | samochód osobowy          | leasing operacyjny | 300                                    | 4                          | 13.07.2023               | 256   | -                |             |            |
| 132 | samochód ciężarowy        | leasing operacyjny | 33                                     | 1                          | 29.06.2023               | 31  | -                |             |            |

| Lp.          | Nazwa przedmiotu leasingu            | Rodzaj leasingu      | Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN) | Rata leasingowa (tys. PLN) | Termin zakończenia umowy | Zobowiązanie na dzień 30.06.2021 (tys. PLN) | Zabezpieczenie | Spółka      |
|--------------|--------------------------------------|----------------------|--|----------------------------|--------------------------|---|----------------|-------------|
| 133          | samochód ciężarowy                   | leasing operacyjny   | 33                                     | 1                          | 29.06.2023               | 31  | -              | Strona   35 |
| 134          | samochód ciężarowy                   | leasing operacyjny   | 33                                     | 1                          | 29.06.2023               | 31  | -              |             |
| 135          | samochód ciężarowy                   | leasing operacyjny   | 33                                     | 1                          | 29.06.2023               | 31  | -              |             |
| 136          | samochód ciężarowy                   | leasing operacyjny   | 118                                    | 1                          | 15.10.2025               | 115   | -              |             |
| 137          | spawarka światłowodowa               | leasing operacyjny   | 44                                     | 1                          | 05.12.2024               | 35  | -              |             |
| 138          | wdmuchiarka do światłowodów          | leasing operacyjny   | 38                                     | 1                          | 05.12.2024               | 29  | -              |             |
| 139          | Prawo wieczystego użytkowania gruntu | najem długoterminowy | 65                                     | 0,2                        | 01.12.2089               | 63  | -              |             |
| <b>Razem</b> |                                      |                      |  |                            |                          | <b>17 762</b>                               |                |             |

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 | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
|---|---------------|---------------|
| Do 1 roku   | 6 022         | 7 084         |
| powyżej 1 roku do 3 lat   | 8 492         | 12 881        |
| powyżej 3 do 5 lat  | 3 248         | 3 585         |
| <b>Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu</b>   | <b>17 762</b> | <b>23 550</b> |
| - w tym długoterminowe  | 11 740        | 16 466        |
| - w tym krótkoterminowe   | 6 022         | 7 084         |

## 7. Udzielone pożyczki

| Pożyczki  | 30.06.2021   | 31.12.2020   |
|---|--------------|--------------|
| Pożyczki udzielone pracownikom                    | 26           | 34           |
| Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym        | 2 681        | 2 633        |
| Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym           | 0            | 1 248        |
| Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek | -412         | -412         |
| <b>Udzielone pożyczki, razem</b>                  | <b>2 295</b> | <b>3 503</b> |

Na dzień 30 czerwca 2021 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 2 295 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 1 079 tys. zł wraz z naliczonymi odsetkami.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec I półrocza 2021 roku 26 tys. zł.

## 8. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

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

| Długoterminowe kontrakty budowlane       | 01.01-30.06.2021 | 01.01-30.06.2020 |
|--|------------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży robót budowlanych | 70 286           | 67 879           |
| Koszt wytworzenia robót budowlanych      | 47 614           | 39 832           |
| <b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>         | <b>22 672</b>    | <b>28 048</b>    |

| Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych      | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)     | 62 398     | 59 457     |
| Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa) | 200 687    | 163 274    |
| Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)        | 48 321     | 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, jednakże rozliczenia ze zleceniodawcami niektórych kontraktów realizowane są w formie zaliczek, zarówno otrzymanych przez Grupę, jak i przekazywanych podwykonawcom. Grupa nie posiada sum zatrzymanych. W zakresie realizowanych kontraktów Grupa korzysta z gwarancji udzielanych przez podmioty ubezpieczeniowe i banki.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa kontynuowała realizację kontraktów rozpoczętych w 2019 i 2020 roku. Podpisanie przez Grupę nowych istotnych umów na realizację usług budowlanych w zakresie budownictwa infrastrukturalnego uzależnione będzie w dużej mierze od sytuacji w obszarze zamówień publicznych.

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

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 roku 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 po dniu bilansowym 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.

| Otrzymane kredyty i pożyczki              | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
|---|---------------|---------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym               | 28 738        | 10 149        |
| Kredyty inwestycyjne                      | 12 399        | 29 177        |
| Kredyt obrotowy                           | 119           | 28 419        |
| Otrzymane pożyczki                        | 1 000         | 1 000         |
| Pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju     | 10 562        | 10 562        |
| <b>Razem otrzymane kredyty i pożyczki</b> | <b>52 818</b> | <b>79 306</b> |

| Otrzymane kredyty i pożyczki              | 30.06.2021    | 31.12.2020    |
|---|---------------|---------------|
| Zobowiązanie długoterminowe               | 12 910        | 29 012        |
| Zobowiązanie krótkoterminowe              | 39 908        | 50 294        |
| <b>Razem otrzymane kredyty i pożyczki</b> | <b>52 818</b> | <b>79 306</b> |

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

| Nr | Bank          | Data umowy             | Rodzaj kredytu   | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 30.06.2021 (tys. PLN) | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia  | Spółka      |
|----|---------------|------------------------|--|-------------------------|-----------------------------|---------------|------------------|---|-------------|
| 1  | SGB Bank S.A. | 2013.10.21 z późn.zm.  | Kredyt w rachunku bieżącym   | 4 500                   | 1 777                       | 2021.10.29    | WIBOR 3M + marża | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Weksel własny in blanco</li> <li>2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego</li> <li>3. Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000,0 tys. zł;</li> <li>4. Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów.</li> </ol>   | POZBUD S.A. |
| 2  | SGB Bank S.A. | 2017.07.31 z późn. zm. | kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji | 50 000                  | 11 000                      | 2025.07.30    | WIBOR 3M + marża | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Hipoteka umowna na łączna do kwoty 75 000 000,00 zł: <ol style="list-style-type: none"> <li>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 Stonawach oraz prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie, na:</li> <li>b) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na przysługującej Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonych w Grzywnie,</li> </ol> </li> <li>2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do wartości wynikającej z udziału Banku w finansowaniu Spółki,</li> <li>3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku,</li> <li>4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,</li> </ol> |             |

