



Skrócony skonsolidowany raport Grupy Kapitałowej POZBUD za I kwartał 2021 roku

zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe POZBUD S.A.



POZBUD S.A. • ul. Gryfińska 1 • 60-192 Poznań
NIP: 7772668150 • REGON: 634378466 • KRS: 0000284164

Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy 44 836 769,00 PLN wpłacony w całości

SPIS TREŚCI

I.	WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE	4
II.	SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
	SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
III.	WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU.....	13
	1. Informacje ogólne.....	13
	2. Notowania na rynku regulowanym	13
	3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej	14
	4. Grupa Kapitałowa.....	14
	5. Znaczący akcjonariusze.....	15
	6. Zmiany w strukturze jednostki gospodarczej, połączenia, przejęcia lub sprzedaż jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych	16
	7. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne	16
	8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej.....	17
	9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza	17
	10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej.....	17
	11. Podstawa sporządzenia.....	18
	12. Zasady rachunkowości	18
	13. Zmiany zasad rachunkowości.....	20
IV.	WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU.....	21
	1. Segmenty operacyjne.....	21
	2. Informacja geograficzna	25
	3. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	25
	4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie.....	26
	5. Nabycie jednostek zależnych	29
	6. Rzeczowe aktywa trwałe	29
	7. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.....	30
	8. Udzielone pożyczki.....	35
	9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy	35
	10. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Emitenta	36
	11. Instrumenty finansowe.....	43
	12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	53
	13. Rezerwy	54
	14. Koszty działalności operacyjnej	55
	15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej.....	55
	16. Przychody i koszty finansowe	56
	17. Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	57
	18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	57
	19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	58
	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 Kapitałowej.....	61
	25. Stanowisko Zarządu Emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	61

26. Sprawy sądowe - wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	61
27. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.....	62
28. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy.....	62
29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.....	62
30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.....	62
31. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.....	62
32. Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	63
33. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.....	63
34. Korekty wynikające z błędów.....	63
35. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym oraz historycznych informacjach finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	63
36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	63
37. Inne informacje, które w ocenie Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	63
38. 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.....	65
Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	65
VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	67
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	67
SKRÓCONE JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	69
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	70
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	71
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	73
VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU.....	74
1. Polityka rachunkowości.....	74
2. Inne informacje objaśniające.....	74
VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI.....	76

I. WYBRANE SKONSOLIDOWANE INFORMACJE FINANSOWE

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

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-31.03.2021		01.01.-31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 558	9 964	38 935	8 863
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 684	1 899	10 239	2 331
Zysk (strata) brutto	8 839	1 933	9 790	2 228
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej (tys. zł)	7 020	1 535	4 284	975
- z działalności kontynuowanej (tys. zł)	7 020	1 535	4 284	975
- z działalności zaniechanej (tys. zł)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym	0	0	0	0
Wybrane dane finansowe	2021-03-31		2020-12-31	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	496 007	106 432	524 207	113 593
Rzeczowe aktywa trwałe	129 542	27 797	129 014	27 957
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 931	5 135	25 451	5 515
Należności krótkoterminowe	55 911	11 997	64 967	14 078
Należności długoterminowe	5 927	1 272	1 524	330
Zobowiązania krótkoterminowe	175 345	37 625	207 897	45 050
Zobowiązania długoterminowe	91 732	19 684	94 399	20 456
Kapitał własny	228 930	49 123	221 910	48 087
Kapitał zakładowy	44 837	9 621	44 837	9 716
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	01.01.-31.03.2021		01.01.-31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 388	-3 584	-17 343	-3 948
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 552	-339	-203	-46
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-24 719	-5 407	10 413	2 370
Zmiana stanu środków pieniężnych	-42 659	-9 330	-7 134	-1 624
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	0,16	0,03	0,10	0,02
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,16	0,03	0,10	0,02
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,16	0,03	0,10	0,02
- z działalności kontynuowanej (PLN)	0,16	0,03	0,10	0,02
- z działalności zaniechanej (PLN)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wybrane skonsolidowane dane finansowe	2021-03-31		2020-12-31	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,11	1,10	8,29	1,80
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,11	1,10	8,29	1,80

II. SKRÓCONE KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
I. Aktywa trwałe	211 706	208 260	184 090
1. Wartości niematerialne	56	66	97
2. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	14 791	15 101	1 253
- w tym, wartość firmy jednostki zależne	14 781	14 781	1 253
3. Rzeczowe aktywa trwałe	129 542	129 014	118 484
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	23 931	25 451	22 372
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	19	19	32
6. Należności długoterminowe	5 927	1 524	1 003
7. Nieruchomości inwestycyjne	20 978	20 978	30 449
8. Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 954	13 598	7 218
10. Inne aktywa długoterminowe	2 508	2 508	3 183
II. Aktywa obrotowe	284 301	315 946	208 928
1. Zapasy	16 001	14 935	26 532
2. Zaliczki na dostawy	21 276	20 137	33 313
3. Aktywa z tytułu umów	180 763	163 274	79 501
4. Należności krótkoterminowe	55 911	64 967	48 254
- należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
5. Pożyczki udzielone	3 509	3 484	3 457
6. Środki pieniężne	4 544	47 203	16 098
7. Inne aktywa	2 296	1 946	1 774
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	496 007	524 207	393 018