| Nr | Bank                        | Data umowy | Rodzaj kredytu   | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 30.06.2021 (tys. PLN) | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia   | Spółka           |
|----|-----------------------------|------------|--|-------------------------|-----------------------------|---------------|------------------|--|------------------|
| 4  | Bank Gospodarstwa Krajowego | 2018.11.26 | kredyt obrotowy w odnawialnej linii kredytowej na finansowanie kosztów dotyczących realizowanego kontraktu zawartego pomiędzy PKP Polskie Linie Kolejowe S.A i konsorcjum wykonawców w składzie: Fonon Sp. z o.o., SPC-2 Sp. z o.o., Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. a także Nokia Solutions and Networks Sp. z o.o. na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach projektu: Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS | 25 000                  | 24 109                      | 2021.12.31    | WIBOR 1M + marża | <ol style="list-style-type: none"> <li>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,</li> <li>Poręczenie w całym okresie ważności kredytu oraz na okres dodatkowych 6 miesięcy udzielone przez POZBUD S.A.,</li> <li>Zastaw rejestrowy na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy,</li> <li>Hipoteka do wysokości 12.400.000 zł na pierwszym miejscu na nieruchomości położonej w Rogoźnie KW PO1O/00029224/8 stanowiącej własność POZBUD S.A.,</li> <li>Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777KPC na kwotę 150% kwoty kredytu, tj. 35 500 000 zł z terminem nadania aktowi klauzuli wykonalności 3 lat od ostatecznej spłaty kredytu,</li> <li>Upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktów w zakresie przysługującym kredytobiorcy - rachunek zablokowany,</li> <li>Upoważnienie do dysponowania środkami na pozostałych rachunkach SPC-2 prowadzonych w BGK.</li> </ol> | SPC-2 Sp. z o.o. |

| Nr | Bank         | Data umowy | Rodzaj kredytu      | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 30.06.2021 (tys. PLN) | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia  | Spółka     |
|----|--------------|------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|------------------|---|------------|
| 5  | PKO BP S.A.* | 2013.08.07 | w rachunku bieżącym | 2 400                   | 177                         | 2021.08.31    | WIBOR 1M + marża | 1. klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku Kredytobiorcy,<br>2. gwarancja spłaty kredytu udzielona przez BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis do wysokości 60% kwoty kredytu, tj. 1 440 000 PLN ważną do dnia 30.11.2021 r.,<br>3. hipoteka łączna w kwocie 4 650 000 PLN na nieruchomości Fabryczna 7,<br>4. przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości,<br>5. zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 1 200 000 PLN,<br>6. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ruchomości (zapasów),<br>7. przelew wierzytelności pieniężnych z kontraktu Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego między SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r.,<br>8. pełnomocnictwo do rachunków,<br>9. zastaw finansowy na rachunkach,<br>10. oświadczenie o poddaniu się egzekucji. | AGNES S.A. |
| 6  | PKO BP S.A.  | 2014.12.08 | inwestycyjny        | 2 434                   | 1 399                       | 2029.12.31    | WIBOR 1M+ marża  | 1. prawo potrącenia wierzytelności,<br>2. hipoteka umowna łączna do kwoty 3 651 182,60 PLN na nieruchomości przy ul. Fabrycznej 7,<br>3. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości lokalowych,<br>4. przelew wierzytelności z kontraktu: Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego pomiędzy SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r.,<br>5. pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez PKO BP S.A.,<br>6. zastaw finansowy na rachunkach prowadzonych PKO BP S.A.<br>oświadczenie o poddaniu się egzekucji  |            |
| 7  | PKO BP S.A.* | 2014.12.08 | Wielocelowy         | 1 483                   | 118                         | 2021.08.31    | WIBOR 1M+ marża  | 1. prawo potrącenia wierzytelności z rachunku Kredytobiorcy,<br>2. hipoteka umowna łączna do kwoty 2 250 000 PLN na nieruchomości Fabryczna 7,<br>3. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,<br>4. poręczenie na zasadach ogólnych do kwoty 287 030,26 PLN nie więcej niż 19,35% kwoty kredytu z okresem obowiązywania do dnia 30 listopada 2021 r. udzielone przez Poznański Fundusz Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o.,<br>5. zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 1 200 000 PLN,<br>6. przelew wierzytelności pieniężnych z kontraktu Umowa podwykonawcza na roboty budowlane "Rzepin" zawartego między SPC-2 Sp. z o.o. a Agnes S.A. w dniu 16.10.2018 r.,<br>7. pełnomocnictwo do rachunków,  |            |



| Nr | Bank            | Data umowy | Rodzaj kredytu      | Kwota limitu (tys. PLN) | Saldo 30.06.2021 (tys. PLN) | Termin spłaty | Stopa procentowa | Szczegóły dotyczące zabezpieczenia   | Spółka |
|----|-----------------|------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------|------------------|--|--------|
|    |                 |            |                     |                         |                             |               |                  | 8. zastaw finansowy na rachunkach,<br>9. oświadczenie o poddaniu się egzekucji.  |        |
| 8  | Millennium S.A. | 2016.05.17 | w rachunku bieżącym | 5 000                   | 2 676                       | 2022.11.16    | WIBOR 1M+marża   | 1. gwarancja de minimis udzielona przez BGK,<br>2. hipoteka do kwoty 8 500 000 PLN na nieruchomości ul. Fabryczna 7,<br>3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. |        |
|    |                 |            |                     |                         | 41 256                      |               |                  |  |        |

\* Kredyty w banku PKO S.A. zostały spłacone po dniu bilansowym w wymaganym terminie

W I półroczu 2021 r. wygasła umowa o kredyt obrotowy zawarta przez spółkę AGNES S.A. z Bankiem Spółdzielczym we Wschowie, w związku ze spłatą, dokonaną w dniu 17 czerwca 2021 roku.

Po dniu bilansowym w przedmiotowym zakresie doszło do następujących zdarzeń, z udziałem spółki zależnej AGNES S.A.:

- zawarta została w dniu 27 sierpnia 2021 roku Umowa numer KR-21-01264/IWS/2021, z Bankiem Spółdzielczym we Wschowie, o udzielenie kredytu obrotowego w kwocie 6.000 tys. zł na okres od 27 sierpnia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku.
- zawarta została w dniu 22 września 2021 roku Umowa numer KR-21-01396/IWS/2021 z Bankiem Spółdzielczym we Wschowie, o udzielenie kredytu obrotowego w kwocie 2.000 tys. zł na okres od 22 sierpnia 2021 roku do dnia 31 sierpnia 2024 roku.