Pasywa	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
I. Kapitał własny	228 930	221 910	173 917
A. Przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	228 930	221 910	173 917
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837	26 774
2. Kapitał zapasowy	140 520	140 520	99 248
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	42 733	35 713	47 055
- zyski zatrzymane	35 713	7 002	42 771
- strata z lat ubiegłych	0	0	0
- zysk netto	7 020	28 712	4 284
- strata netto	0	0	0
B. Przypadające udziałom niekontrolującym	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	91 732	94 399	72 842
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 037	28 807	23 035
2. Kredyty i pożyczki	27 516	29 012	22 529
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	13 580	16 466	9 441
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Inne zobowiązania długoterminowe	3 127	2 490	0
7. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	130	130	57
8. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 342	17 494	17 779
III. Zobowiązania krótkoterminowe	175 345	207 897	146 259
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	6 577	7 084	4 609
2. Inne zobowiązania finansowe	9 068	13 517	8 493
3. Kredyty i pożyczki	35 190	50 294	45 996
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	37 169	38 493	28 880
5. Zobowiązania z tytułu umów	0	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
7. Inne zobowiązania	71 265	81 925	44 776
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 682	435	0
8. Rezerwy na zobowiązania	303	303	237
9. Rozliczenia międzyokresowe	15 771	16 281	13 268
Pasywa razem	496 007	524 207	393 018

SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
A. Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	45 558	193 746	38 935
Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 236	185 952	38 935
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 323	7 794	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	32 701	137 430	32 562
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 533	130 193	32 562
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 168	7 237	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	12 857	56 316	6 373
KOSZTY SPRZEDAŻY	1 232	4 891	1 100
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 402	7 409	997
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	9 223	44 016	4 276
1. Pozostałe przychody operacyjne	2 119	33 700	22 588
2. Pozostałe koszty operacyjne	2 658	31 872	16 626
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 684	45 843	10 239
1. Przychody finansowe	270	375	463
2. Koszty finansowe	1 057	5 635	912
VI. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	942	0	0
VII. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) JEDNOSTEK ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0	-942	0
VIII. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	8 839	39 641	9 790
IX. ZYSK (STRATA) BRUTTO	8 839	39 641	9 790
1. Podatek dochodowy	1 820	10 929	5 505
VIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 020	28 712	4 284
B. Działalność zaniechana			
Zysk (strata) okresu sprawozdawczego z działalności zaniechanej			
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	7 020	28 712	4 284
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 020	28 712	4 284
2. Przypadający udziałom niekontrolującym	0,00	0,00	0,00
Liczba akcji (szt.)	44 837	44 837	26 774
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837	26 774
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,16	0,64	0,16
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,16	0,64	0,16
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837	26 774
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł):	0,16	0,64	0,16
- z działalności kontynuowanej (zł)	0,16	0,64	0,16
- z działalności zaniechanej (zł)	0,00	0,00	0,00

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2020	01.01-31.03.2020
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	7 020	28 712	4 284
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	7 020	28 712	4 284

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 839	39 641	9 790
1. Z działalności kontynuowanej	8 839	39 641	9 790
2. Z działalności zaniechanej	0	0	0
II. Korekty razem	-25 225	-6 815	-27 133
1. (Zysk) strata z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-942	942	0
2. Amortyzacja	2 449	8 447	1 845
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	640	2 674	862
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-109	-224	
6. Zmiana stanu rezerw	-12	-901	-543
7. Zmiana stanu zapasów	-2 205	38 470	165
8. Zmiana stanu należności	6 107	-2 974	-7 742
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12 053	4 738	-13 622
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-18 498	-56 212	-8 626
11. Zapłacony podatek dochodowy	-578	-1 727	529
12. Inne korekty	-23	-48	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-16 385	32 827	-17 343
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	200	1 684	2
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	182	451	0
2. Zbycie inwestycji	0	696	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18	66	2
- zbycie akcji jdn zależnych	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	18	66	2
- odsetki	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	472	0
II. Wydatki	1 755	2 193	205
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 751	2 185	205
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4	8	0
- udzielone pożyczki	4	0	0
- na nabycie aktywów finansowych	0	8	0
4. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 554	-509	-203
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
I. Wpływy	21	28 287	21 099
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	21	27 754	21 099
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	533	0
II. Wydatki	24 740	36 633	10 687
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	16 637	24 261	5 037
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	0	0	0
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 192	5 741	1 351
4. Odsetki	663	2 657	885
5. Inne wydatki finansowe	4 248	3 975	3 414
6. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-24 719	-8 346	10 413
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-42 659	23 971	-7 134
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-42 659	23 971	-7 134
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	47 203	23 232	23 232
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 544	47 203	16 098
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	525	8 685	447



SKRÓCONE SKOSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2020	44 837	140 520	840	7 002	0	28 712	221 910	0	221 910
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	44 837	140 520	840	7 002	0	28 712	221 910	0	221 910
Zmiany w okresie	0	0	0	28 712	0	-21 692	7 020	0	7 020
Podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego za 2020 rok	0	0	0	28 712	0	-28 712	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	7 020	7 020	0	7 020
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2021	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2021	44 837	140 520	840	35 713	0	7 020	228 930	0	228 930
Stan na 1 stycznia 2020	26 774	99 248	840	30 588		12 183	169 633	0	169 633
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	-18 829	0	0,00	-18 829	0	-18 829
Saldo po zmianach	26 774	99 248	840	11 758	0	12 183	150 803	0	150 803
Zmiany w okresie	18 063	41 272	0	-4 757	0	16 529	71 107	0	71 107
Podwyższenie kapitału	18 063	24 332	0	0	0	0	42 395	0	42 395
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	16 940	0	-4 757	0	-12 183	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	28 712	28 712	0	28 712
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020	44 837	140 520	840	7 002	0	28 712	221 910	0	221 910

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	Kapitał przypadający udziałom niekontrolującym	Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto			
Stan na 1 stycznia 2020	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	99 248	840	30 588	0	12 183	169 633	0	169 633
Zmiany w okresie	0	0	0	12 183	0	-7 899	4 284	0	4 284
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	0	0	12 183	0	-12 183	0	0	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto	0	0	0	0	0	4 284	4 284	0	4 284
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2020	26 774	99 248	840	42 771	0	4 284	173 917	0	173 917

III. WYBRANE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU

1. Informacje ogólne

Nazwa (firma): POZBUD Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Poznań, województwo wielkopolskie