## 10. Instrumenty finansowe

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).

Strona | 42

### 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 Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

### Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia faktoringowego. Emitent posiada zawartą z Faktorzy S.A. umowę faktoringu z limitem 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosił 1 367 tys. zł), a także dwie umowy zawarte z Pekao Faktoring S.A. dotyczące finansowania w formie faktoringu zwykłego (limit 5 mln zł, wykorzystanie na dzień 30 czerwca 2021 wynosiło 735 tys. zł.) oraz w formie faktoringu odwrotnego (limit 3 mln zł., wykorzystanie na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosił 1 903 tys. zł 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 czerwca 2021 roku wynosił 4 218 tys. zł) oraz stroną dwóch umów faktoringu odwrotnego z limitami: 3 000 tys. zł ( limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosił 2 998 tys. zł) i 4 500 tys. zł ( limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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 I półroczu 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 czerwca 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, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 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 dominujący wskaźnik 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.

### **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 zawieranymi 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, nieznanymi wcześniej Grupie klientami, 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

Strona | 49

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.

#### 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                     | 30.06.2021      |                   | 31.12.2020      |                   |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|   | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
| <b>Aktywa:</b>                                    |                 |                   |                 |                   |
| Pożyczki  | 2 295           | 2 295             | 3 504           | 3 504             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 47 804          | 47 804            | 53 713          | 53 713            |
| 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                | 3 642           | 3 642             | 47 203          | 47 203            |

| <b>Zobowiązania:</b>                                |        |        |        |        |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Kredyty   | 52 818 | 52 818 | 79 306 | 79 306 |
| Pożyczki  | 0      | 0      | 0      | 0      |
| Dłużne papiery wartościowe                          | 18 000 | 18 000 | 0      | 0      |
| Leasing finansowy                                   | 17 762 | 17 762 | 23 550 | 23 550 |
| Pochodne instrumenty finansowe                      | 0      | 0      | 76     | 76     |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 38 528 | 38 528 | 40 983 | 40 983 |
| Zobowiązania z tytułu faktoringu niepełnego         | 8 624  | 8 624  | 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 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosił 1 367 tys. zł), a także dwie umowy zawarte z Pekao Faktoring S.A. dotyczące finansowania w formie faktoringu zwykłego (limit 5 mln zł, wykorzystanie na dzień 30 czerwca 2021 wynosiło 735 tys. zł.) oraz w formie faktoringu odwrotnego (limit 3 mln zł., wykorzystanie na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosił 1 903 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 czerwca 2021 roku wynosił 4 218 tys. zł) oraz stroną dwóch umów faktoringu odwrotnego z limitami: 3 000 tys. zł ( limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosił 2 998 tys. zł) i 4 500 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 30 czerwca 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 czerwca 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 I półroczu 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 czerwca 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.

### **Ryzkami, na które narażona jest Grupa są:**

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

### **W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:**

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

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

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

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

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

#### **Analiza wrażliwości na zmianę stopy procentowej**

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

#### **Analiza wrażliwości na zmianę kursu walutowego**

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

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

#### **Ryzyko utraty płynności**

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

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

#### **Ryzyko kredytowe**

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

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

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

### **Zarządzanie kapitałem**

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

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

Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W okresie zakończonym dnia 30 czerwca 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 Spółki dominującym wskaźnikiem kapitalizacji jest odpowiedni do zarządzania strukturą kapitałową dla podmiotów działających w branży budowlanej.

Realizacja kontraktów budowlanych wiąże się z relatywnie wysokim stanem zaangażowania kapitału obrotowego. Okres finansowania produkcji budowlanej, czyli tzw. cykl obiegu gotówki zasadniczo przekracza 120 dni. Powoduje to, że Emitent musi posiadać silną pozycję finansową. Przy planowanym przez Emitenta wzroście udziału działalności budownictwa w strukturze sprzedaży bardzo istotna jest zdolność i możliwość zaciągania zobowiązań, zarówno oprocentowanego w formie kredytów, jak i handlowego. Należy podkreślić, że w tym rodzaju działalności często występują zaliczki udzielane przez Inwestorów, które z jednej strony umożliwiają Emitentowi płynne prowadzenie kontraktu w szczególności w jego pierwszej fazie, z drugiej jednak są elementem długu i wpływają na poziom ogólnego zadłużenia Grupy. Monitoring ryzyka działalności w oparciu o Wskaźnik Equity Ratio pozwoli znacznie rozbudować segment budownictwa i relatywnie bezpiecznie prowadzić działalność operacyjną.

## 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

### Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

### Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług

Strona | 54

| Wyszczególnienie                                   | 01.01- 30.06.2021 | 01.01- 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu                            | 39 830            | 15 136            |
| Odpisy ujęte jako koszty w okresie                 | 132               | 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                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>39 962</b>     | <b>39 830</b>     |

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

### Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

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

### Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych należności

| Wyszczególnienie                                   | 01.01- 30.06.2021 | 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                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>504</b>        | <b>412</b>        |

### Odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów w innych jednostkach

| Wyszczególnienie                                   | 01.01- 30.06.2021 | 01.01- 31.12.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu                            | 5 276             | 916               |
| Odpisy ujęte jako koszty w okresie                 | 0                 | 4 360             |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | 0                 | 0                 |
| Odpisy wykorzystane (-)                            | 0                 | 0                 |
| Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia) | 0                 | 0                 |
| <b>Stan na koniec okresu</b>                       | <b>5 276</b>      | <b>5 276</b>      |

### Rezerwy

| Rezerwy                 | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------|------------|------------|
| Świadczenia pracownicze | 536        | 403        |
| Inne rezerwy            | 41         | 31         |
| <b>Razem</b>            | <b>577</b> | <b>434</b> |

| Rezerwy                 | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------|------------|------------|
| Rezerwy długoterminowe  | 145        | 130        |
| Rezerwy krótkoterminowe | 432        | 304        |
| <b>Razem rezerwy</b>    | <b>577</b> | <b>434</b> |

| Rezerwy                                 | 30.06.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Świadczenia pracownicze                 | 536        | 403        |
| - na niewykorzystane urlopy pracownicze | 391        | 273        |
| - na odprawy emerytalne                 | 145        | 130        |
| Inne rezerwy                            | 41         | 31         |
| - na badanie sprawozdania finansowego   | 31         | 31         |
| <b>Razem</b>                            | <b>577</b> | <b>434</b> |

## 12. Koszty działalności operacyjnej

| Koszty według rodzaju  | 01.01-30.06.2021 | 01.01-30.06.2020 |
|--|------------------|------------------|
| Amortyzacja  | 4 563            | 3 953            |
| Zużycie materiałów i energii                                 | 16 106           | 9 698            |
| Usługi obce  | 31 986           | 24 739           |
| Podatki i opłaty   | 643              | 498              |
| Wynagrodzenie  | 7 433            | 4 347            |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                   | 1 427            | 978              |
| Pozostałe koszty rodzajowe                                   | 724              | 386              |
| <b>Koszty według rodzaju razem</b>                           | <b>62 884</b>    | <b>44 598</b>    |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | -3 307           | 16 901           |
| Koszty sprzedaży   | -2 718           | -2 218           |
| Koszty ogólnego zarządu                                      | -5 183           | -2 635           |
| <b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>               | <b>59 099</b>    | <b>56 646</b>    |

| Koszty amortyzacji majątku trwałego             | 01.01-30.06.2021 | 01.01-30.06.2020 |
|---|------------------|------------------|
| Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | 20               | 18               |
| Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych         | 3 439            | 2 088            |
| Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania        | 1 104            | 1 847            |
| <b>Razem</b>                                    | <b>4 563</b>     | <b>3 953</b>     |

## 13. Pozostałe przychody i koszty działalności operacyjnej

| Pozostałe przychody operacyjne                                       | 01.01-30.06.2021 | 01.01-30.06.2020 |
|--|------------------|------------------|
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych               | 249              | 11               |
| Zysk z okazynego nabycia jednostki zależnej                          | 0                | 45               |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych | 9                | 9                |
| Otrzymane kary i odszkodowania                                       | 1 819            | 7                |
| Dotacje  | 350              | 291              |
| Leasing nieruchomości i innych aktywów                               | 0                | 365              |
| Gwarancje, poręczenia  | 997              | 0                |
| Kary umowne  | 1                | 22 447           |
| Inne przychody operacyjne  | 593              | 230              |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>                         | <b>4 019</b>     | <b>23 406</b>    |

| <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>01.01- 30.06.2021</b> | <b>01.01- 30.06.2020</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych (straty z tytułu strat kredytowych) | 0                        | 0                        |
| Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych                                  | 224                      | 16 555                   |
| Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości  | 0                        | 0                        |
| Likwidacja zapasów niepełnowartościowych  | 0                        | 1 800                    |
| Utworzenie rezerw   | 2 445                    | 1 745                    |
| Amortyzacja maszyn i urządzeń wynajmowanych   | 0                        | 0                        |
| Zapłacone kary i odszkodowania  | 54                       | 38                       |
| Koszty lat ubiegłych  | 134                      | 28                       |
| Darowizna   | 0                        | 5                        |
| Amortyzacja wynajem koparek NKUP  | 487                      | 0                        |
| Zwiększenie wartości koparek  | 27                       | 24                       |
| Pozostałe koszty  | 137                      | 75                       |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>  | <b>3 506</b>             | <b>20 270</b>            |

#### 14. Przychody i koszty finansowe

| <b>Przychody finansowe</b>   | <b>01.01- 30.06.2021</b> | <b>01.01- 30.06.2020</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej</b>                                    | <b>105</b>               | <b>82</b>                |
| Odsetki od udzielonych pożyczek  | 25                       | 48                       |
| Odsetki od lokat   | 79                       | 34                       |
| Pozostałe odsetki  | 1                        | 0                        |
| <b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>148</b>               | <b>0</b>                 |
| Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)  | 0                        | 0                        |
| <b>Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone</b>                 | <b>942</b>               | <b>0</b>                 |
| <b>Inne przychody finansowe</b>  | <b>22</b>                | <b>208</b>               |
| Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)   | 22                       | 208                      |
| Pozostałe  | 0                        | 0                        |
| <b>Przychody finansowe razem</b>   | <b>1 217</b>             | <b>290</b>               |

| <b>Koszty finansowe</b>   | <b>01.01- 30.06.2021</b> | <b>01.01- 30.06.2020</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>     | <b>1 435</b>             | <b>1 738</b>             |
| Odsetki od otrzymanych kredytów   | 553                      | 1 036                    |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu   | 474                      | 186                      |
| Odsetki od obligacji  | 92                       | 0                        |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań   | 14                       | 4                        |
| Odsetki budżetowe   | 39                       | 17                       |
| Odsetki faktoring   | 181                      | 38                       |
| Provizje bankowe i faktoringowe   | 82                       | 456                      |
| Pozostałe odsetki   | 0                        | 0                        |
| <b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b> | <b>176</b>               | <b>50</b>                |
| Koszty z tytułu rozliczeń IRS   | 176                      | 50                       |



| Koszty finansowe  | 01.01- 30.06.2021 | 01.01- 30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Inne koszty finansowe</b>  | <b>836</b>        | <b>0</b>          |
| Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi) | 284               | 0                 |
| Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i innych aktywów finansowych        | 0                 | 0                 |
| Prowizje od gwarancji bankowych   | 552               | 0                 |
| Pozostałe koszty finansowe  | 0                 | 27                |
| <b>Razem</b>  | <b>2 447</b>      | <b>1 788</b>      |

## 15. 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.

## 16. Zysk na akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach ewentualnych programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę.

Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

| Zysk na jedną akcję zwykłą                                  | 01.01-30.06.2021 | 01.01-30.06.2020 |
|---|------------------|------------------|
| 1. Liczba akcji (szt.)                                      | 44 836 769       | 44 836 769       |
| 2. Średnioważona liczba akcji (szt.)                        | 44 836 769       | 44 836 769       |
| 3. Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)            | 44 836 769       | 44 836 769       |
| 4. Zysk netto z działalności kontynuowanej                  | 15 001           | 18 716           |
| 5. Zysk netto z działalności zaniechanej                    | 0                | 0                |
| 6. Zysk netto z działalności kontynuowanej oraz zaniechanej | 15 001           | 18 716           |
| 7. Zysk na jedną akcję                                      | 0,33             | 0,42             |
| 8. Rozwodniony zysk na jedną akcję                          | 0,33             | 0,42             |

## 17. 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 - I półrocze 2021 roku

| Podmiot               | Należności | Zobowiązania | Przychody | Koszty | Pożyczki | Odsetki |
|-----------------------|------------|--------------|-----------|--------|----------|---------|
| DWD System Sp. z o.o. | 0          | 860          | 0         | 3 871  | 0        | 0       |
| FS Łukasz Fojt        | 0          | 157          | 0         | 0      | 0        | 0       |
| AXE PROMOTION S.A.    | 624        | 2 186        | 42        | 3 354  | 0        | 0       |

| Podmiot                                       | Należności   | Zobowiązania  | Przychody | Koszty       | Pożyczki | Odsetki  |
|---|--------------|---------------|-----------|--------------|----------|----------|
| Fic i Wspólnicy Kancelaria Prawna             | 0            | 81            | 0         | 81           | 0        | 0        |
| Promobil Fleet Sp. z o.o.                     | 0            | 7 212         | 0         | 1 804        | 0        | 0        |
| ASSET Agnieszka Grzmil                        | 0            | 18            | 0         | 127          | 0        | 0        |
| KNR Studio usług technicznych Sebastian Celer | 0            | 27            | 0         | 136          | 0        | 0        |
| Cassus Giro Polska Sp. z o.o.                 | 4 309        | 0             | 0         | 0            | 0        | 0        |
| <b>Razem</b>                                  | <b>4 933</b> | <b>10 541</b> | <b>42</b> | <b>9 373</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi – 2020 rok

| Podmiot                                       | Należności   | Zobowiązania | Przychody     | Koszty        | Pożyczki | Odsetki  |
|---|--------------|--------------|---------------|---------------|----------|----------|
| DWD System Sp. z o.o.                         | 0            | 0            | 0             | 0             | 1        | 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        |
| Przedsiębiorstwo Komunalne "Noteć" Sp. z o.o. | 0            | 0            | 0             | 0             | 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             | 141           | 0        | 0        |
| Cassus Giro Polska Sp. z o.o.                 | 5 258        | 0            | 5 259         | 2 857         | 0        | 0        |
| <b>Razem</b>                                  | <b>6 518</b> | <b>8 847</b> | <b>15 340</b> | <b>22 497</b> | <b>1</b> | <b>0</b> |

#### 18. 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  | 30.06.2021     | 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)             | 89 602         | 89 617         |
| Gwarancja opłacenia wadium(Uniq, Hestia, TUW)   | 3 250          | 0              |
| Udzielone poręczenie za zobowiązania  | 0              | 0*             |
| <b>Razem</b>  | <b>106 681</b> | <b>103 546</b> |

\*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:

Strona | 59

- 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 wekslami).

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 czerwca 2021 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 21 664 tys. zł netto i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej) 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 czerwca 2021 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 24 109 tys. zł i zostało zaprezentowane w zobowiązaniach z sytuacji finansowej).

Wszystkie w/w gwarancje udzielone dla „SPC-2” Sp. z o.o. zostały poręczone przez 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.

## 19. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy

W okresie pierwszego półrocza 2021 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którekolwiek z zawartych umowy kredytu.

## 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

Strona | 60

W okresie pierwszego półrocza 2021 roku Jednostka dominująca dokonała sprzedaży posiadanych udziałów w spółce Fidato sp. z o.o., co wpłynęło w sposób dodatni na wynik skonsolidowany Grupy powodując zwiększenie przychodów finansowych o kwotę 942 tys. zł.

Poza powyższą 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 sprawozdaniem Grupa nie dokonywała wykupu oraz nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych. W dniu 22 marca 2021 roku Zarząd Jednostki dominującej podjął decyzję o emisji Obligacji serii B. Dnia 27 kwietnia Jednostka dominująca otrzymała zgodę SGB Banku na emisję obligacji do kwoty 18 mln zł, z terminem zapadalności do 4 lat.

W dniu 27 maja 2021 roku Jednostka dominująca dokonała przydziału wyemitowanych Obligacji o łącznej wartości 18 mln zł.

## 22. Istotne dokonania Grupy Kapitałowej POZBUD w okresie sprawozdawczym

### Wejście w segment przemysł kolejowy

W I półroczu 2021 roku Emitent, działając w Konsorcjum (jako Partner) ze spółką Mag-Train Sp. z o.o. uzyskał najkorzystniejszą cenę 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 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. Umowa została zawarta już po okresie sprawozdawczym i została opisana w nocie IV.23.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji Emitent, oczekuje na rozstrzygnięcie przez PKP pozostałych postępowań przetargowych.

### **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.

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

Poza sytuacją globalną związaną z pandemią COVID-19, w ocenie Zarządu Emitenta w pierwszym półroczu 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.

### **23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym miejsce miały istotne zmiany w akcjonariacie Jednostki dominującej, które szczegółowo opisane zostały w nocie III.5 niniejszego sprawozdania oraz zmiany w organach zarządzających oraz nadzorujących Emitenta – zgodnie z informacjami zawartymi w nocie III.3 niniejszego sprawozdania.

Ponadto 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.

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.

### **24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy w okresie śródrocznym**

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 do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie śródrocznym w stosunku do wyników prognozowanych**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok obrotowy 2021.

Strona | 62

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 Jednostce dominującej 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) oraz w sprawozdaniu za I kwartał 2021 roku (strona 61-62). 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. Sąd podejmie decyzję w sprawie na posiedzeniu niejawnym, po zapoznaniu się ze stanowiskiem stron postępowania. Zarządzeniem z dnia 21 czerwca 2021 roku akta sprawy zostały przekazane na posiedzenie niejawne – do dzisiaj Strona nie została zawiadomiona o wyznaczeniu jego terminu.