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

Telefon: +48 538 55 03 94

Adres e-mail: biuro@pozbud.pl

Strona internetowa: www.pozbud.pl

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

Numer KRS: 0000284164

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

REGON: 634378466

NIP: 777-26-68-150

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

2. Notowania na rynku regulowanym

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

Symbol na GPW: POZ

Sektor na GPW: Przemysł materiałów budowlanych

Data debiutu: 11 czerwca 2008 roku

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

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

Kod Lei: 259400RSI902DYNUQ180

ISIN: PLPZBDT00013

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

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

3. Skład organów zarządzających i nadzorujących Jednostki dominującej

Na dzień bilansowy niniejszego raportu tj. na dzień 31.03.2021 roku skład organów zarządczych i nadzorujących Jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

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

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

Komitet Audytu

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

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

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

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

4. Grupa Kapitałowa

Na dzień 31 marca 2021 roku Emitent tworzył Grupę Kapitałową, w skład której wchodziły następujące spółki:

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

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

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji skład Grupy Kapitałowej jest tożsamy ze wskazanym na dzień bilansowy.

Czas trwania Jednostki dominującej oraz jednostek zależnych nie został oznaczony.

5. Znaczący akcjonariusze

Na dzień przekazania niniejszego raportu śródrocznego za I kwartał 2021 roku, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 44 836 769,00 zł i dzieli się na 44 836 769 akcji, którym odpowiada 48 730 769 głosów na walnym zgromadzeniu POZBUD S.A. Akcje Spółki dzielą się na uprzywilejowane akcje imienne serii A (uprzywilejowane co do głosu, na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu) oraz akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, D, E, F i G, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz serii H, która na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest wprowadzona do obrotu. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1,00 zł.

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

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

Akcjonariusz	Ilość akcji	udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	udział głosów w ogólnej liczbie głosów
Łukasz Fojt	11 905 113	26,55%	11 905 113	24,43%
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	6 084 612	13,57%	6 084 612	12,49%
Pozostali	15 081 118	33,64%	15 081 118	30,95%
OGÓŁEM	44 836 769	100,00%	48 730 769	100,00%

Ilość akcji Emitenta, będących w posiadaniu członków Zarządu Jednostki dominującej na dzień przekazania raportu śródrocznego za I kwartał 2021 roku, przedstawia poniższa tabela:

Zarząd

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

Stan posiadania akcji POZBUD S.A. przez Radę Nadzorczą na dzień przekazania raportu śródrocznego za I kwartał 2021 roku, przedstawia poniższa tabela:

Rada Nadzorcza

Akcjonariusz	Pełniona funkcja	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Wojciech Jacek Wika-Czarnowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	5 444 016	5 444 016	12,14%	9 338 016	19,16%
Wojciech Prentki	Sekretarz Rady Nadzorczej	4 606	4 606	0,01%	4 606	0,01%

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

W I kwartale 2021 roku nie miały miejsca zmiany w obszarze akcjonariatu, jak również po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu Jednostki dominującej.

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

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

- Emitent dokonał w dniu 31 marca 2021 roku zbycia wszystkich 50% udziałów w spółce Fidato Sp. z o.o. i pośrednio w spółce Krypska 33 Sp. z o.o.,
- w dniu 31 marca 2021 roku Emitent zawiązał spółkę FARADISE S.A. (obecnie w organizacji).

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

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe obejmuje dane okresu sprawozdawczego za I kwartał 2021 roku oraz dane narastając za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 marca 2021 roku wraz z danymi porównawczymi, w tym:

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

8. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę dominującą oraz wszystkie spółki z Grupy przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 marca 2021 roku.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na znaczącą niepewność dotyczącą zdarzeń lub warunków, które, pojedynczo lub łącznie, mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Grupy do kontynuacji działalności. Tym niemniej Zarząd Emitenta zwraca uwagę, że ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, w szczególności budowlanej, istnieją okresy, kiedy fakturowanie zrealizowanych prac opóźnia się i możliwość otrzymania środków pieniężnych jest automatycznie odraczana. Poza tym ze względu na konieczność przebudowania całej organizacji zakładu produkcyjnego w Słonawach oraz zmiany podejścia do rozwoju kierunków sprzedaży, aktualnie Spółka jest w fazie budowania portfela zleceń zapewniającego uzyskanie rentowności segmentu oraz zapewnienia bezpiecznego poziomu płynności. Działania podjęte przez Emitenta w segmencie stolarki otworowej przynoszą oczekiwane efekty w szczególności w segmencie dostaw wyrobów dla inwestycji realizowanych dla deweloperów i generalnych wykonawców, a także w segmencie exportowym. Zarząd Spółki wskazuje, że jednym z elementów zapewnienia źródeł finansowania działalności bieżącej w Jednostce dominującej jest przeprowadzona po dniu bilansowym emisja obligacji. W dniu 27 maja 2021 roku nastąpił przydział wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii B (dalej „Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej 18.000.000,00 (osiemnaście milionów) złotych. Pozyskane środki zostały w części przekazane na refinansowanie inwestycyjnego kredytu udzielonego przez PKO BP S.A. (kwota 7,6 mln zł) – w celu zwolnienia części zabezpieczeń rzeczowych, które będą wykorzystywane jako zabezpieczenie nowych limitów między innymi gwarancyjnych. Zdaniem Zarządu Emitenta pozostałe środki pieniężne z emisji Obligacji przeznaczone na częściową spłatę kredytu z Banku SGB oraz na ogólne potrzeby korporacyjne Spółki powinny wpłynąć do Spółki do końca czerwca bieżącego roku, po spełnieniu warunków formalnych związanych z ustanowieniem zabezpieczenia na rzecz Administratora Zabezpieczeń, działającego w imieniu Obligatariuszy (zabezpieczenia wskazane w raporcie bieżącym 4/2021 z dnia 22 marca 2021r.). Dodatkowo, Zarząd podejmuje działania mające na celu zbycie majątku nieprodukcyjnego, w szczególności zbędnych nieruchomości inwestycyjnych, które aktualnie są wyłącznie elementem kosztotwórczym.

9. Waluta funkcjonalna i sprawozdawcza

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

10. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

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

i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
EUR	4,6603	4,6148	4,5523
USD	3,9676	3,7584	4,1466

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

11. Podstawa sporządzenia

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

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami.

Do pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 marca 2021 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie zysków i strat, sprawozdanie z innych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 2020 rok. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które są ujawniane w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF, dlatego należy czytać je łącznie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 roku poz. 757) Spółka jest zobowiązana do publikowania wyniku finansowego za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku, który jest uznany za bieżący śródroczny okres sprawozdawczy.

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

12. Zasady rachunkowości

W niniejszym śródrocznym skróconym 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 przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania są brane pod uwagę. Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości” Zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych; Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie w zakresie zasad rachunkowości; Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (wydany 7 maja 2021 r.). Grupa analizuje wpływ zmian na jej sprawozdania finansowe. Zmiana obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

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

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

13. 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.

IV. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POZBUD SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU

1. Segmenty operacyjne

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

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

Segment stolarki otworowej

Segment dotyczy historycznie najstarszej działalności Jednostki dominującej obejmującej produkcję okien i drzwi drewnianych. Emitent posiada w swojej ofercie okna spełniające wysokie wymagania w zakresie wzornictwa, trwałości, możliwości barwnych, jakości okuć, parametrów termicznych. Wysokie parametry są uzyskiwane dzięki stosowaniu wysokiej klasy surowca – wielowarstwowo klejonej kantówki drewnianej (tzw. klejonki), użyciu nowoczesnych maszyn (m.in. w pełni zautomatyzowana linia do produkcji drewnianych ramiaków okiennych Weinig, linia do impregnacji Venjacob, automatyczne lakiernie), a także montowaniu wysokiej jakości okuć, uszczelnień, zestawów szyb oraz okapników. Jednostka dominująca w swej ofercie posiada także szeroki wybór posiada 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 odpowiednich 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 również do swojej oferty średniej klasy drzwi wewnętrzne, które zamierza sprzedawać zarówno na rynku krajowym jak i poza granicami. Zawarto już pierwsze uzgodnienia w zakresie dostaw tego asortymentu do Stanów Zjednoczonych.

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

Segment usług budowlanych

Usługi ogólnobudowlane (w tym usługi generalnego wykonawstwa) wiążą się z realizowanymi przez Grupę 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. Grupa realizuje tego typu prace korzystając zarówno z sił własnych jak i sprawdzonych podwykonawców.

Wzmocnienie w ostatnim roku oferty i potencjału w segmencie usług budowlanych pozwoliło Emitentowi, jako dostawcy usługi kompleksowej, na pozyskanie nowych klientów na stolarkę otworową - na znacznie większą skalę. W ostatnich latach Grupa realizowała 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. Od roku 2017 Grupa realizuje jako członek Konsorcjum zadanie pn. „Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS” Część 1 (dalej „Kontrakt GSM-R”) - największy jak dotychczas, kontrakt podpisany z PKP PLK S.A. na usługi budowlane, związany z budową w Polsce systemów łączności ERTMS/GSM-R. W związku z nabyciem przez Emitenta w dniu 15 maja 2020 roku 100% akcji w spółce pod firmą AGNES S.A. z siedzibą w Rogoźnie, począwszy od dnia 15 maja 2020 roku, z uwagi na fakt, że AGNES S.A. bierze udział w realizacji Kontraktu GSM-R jako podwykonawca – udział Grupy w realizacji tego kontraktu wzrósł w istotny sposób.

Jednocześnie z chwilą objęcia przez POZBUD S.A. akcji AGNES, wyniki działalności tej spółki są prezentowane w segmencie „Usługi budowlane”. Przejęcie AGNES oraz jej istotnego potencjału wykonawczego wpisuje się w strategię działania Emitenta. Spółka AGNES S.A. jest spółką stricte wykonawczą i – co ważne – przedmiot jej działalności odpowiada zakresowi działalności Emitenta.

W maju 2020 roku Emitent podjął decyzję o powołaniu spółki POZBUD Hydrotechnika Sp. z o.o. celem rozszerzenia działalności w segmencie budowlanym na kontrakty hydrotechniczne. W styczniu 2021 roku spółka zmieniła nazwę na POZBUD Inwestycje Sp. z o.o. i będzie dedykowana do realizacji specjalistycznych kontraktów budowlanych.

Segment usług deweloperskich

Działalność deweloperska jest najświeższym segmentem generującym przychody w Spółce POZBUD S.A.. Pomimo, że Grupa 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. Zarząd Spółki nie wyklucza możliwości realizowania kolejnych projektów deweloperskich, z tym zastrzeżeniem, że każda inwestycja będzie realizowana przez spółkę celową. Dodatkowo Zarząd Spółki 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 Jednostki dominującej oraz posiadaniem wystarczającego potencjału wykonawczego. Aktualnie trwa sprzedaż mieszkań wybudowanych w ramach inwestycji w Strzeszynie. Z uwagi na zapadalność terminów zobowiązań wobec instytucji finansowych jeszcze w roku 2020 Emitent objął nieruchomości mechanizmem leasingu zwrotnego – sześć spośród 15 niesprzedanych mieszkań zostały wyleasingowane jeszcze w III kwartale 2020, pozostałe już w miesiącu październiku 2020 roku. Na dzień 31 marca 2021 roku ze 120 lokali objętych projektem do sprzedaży pozostało 15 lokali. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, na sprzedaż pozostało 10 lokali, w tym 4 kolejne lokale są w procesie sprzedaży. 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 Grupę Kapitałową POZBUD. Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku ze sprzedaży segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami sprawozdania zysków i strat przedstawia się następująco:

Łączna wartość przychodów ze sprzedaży wygenerowanych przez Grupę Kapitałową POZBUD w I kwartale 2021 roku wyniosła 45 558 tys. zł.