- 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. W trakcie rozprawy w dniu 15 lipca 2021 roku a następnie w dniu 21 września 2021 roku Sąd przesłuchał wezwanych świadków, podczas kolejnych terminów Sąd będzie kontynuował czynności przesłuchania świadków. Najbliższa rozprawa została wyznaczona na dzień 9 października 2021 roku.

**27. 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 sprawozdaniem 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.

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

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

Strona | 63

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

Emitent ani żadna jednostka zależna nie zawarła umów nieuwzględnionych w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od stycznia do czerwca 2021 roku.

**30. 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

**31. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty**

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

**32. 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 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. 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. Z tego też względu Zarząd Emitenta prowadzi działania związane z zapewnieniem dodatkowego finansowania zabezpieczającego grupę pod kątem płynnościowym w przypadku opóźnień w fakturowaniu na realizowanych projektach. Poza tym Zarząd Jednostki dominującej aktywnie poszukuje nowych źródeł finansowania, w szczególności służących finansowaniu realizacji nowych projektów, w tym przede wszystkim związanych z modernizacją wagonów, a także prowadzi rozmowy związane z zapewnieniem płynności dla przyszłych realizacji dotyczących projektów z branży OZE.

**33. 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 półrocza 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 CO<sub>2</sub>, 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,
- 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.

**V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE**

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Strona | 66

| Wybrane dane finansowe                                       | 01.01.-30.06.2021 |            | 01.01.-30.06.2020 |            |
|--|-------------------|------------|-------------------|------------|
|  | PLN               | EUR        | PLN               | EUR        |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 21 852            | 4 805      | 30 293            | 6 821      |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej                    | 7                 | 2          | 1 209             | 272        |
| Zysk (strata) brutto   | -1 126            | -248       | 357               | 80         |
| Zysk (strata) netto  | 96                | 21         | 142               | 32         |
| Wybrane dane finansowe                                       | 30.06.2021        |            | 31.12.2020        |            |
|  | PLN               | EUR        | PLN               | EUR        |
| Aktywa razem   | 299 225           | 66 189     | 300 866           | 65 196     |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 115 011           | 25 440     | 112 984           | 24 483     |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                         | 12 112            | 2 679      | 17 990            | 3 898      |
| Należności krótkoterminowe                                   | 41 537            | 9 188      | 45 198            | 9 794      |
| Należności długoterminowe                                    | 500               | 111        | 1 080             | 234        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 52 849            | 11 690     | 60 677            | 13 148     |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 68 671            | 15 190     | 62 579            | 13 561     |
| Kapitał własny   | 177 705           | 39 308     | 177 609           | 38 487     |
| Kapitał podstawowy   | 44 837            | 9 918      | 44 837            | 9 716      |
| Wybrane dane finansowe                                       | 01.01.-30.06.2021 |            | 01.01.-30.06.2020 |            |
|  | PLN               | EUR        | PLN               | EUR        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 10 322            | 2 270      | -160              | -36        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -246              | -54        | -198              | -45        |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | -9 726            | -2 139     | -9 346            | -2 104     |
| Zmiana stanu środków pieniężnych                             | 350               | 77         | -9 704            | -2 185     |
| 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)                | 0,00              | 0,00       | 0,00              | 0,00       |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w PLN/EUR) | 0,00              | 0,00       | 0,00              | 0,00       |
| Wybrane dane finansowe                                       | 30.06.2021        |            | 31.12.2020        |            |
|  | PLN               | EUR        | PLN               | EUR        |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)                  | 3,96              | 0,88       | 3,96              | 0,86       |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)      | 3,96              | 0,88       | 3,96              | 0,86       |

## VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

| Aktywa  | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|---|----------------|----------------|
| <b>I. Aktywa trwałe</b>                                   | <b>194 139</b> | <b>197 995</b> |
| 1. Wartości niematerialne                                 | 4              | 17             |
| 2. Inwestycje w jednostki zależne:<br>w tym wartość firmy | 42 740<br>0    | 43 893<br>0    |
| 3. Rzeczowe aktywa trwałe                                 | 115 011        | 112 984        |
| 4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania                   | 12 112         | 17 990         |
| 5. Udzielone pożyczki długoterminowe                      | 11             | 19             |
| 6. Należności długoterminowe                              | 500            | 1 080          |
| 7. Nieruchomości inwestycyjne                             | 14 237         | 13 088         |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego        | 9 278          | 8 679          |
| 9. Inne długoterminowe aktywa                             | 244            | 244            |
| <b>II. Aktywa obrotowe</b>                                | <b>105 086</b> | <b>102 870</b> |
| 1. Zapasy   | 11 015         | 9 154          |
| 2. Zaliczki na dostawy                                    | 11 260         | 8 381          |
| 3. Aktywa z tytułu umów                                   | 37 303         | 36 286         |
| 4. Należności krótkoterminowe                             | 41 537         | 45 198         |
| 5. Pożyczki udzielone                                     | 1 204          | 2 443          |
| 6. Środki pieniężne                                       | 1 085          | 735            |
| 7. Inne aktywa  | 1 681          | 673            |
| 8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży                       | 0              | 0              |
| <b>Aktywa razem</b>                                       | <b>299 225</b> | <b>300 866</b> |

| Pasywa  | 30.06.2021     | 31.12.2020     |
|---|----------------|----------------|
| <b>I. Kapitał własny</b>  | <b>177 705</b> | <b>177 609</b> |
| 1. Kapitał podstawowy   | 44 837         | 44 837         |
| 2. Kapitał zapasowy   | 120 174        | 119 637        |
| 3. Kapitał rezerwowy  | 840            | 840            |
| 4. Zyski zatrzymane   | 11 854         | 12 295         |
| - zyski zatrzymane  | 11 758         | 11 758         |
| - zysk netto  | 96             | 537            |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                          | <b>68 671</b>  | <b>62 579</b>  |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego             | 15 622         | 16 246         |
| 2. Kredyty i pożyczki   | 9 000          | 16 699         |
| 3. Zobowiązania z tytułu leasingu                               | 8 914          | 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                    | 17 067         | 17 409         |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        | <b>52 849</b>  | <b>60 677</b>  |
| 1. Zobowiązania z tytułu leasingu                               | 3 402          | 3 495          |
| 2. Inne zobowiązania finansowe                                  | 4 005          | 8 118          |
| 3. Kredyty i pożyczki   | 7 339          | 18 948         |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                         | 14 055         | 14 277         |
| 5. Zobowiązania z tytułu umów                                   |                |                |
| 6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0              | 0              |
| 7. Inne zobowiązania  | 8 710          | 5 161          |
| - zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                     | 0              | 0              |
| 8. Rezerwy na zobowiązania                                      | 408            | 280            |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe                                   | 14 930         | 10 399         |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>299 225</b> | <b>300 866</b> |

**Jednostkowy skrócony śródroczny rachunek zysków i strat**

| Wyszczególnienie   | 01.01.-30.06.2021 | 01.01.-30.06.2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>A. Działalność kontynuowana</b>                           |                   |                   |
| <b>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>                                |                   |                   |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów                       | 18 310            | 30 293            |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów            | 3 542             | 0                 |
| <b>KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG</b>         |                   |                   |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                      | 15 596            | 27 765            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                     | 3 141             | 0                 |
| <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>                     |                   |                   |
| <b>KOSZTY SPRZEDAŻY</b>                                      | 2 478             | 2 156             |
| <b>KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>                               | 2 865             | 2 179             |
| <b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>                            |                   |                   |
| 1. Pozostałe przychody operacyjne                            | 2 650             | 4 970             |
| 2. Pozostałe koszty operacyjne                               | 415               | 1 955             |
| <b>IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>          |                   |                   |
| 1. Przychody finansowe                                       | 173               | 259               |
| 2. Koszty finansowe  | 1 307             | 1 111             |
| <b>V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>          |                   |                   |
| <b>VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>                              |                   |                   |
| 1. Podatek dochodowy   | -1 222            | 215               |
| <b>VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b> |                   |                   |
| <b>B. Działalność zaniechana</b>                             | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>                |                   |                   |
| 1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej         | <b>96</b>         | <b>142</b>        |
| 2. Przypadający udziałom niekontrolującym                    | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Liczba akcji (szt.)  | 44 836 769        | 44 836 769        |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)                  | 44 836 769        | 44 836 769        |
| Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)                              | 0,00              | 0,00              |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)      | 44 836 769        | 44 836 769        |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)                  | 0,00              | 0,00              |

**Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów**

| Wyszczególnienie  | 01.01.-30.06.2021 | 01.01.-30.06.2020 |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym</b>  | <b>96</b>         | <b>142</b>        |
| <b>II. Inne całkowite dochody, w tym:</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| 1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego  | 0                 | 0                 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego     | 0                 | 0                 |
| 2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego  | 0                 | 0                 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego | 0                 | 0                 |
| <b>III. Całkowite dochody ogółem</b>  | <b>96</b>         | <b>142</b>        |

**Jednostkowe skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

| Wyszczególnienie   | 01.01.-<br>30.06.2021 | 01.01.-<br>30.06.2020 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                       |                       |
| <b>I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>-1 126</b>         | <b>357</b>            |
| II. Korekty razem  | 11 449                | -517                  |
| 1. Amortyzacja   | 3 172                 | 2 446                 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych  | 0                     | 0                     |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 983                   | 1 012                 |
| 4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej  | -224                  | 0                     |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 143                   | 239                   |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -1 862                | 3 261                 |
| 7. Zmiana stanu należności   | 3 746                 | -636                  |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                 | 3 327                 | -4 529                |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 2 163                 | -2 313                |
| 10. Zapłacony podatek dochodowy  | 0                     | 0                     |
| 11. Inne korekty   | 0                     | 3                     |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                    | <b>10 322</b>         | <b>-160</b>           |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                       |                       |
| I. Wpływy  | 108                   | 7                     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | 92                    | 0                     |
| 2. Zbycie inwestycji   | 0                     | 0                     |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 16                    | 7                     |
| - zbycie akcji jednostkach zależnych   | 0                     | 0                     |
| - spłata udzielonych pożyczek  | 16                    | 7                     |
| - odsetki  | 0                     | 0                     |
| II. Wydatki  | 354                   | 205                   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych   | 254                   | 205                   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości  | 0                     | 0                     |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 0                     | 0                     |
| - udzielone pożyczki   | 0                     | 0                     |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 100                   | 0                     |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)   | <b>-246</b>           | <b>-198</b>           |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                       |                       |
| I. Wpływy  | 18 000                | 8 693                 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0                     | 0                     |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 0                     | 8 693                 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 18 000                | 0                     |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0                     | 0                     |
| II. Wydatki  | 27 726                | 18 039                |
| 1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych   | 19 308                | 6 473                 |
| 2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 3 352                 | 698                   |
| 3. Odsetki   | 953                   | 1 035                 |
| 4. Inne wydatki finansowe  | 4 113                 | 9 832                 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)  | <b>-9 726</b>         | <b>-9 346</b>         |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>   | <b>350</b>            | <b>-9 704</b>         |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>   | <b>350</b>            | <b>-9 704</b>         |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych   | 0                     | 0                     |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>  | <b>735</b>            | <b>16 276</b>         |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>  | <b>1 085</b>          | <b>6 572</b>          |
| <b>Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania</b>   | <b>83</b>             | <b>275</b>            |