Udział w sprzedaży podstawowych segmentów produktów zaprezentowano w poniższych tabelach:

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 31.03.2021				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	6 977	38 581	0	45 558
KOSZT WYTWORZENIA	5 515	27 186	0	32 701
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 461	11 395	0	12 857
			KOSZTY SPRZEDAŻY	1 232
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2 402
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	9 223
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 119
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 658
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	8 684
			PRZYCHODY FINANSOWE	1 211
			KOSZTY FINANSOWE	1 057
			WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	8 839
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	1 820
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	7 020

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 31.03.2020 - dane przekształcone				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	8 313	29 065	1 557	38 935

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Rewitalizacja budynków i inne usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
KOSZT WYTWORZENIA	5 860	25 588	1 114	32 562
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 453	3 477	443	6 373
KOSZTY SPRZEDAŻY				1 100
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU				997
WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY				4 276
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE				22 588
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE				16 626
WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				10 238
PRZYCHODY FINANSOWE				463
KOSZTY FINANSOWE				912
WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI				0
WYNIK FINANSOWY BRUTTO				9 789
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA				
PODATEK DOCHODOWY				5 505
WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ				4 284

W okresie sprawozdawczym Grupa Emitenta kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę w I kwartale 2021 roku były wyższe o około 17% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. W okresie sprawozdawczym w ramach segmentu stolarki otworowej rozpoznano przychody w kwocie 6.977 tys. zł oraz koszt wytworzenia w kwocie 5.515 tys. zł. Uzyskane przychody były niższe niż w I kwartale roku poprzedniego, natomiast uwzględniając produkcję wyłącznie wyrobów gotowych, z wyłączeniem półfabrykatów, zauważalna jest tendencja wzrostowa, co zdaniem Zarządu powinno zostać utrzymane i potwierdzone w kolejnych okresach sprawozdawczych. W szczególności cieszy liczba zapytań ofertowych i projektów, które już zostały zawarte oraz które znajdują się obecnie w fazie negocjacji.

W ramach segmentu usług budowlanych przychody zrealizowane przez Grupę wyniosły 38.581 tys. zł., a koszty ich wytworzenia 27.186 tys. 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 prace związanych z kontraktem. Przychody zrealizowane przez Grupę w I kwartale 2021 roku wyniosły 38,1 mln zł. w tym przychody zafakturowane 16,8 mln złotych.

Pozostałe kontrakty, które grupa ma w swoim portfelu, w tym w szczególności kontrakt 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 kontynuowała również sprzedaż mieszkań z zakończonego realizacyjnie projektu developerskiego Strzeszyn Zacisze, jednakże w I kwartale 2021 roku nie dokonano żadnego przeniesienia własności posiadanych lokali mieszkalnych.

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. (w organizacji);
- 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 zatwierdzenia sprawozdania do publikacji Grupa nie generuje przychodów we wskazanych powyżej segmentach.

2. Informacja geograficzna

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

Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01-31.03.2021	01.01-31.12.2020	01.01-31.03.2020
Kraj	42 959	187 422	36 977
Export	2 599	6 324	1 958
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	45 558	193 746	38 935

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

W okresie pierwszych trzech miesięcy 2021 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży na poziomie 45 558 tys. zł, z czego 15,3% dotyczyło segmentu stolarki, 84,7% segmentu usług budowlanych. Jednocześnie zysk brutto ze sprzedaży osiągnięty od stycznia do marca 2021 roku ukształtował się na poziomie 12.857 tys. zł.

Przychody ze sprzedaży wygenerowane w okresie styczeń - marzec 2021 w ramach segmentu usług budowlanych były wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 9,5 mln zł, tj. ponad 32%, co wynikało przede wszystkim z przychodów zrealizowanych przez jednostkę zależną z realizacji kontraktu GSM-R.

W okresie pierwszego kwartału 2021 roku przychody ze sprzedaży stolarki były niższe niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, co w głównej mierze było związane z trwającą reorganizacją zakładu w Słonawach mającą na celu przystosowanie produkcji oraz logistyki do zwiększonego zapotrzebowania na zamówienia dla deweloperów i generalnych wykonawców inwestycji mieszkaniowych

oraz zamówienia eksportowe, których Grupa spodziewa się w kolejnych okresach. Dodatkowo mniejsze przychody w okresie sprawozdawczym związane są z podjętymi w poprzednim roku decyzjami związanymi z rezygnacją z realizowania zleceń polegających na uszlachetnianiu elementów drewnianych, które charakteryzowały się dużą czasochłonnością obróbki mechanicznej pomimo relatywnie niskiej rentowności sprzedaży. Tak jak wspomniano powyżej uwzględniając produkcję wyłącznie wyrobów gotowych, z wyłączeniem półfabrykatów, zauważalna jest tendencja wzrostowa, co zdaniem Zarządu powinno zostać utrzymane i potwierdzone w kolejnych okresach sprawozdawczych. W szczególności cieszy liczba zapytań ofertowych i projektów, które już zostały zawarte oraz które znajdują się obecnie w fazie negocjacji. Podkreślić należy również rosnący udział sprzedaży eksportowej w segmencie stolarki otworowej.

Dodatkowo na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej POZBUD za I kwartał 2021 roku i ich porównanie do analogicznego okresu roku poprzedniego wpłynął brak przychodów ze sprzedaży mieszkań wybudowanych w ramach projektu Strzeszyn Zacisze.

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie

Zmiana szacunków składnika sprawozdania finansowego

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

- przychody określone na podstawie stopnia zaawansowania kontraktu,
- stawki amortyzacyjne,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych,
- 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 31 marca 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 sporządzane 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 trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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

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

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

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych. Zarząd Jednostki 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 2019 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	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020	Zmiana
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 954	13 597	7 217	357
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 037	28 807	23 035	1 230
Rezerwa na koszty personalne	403	403	247	0
Rezerwa na koszty kontraktowe	13 866	13 866	6 000	0
Pozostałe rezerwy	31	31	57	0
Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe	42 278	39 830	31 712	2 448
Odpisy aktualizujące wartość zaliczek wpłaconych do klientów	894	894	741	0
Odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	412	412	412	0
Odpisy aktualizujące pozostałe aktywa niefinansowe	228	228	228	0
Odpisy aktualizujące środki trwałe	2 539	2 539	2 539	0
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjne	18 024	18 024	18 024	0
Odpisy aktualizujące inwestycje w udziały i akcje	5 276	5 276	5 276	0
Aktywa z tytułu umów	180 763	163 274	79 500	17 489

Największe zmiany w zakresie wartości szacunkowych powstałe na przestrzeni pierwszego kwartału 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 17 489 tys. zł),
- utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych (kwota 2 448 tys. zł),
- odroczonego podatku dochodowego od różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów, w tym w głównej mierze aktywów dotyczących realizowanych kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących.

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

5. Nabycie jednostek zależnych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, spółka POZBUD S.A. nie nabyła jednostek zależnych.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Rzeczowe aktywa trwałe	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Środki trwałe, w tym:			
- grunty	10 459	10 462	10 336
- budynki i budowle	73 326	73 405	65 397
- urządzenia techniczne i maszyny	36 219	36 595	37 537
- środki transportu	48	52	49
- inne środki trwałe	2 016	2 147	2 372
Środki trwałe w budowie oraz zaliczki na środki trwałe w budowie	7 474	6 353	2 793
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	129 542	129 014	118 484

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	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
1. Zakład w Słonawach	474	375	2 793
2. Pozostałe środki trwałe w budowie	0	434	0
3. Zaliczki na środki trwałe	7 000	5 544	0
Razem	7 474	6 353	2 793

Grupa dokonuje alokacji odsetek od kredytów dotyczących bezpośrednio prowadzonych inwestycji. Odsetki są alokowane do momentu oddania inwestycji do użytkowania. Na dzień bilansowy nie wystąpiły odsetki alokowane na środkach trwałych w budowie.

Na dzień 31 marca 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.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
- grunty	1 952	1 960	0
- budynki i budowle	1 205	1 391	878
- urządzenia techniczne i maszyny	17 186	18 220	20 057
- środki transportu	3 589	3 880	1 437
- inne środki trwałe	0	0	0
Środki trwałe w budowie	0	0	0
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, razem	23 931	25 451	22 372

Grupa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Na koniec 31 marca 2021 roku Grupa była leasingobiorcą w 154 umowach leasingu operacyjnego, finansowego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 3 do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania jednej linii produkcyjnej, centrum obróbczego, okleinarki, szlifierek, koparek, mieszkań oraz samochodów. Grupa użytkuje na podstawie umowy najmu nieruchomości w Poznaniu i w Toruniu.

W trzecim kwartale 2020 roku Emitent zawarł umowę najmu nieruchomości w Poznaniu przy ul. Gryfińskiej. Umowa została zawarta na czas określony do 15 września 2023 roku. Najem nieruchomości w Toruniu kończy się w marcu 2022 roku.

Mieszkania wybudowane w ramach inwestycji Strzeszyn użytkowane są na podstawie umowy leasingu zwrotnego. Termin zakończenia umów to wrzesień oraz październik 2025 roku. Decyzja Emitenta wynikała z zapadalności terminów zobowiązań wobec instytucji finansowych i konieczności zapewnienia płynnego finansowania.

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 31.03.2021 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
1	Linia do produkcji okien UC-MATIC WEINIG	leasing operacyjny	5 666	86	09/2024	3 705	weksel in blanco	POZBUD S.A.
2	Centrum Obróbcze CNC Conturex	leasing operacyjny (bilansowo leasing zwrotny)	2 708	53	06/2020	26	weksel in blanco	
3	Szlifierki mod. K6 CCT	leasing finansowy	634	10	09/2020	20	weksel in blanco	
4	Strugarka WEINIG POWERAT	leasing operacyjny	360	5	02/2022	100	-	
5	PhantomaticM3	leasing operacyjny	240	2	08/2025	199	-	
6	Samochód osobowy Hyundai i40 FL	leasing operacyjny	71	1	01/2022	23	weksel in blanco	
7	Samochód osobowy Volkswagen	leasing operacyjny	42	1	01/2022	29	-	
8	Przyczepa WECON	leasing operacyjny	102	5	11/2024	85	-	
9	Samochód ciężarowy VOLVO	leasing operacyjny	434	6	11/2024	354	-	
10	Wózek widłowy	leasing operacyjny	141	2	11/2024	114	-	
11	Volkswagen Golf VII 17	leasing operacyjny	68	1	06/23	58	-	
12	Volkswagen UPI20	leasing operacyjny	56	1	06/23	50	-	
13	Volkswagen UPI20	leasing operacyjny	56	1	06/23	50	-	
14	Volkswagen Golf VII 17	leasing operacyjny	68	1	06/23	58	-	
15	Volkswagen Passat 19	leasing operacyjny	136	2	06/23	116	-	
16	Volkswagen Passat 19	leasing operacyjny	125	2	06/23	108	-	
17	Nieruchomość w Toruniu o pow. 482,1 m2	najem długoterminowy	920	39	03/2022	458	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
18	Nieruchomość w Poznaniu, ul. Gryfińska	najem długoterminowy	473	27	12/2021	773	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
19	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	463	7	09/2025	325	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
20	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	745	7	09/2025	319	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
21	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	596	11	09/2025	511	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
22	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	463	9	09/2025	409	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	