**Jednostkowe skrócone śródroczne 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 |                |
| <b>Stan na 1 stycznia 2021</b>                | <b>44 837</b>      | <b>119 637</b>   | <b>840</b>        | <b>11 758</b>        | <b>0</b>               | <b>537</b>           | <b>177 609</b> |
| Zmiany polityki rachunkowości                 | 0                  | 0                | 0                 | 0                    | 0                      | 0                    | 0              |
| Korekta błędów - lata poprzednie              | 0                  | 0                | 0                 | 0                    | 0                      | 0                    | 0              |
| <b>Saldo po zmianach</b>                      | <b>44 837</b>      | <b>119 637</b>   | <b>840</b>        | <b>11 758</b>        | <b>0</b>               | <b>537</b>           | <b>177 609</b> |
| <b>Zmiany w okresie</b>                       | <b>0</b>           | <b>537</b>       | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>-441</b>          | <b>96</b>      |
| 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                      | 96                   | 96             |
| Inne całkowite dochody od 01.01 do 30.06.2020 | 0                  | 0                | 0                 | 0                    | 0                      | 0                    | 0              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2021</b>                | <b>44 837</b>      | <b>120 174</b>   | <b>840</b>        | <b>11 758</b>        | <b>0</b>               | <b>96</b>            | <b>177 705</b> |
| <b>Stan na 1 stycznia 2020</b>                | <b>26 774</b>      | <b>94 956</b>    | <b>840</b>        | <b>30 588</b>        | <b>0</b>               | <b>348</b>           | <b>153 507</b> |
| Zmiany polityki rachunkowości                 | 0                  | 0                | 0                 | 0                    | 0                      | 0                    | 0              |
| Korekta błędów - lata poprzednie              | 0                  | 0                | 0                 | -18 829              | 0                      | 0                    | -18 829        |
| <b>Saldo po zmianach</b>                      | <b>26 774</b>      | <b>94 956</b>    | <b>840</b>        | <b>11 758</b>        | <b>0</b>               | <b>348</b>           | <b>134 677</b> |
| <b>Zmiany w okresie</b>                       | <b>18 063</b>      | <b>24 681</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>               | <b>188</b>           | <b>42 932</b>  |
| Podwyższenie kapitału                         | 18 063             | 24 332           | 0                 | 0                    | 0                      | 0                    | 42 395         |
| 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              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2020</b>                | <b>44 837</b>      | <b>119 637</b>   | <b>840</b>        | <b>11 758</b>        | <b>0</b>               | <b>537</b>           | <b>177 609</b> |



## VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 30 CZERWCA 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

#### Segmenty operacyjne

| SEGMENTY OPERACYJNE                |                               |                               |  | RAZEM         |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--|---------------|
| Wyszczególnienie                   | Stolarka otworowa (SEGMENT I) | Usługi budowlane (SEGMENT II) | Usługi deweloperskie (SEGMENT III)   |               |
| <b>Za okres 01.01 - 30.06.2020</b> |                               |                               |  |               |
| PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH | 13 457                        | 12 518                        | 4 318  | 30 293        |
| KOSZT WYTWORZENIA                  | 12 749                        | 11 773                        | 3 243  | 27 765        |
| <b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>    | <b>709</b>                    | <b>745</b>                    | <b>1 075</b>   | <b>2 528</b>  |
|                                    |                               |                               | KOSZTY SPRZEDAŻY   | 2 156         |
|                                    |                               |                               | KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU  | 2 179         |
|                                    |                               |                               | <b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>-1 807</b> |
|                                    |                               |                               | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE   | 4 970         |
|                                    |                               |                               | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE  | 1 955         |
|                                    |                               |                               | <b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | <b>1 209</b>  |
|                                    |                               |                               | PRZYCHODY FINANSOWE  | 259           |
|                                    |                               |                               | KOSZTY FINANSOWE   | 1 111         |
|                                    |                               |                               | <b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI</b> | <b>0</b>      |
|                                    |                               |                               | <b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>                | <b>0</b>      |
|                                    |                               |                               | <b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>  | <b>357</b>    |
|                                    |                               |                               | <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>  | <b>0</b>      |
|                                    |                               |                               | PODATEK DOCHODOWY  | 215           |
|                                    |                               |                               | <b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ</b>                        | <b>142</b>    |

| SGMENTY OPERACYJNE                    |                                    |                                     |  | RAZEM         |
|---------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|--|---------------|
| Wyszczególnienie                      | Stolarstwo otworowe<br>(SEGMENT I) | Usługi<br>budowlane<br>(SEGMENT II) | Usługi<br>deweloperskie<br>(SEGMENT III)   |               |
| <b>Za okres 01.01 - 30.06.2021</b>    |                                    |                                     |  |               |
| PRZYCHODY OD KLIENTÓW<br>ZEWNĘTRZNYCH | 10 492                             | 9 463                               | 1 897  | 21 852        |
| KOSZT WYTWORZENIA                     | 9 919                              | 7 250                               | 1 567  | 18 736        |
| <b>ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>       | <b>573</b>                         | <b>2 213</b>                        | <b>330</b>   | <b>3 116</b>  |
|                                       |                                    |                                     | KOSZTY SPRZEDAŻY   | 2 478         |
|                                       |                                    |                                     | KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU  | 2 865         |
|                                       |                                    |                                     | <b>WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>   | <b>-2 227</b> |
|                                       |                                    |                                     | POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE   | 2 650         |
|                                       |                                    |                                     | POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE  | 415           |
|                                       |                                    |                                     | <b>WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  | <b>7</b>      |
|                                       |                                    |                                     | PRZYCHODY FINANSOWE  | 173           |
|                                       |                                    |                                     | KOSZTY FINANSOWE   | 1 307         |
|                                       |                                    |                                     | <b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI JEDNOSTEK ZALEŻNYCH POWODUJĄCEJ UTRATĘ KONTROLI</b> | <b>0</b>      |
|                                       |                                    |                                     | <b>UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>                | <b>0</b>      |
|                                       |                                    |                                     | <b>WYNIK FINANSOWY BRUTTO</b>  | <b>-1 126</b> |
|                                       |                                    |                                     | <b>DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA</b>  | <b>0</b>      |
|                                       |                                    |                                     | PODATEK DOCHODOWY  | -1 222        |
|                                       |                                    |                                     | <b>WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ</b>                        | <b>96</b>     |

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

## VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

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

| <b>Podpisy wszystkich Członków Zarządu</b>                                   |                                |                                   |               |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| <b>Data</b>  | <b>Imię i nazwisko</b>         | <b>Funkcja</b>                    | <b>Podpis</b> |
| 30 września 2021 roku  | Łukasz Fojt                    | Prezes Zarządu<br>POZBUD S.A.     |               |
| 30 września 2021 roku  | Michał Ulatowski               | Wiceprezes Zarządu<br>POZBUD S.A. |               |
| 30 września 2021 roku  | Paweł Piotrowski               | Wiceprezes Zarządu<br>POZBUD S.A. |               |
| <b>Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego</b> |                                |                                   |               |
| <b>Data</b>  | <b>Imię i nazwisko</b>         | <b>Funkcja</b>                    | <b>Podpis</b> |
| 30 września 2021 roku  | Żaneta Łukaszewska-<br>Kornosz | Główna Księgowa                   |               |