L.p.	Nazwa przedmiotu leasingu	Rodzaj leasingu	Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN)	Rata leasingowa (tys. PLN)	Termin zakończenia umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2021 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
23	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	551	9	09/2025	409	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	SPC-2 Sp. z o.o.
24	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	495	8	10/2025	394	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
25	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	433	7	10/2025	345	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
26	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	562	6	10/2025	302	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
27	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	567	8	10/2025	392	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
28	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	475	8	10/2025	396	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
29	Mieszkania Strzeszyn	leasing finansowy	465	9	10/2025	416	weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji]	
30	Samochód ciężarowy Ford Connect	leasing operacyjny	127	1	09/2024	69	-	
31	Volkswagen Passat	leasing operacyjny	70	2	07/2023	124	-	
32	Volkswagen Golf VII	leasing operacyjny	70	1	07/2023	70	-	
33	Volkswagen Golf VII	leasing operacyjny	66	1	07/2023	70	-	
34	Volkswagen Golf VII	leasing operacyjny	94	1	07/2023	65	-	
35	Volkswagen Passat	leasing operacyjny	120	1	08/2023	96	-	
36	Volkswagen Passat	leasing operacyjny	143	2	08/2023	120	-	
37	Volkswagen Passat	leasing operacyjny	192	3	08/2023	142	weksel n blanco	
38	Sprzęt komputerowy	leasing operacyjny	1 482	4	12/2024	163		
39	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	najem długoterminowy	466		12/2089	1 473		
40	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	najem długoterminowy	76		12/2089	463	weksel n blanco	
41	Pompa do lakierowania TWIN Control	leasing operacyjny	65	1	12/2025	65	-	
42	Samochód osobowy Volkswagen Up	leasing operacyjny	39	1	09/2022	24	-	
43	Samochód osobowy Dacia Duster - PO2JE89	najem długoterminowy	50	1	12/2022	14	weksel in blanco	

L.p.	Nazwa przedmiotu leasingu	Rodzaj leasingu	Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN)	Rata leasingowa (tys. PLN)	Termin zakończenia umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2021 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
44	Samochód osobowy Dacia Duster - PO2JE90	najem długoterminowy	50	1	12/2022	14	weksel in blanco	SPC-2 Sp. z o.o.
45	Samochód osobowy Dacia Duster - PO2JE91	najem długoterminowy	50	1	12/2022	14	weksel in blanco	
46	Samochód osobowy Dacia Duster - PO2JE92	najem długoterminowy	50	1	12/2022	14	weksel in blanco	
47	Samochód osobowy AUDI A6	najem długoterminowy	182	1	05/2023	105	weksel in blanco	
48-120	Koparka Wacker Neuson ET23 - 1585	najem długoterminowy	121	2	12/2022	4 439		
121	Samochód osobowy GOLF VII VARIANT 17-HATCHBACK	leasing operacyjny	76	1	02/2022	46	-	
122	Samochód osobowy VOLKSWAGEN GOLF VII VARIANT 17 - KOMBI	leasing operacyjny	65	1	02/2022	41	-	
123	Samochód VOLKSWAGEN	leasing operacyjny	90	1	04/2024	79	-	
124	samochód ciężarowy Fiat Fiorino - 3828082020/PO/457962	leasing operacyjny	33	0	06/2023	22	-	
125	samochód ciężarowy Fiat Fiorino - 3888692020/PO/461079	leasing operacyjny	33	1	06/2023	29	weksel in blanco	
126	samochód ciężarowy Fiat Fiorino - umowa373/LO/07/2020	leasing operacyjny	33	1	06/2023	27	weksel in blanco	
127	samochód ciężarowy Fiat Fiorino - umowa375/LO/07/2020	leasing operacyjny	33	1	06/2023	27	weksel in blanco	
128	samochód ciężarowy Fiat Fiorino - umowa374/LO/07/2020	leasing operacyjny	33	0	06/2023	28	weksel in blanco	
129	samochód osobowy BMW 520D - Umowa 405/LO/09/2020	leasing operacyjny	80	2	09/2023	74	weksel in blanco	
130	samochód VW Tiguan PO9TK34	leasing operacyjny	123	2	02/2025	137		
131	Samochód ciężarowy Renault Master Furgon - leasing operacyjny	leasing operacyjny	115	2	11/2025	112		
132	samochód osobowy Volvo XC60	leasing operacyjny	231	3	28.02.2022	148	weksel in blanco	AGNES S.A.
133	samochód osobowy Volvo V90	leasing operacyjny	238	4	28.02.2022	151	-	

L.p.	Nazwa przedmiotu leasingu	Rodzaj leasingu	Wartość przedmiotu leasingu (tys. PLN)	Rata leasingowa (tys. PLN)	Termin zakończenia umowy	Zobowiązanie na dzień 31.03.2021 (tys. PLN)	Zabezpieczenie	Spółka
134	samochód osobowy BMW 640	leasing finansowy	293	5	15.12.2021	134		-
135	samochód osobowy	leasing operacyjny	65	1	30-03-2021	33		-
136	samochód osobowy	leasing operacyjny	72	1	2021-03-20	33		-
137	samochód osobowy	leasing operacyjny	68	1	19.03.2021	32		-
138	samochód osobowy	leasing operacyjny	72	1	20.03.2021	33		-
139	samochód osobowy	leasing operacyjny	123	2	27.08.2021	60		-
140	samochód osobowy	leasing operacyjny	35	1	31.08.2021	21		-
141	samochód osobowy	leasing operacyjny	40	1	22.09.2021	24		-
142	samochód osobowy	leasing operacyjny	140	2	27.09.2021	68		-
143	samochód osobowy	leasing operacyjny	39	1	08.01.2022	24		-
144	samochód osobowy	leasing operacyjny	39	1	15.09.2022	29		-
145	samochód osobowy	leasing operacyjny	59	1	19.09.2022	38		-
146	spawarka światłowodowa	leasing operacyjny	44	1	05.12.2024	35		-
147	wdmuchiarka do światłowodów	leasing operacyjny	38	1	05.12.2024	29		-
148	samochód osobowy	leasing operacyjny	167	13	13.07.2023	256		-
149	samochód ciężarowy	leasing operacyjny	33	1	29.06.2023	31		-
150	samochód ciężarowy	leasing operacyjny	33	1	29.06.2023	31		-
151	samochód ciężarowy	leasing operacyjny	33	1	29.06.2023	31		-
152	samochód ciężarowy	leasing operacyjny	33	1	29.06.2023	31		-
153	samochód ciężarowy	leasing operacyjny	118	1	15.10.2025	115		-
154	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	najem długoterminowy			12.2089	63		-
Razem						20 157		

AGNES S.A.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Do 1 roku	6 577 011	7 084	4 609
powyżej 1 roku do 3 lat	11 074 913	12 881	9 355
powyżej 3 do 5 lat	2 505 283	3 585	86
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu	20 157 207	23 550	14 050
- w tym długoterminowe	13 580 196	16 466	9 441
- w tym krótkoterminowe	6 577 011	7 084	4 609

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (struktura walutowa)	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
w walucie polskiej	19 604 539	22 967	13 448
w walucie obcej w przeliczeniu na PLN	552 668	583	602
Razem	20 157 207	23 550	14 050

Instrumenty pochodne

Zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	2020-12-31	2019-12-31
Zobowiązania z tytułu kontraktu IRS	77	124
Razem	77	124

Informacje dotyczące zawartych przez Grupę kontraktów IRS zostały zawarte w nocie objaśniającej dotyczącej instrumentów finansowych (nota nr 6).

8. Udzielone pożyczki

Pożyczki udzielone	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Pożyczki udzielone pracownikom	36	34	74
Pożyczki udzielone podmiotom niepowiązanym	3 905	2 633	2 580
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym	0	1 248	1 247
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	-412	-412	-412
Udzielone pożyczki, razem	3 529	3 503	3 489

Na dzień 31 marca 2021 roku łączne saldo udzielonych przez Grupę pożyczek wynosiło 3 529 tys. zł (z czego kwota 19 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 1 177 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi.
- Podmiotu niepowiązanego – umowa pożyczki z dnia 25 września 2019 roku, kwota pożyczki 1 000 tys. zł, na dzień bilansowy saldo pożyczki wynosiło 1 068 tys. zł wraz z odsetkami naliczonymi
- Podmiotu niepowiązanego - umowa pożyczki z dnia 20 stycznia 2020 roku, kwota pożyczki 1 248 tys. zł.

Grupa udzieliła również pożyczek swoim pracownikom. Łączna kwota aktywów z tego tytułu wyniosła na koniec I kwartału 2021 roku 36 tys. zł.

9. Aktywa z tytułu umowy oraz zobowiązania z tytułu umowy

Grupa jest stroną umów długoterminowych na usługi budowlane, w zakresie których ujmuje przychody i koszty związane z realizacją umów budowlanych w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji usługi. Stopień zaawansowania realizacji

kontraktów kalkulowany jest w odniesieniu do rzeczywistych poniesionych kosztów związanych z danym kontraktem. Poniesione koszty odnoszone są do budżetów.

Długoterminowe kontrakty budowlane	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Przychody ze sprzedaży robót budowlanych	38 581	158 665	29 065
Koszt wytworzenia robót budowlanych	27 186	98 846	25 588
Wynik	11 395	59 819	3 477

Należności i zobowiązania z tytułu kontraktów budowlanych	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa)	34 044	59 457	31 669
Rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów (aktywa)	180 763	163 274	79 500
Kwoty należne dostawcom z tytułu umów o budowę (pasywa)	30 567	46 182	7 293

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

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

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

Otrzymane kredyty i pożyczki	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kredyty w rachunku bieżącym	8 626	10 149	11 315
Kredyty inwestycyjne	27 886	29 177	33 682
Kredyty obrotowe	14 633	28 419	23 528
Otrzymane pożyczki	1 000	1 000	0
Pożyczka z Polskiego Funduszu Rozwoju, dofinansowanie ZUS	10 562	10 562	0
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	62 706	79 307	68 525

Otrzymane kredyty i pożyczki	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Zobowiązanie długoterminowe	27 516	23 012	22 529
Zobowiązanie krótkoterminowe	35 190	56 295	45 996
Razem otrzymane kredyty i pożyczki	62 706	79 307	68 525

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

W związku ze znacznym spadkiem obrotów spowodowanym zakłóceniami w funkcjonowaniu gospodarki na skutek COVID-19 Jednostka dominująca oraz spółki zależne AGNES S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o. w roku 2020 ubiegały się o subwencję finansową z programu Tarczy Antykryzysowej. W dniu 30 kwietnia 2020 roku Spółka dominująca zawarła umowę subwencji finansowej nr: 866900010000662SP - przyznana kwota dofinansowania wynosiła 3,5 mln zł. Spółka zależna AGNES S.A. otrzymała dofinansowanie w tej samej kwocie, umowę numer 109000045077262SP podpisano dnia 8 czerwca 2020 roku. Spółka zależna SPC-2 w III kwartale

2020 również otrzymała dofinansowanie w kwocie 3,5 mln zł, umowę numer 161000060022026SP podpisano dnia 28 lipca 2020 roku. Kwoty subwencji finansowej nie zostały uwzględnione w poniższym zestawieniu kredytów.

Emitent już po dniu bilansowym złożył wniosek o częściowe umorzenie otrzymanej subwencji. Aktualnie oczekujemy na decyzję PFR.



Specyfikacja zawartych umów kredytowych wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy Emitenta na dzień 31 marca 2021 roku wraz z wyszczególnieniem zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 31.03.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
1	PKO BP S.A.*	04.03.2014 z późn.zm.	inwestycyjny	25 829	7 446	2028-09-30	WIBOR 3M + marża	<ol style="list-style-type: none"> Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP S.A. z tytułu umowy kredytowej z wierzytelnościami Kredytobiorcy, jako posiadacza rachunków bankowych wobec PKO BP S.A., Hipoteka umowna łączna do kwoty 16 651 544,79 zł (przy zachowaniu proporcjonalnego udziału banków w finansowaniu Kredytobiorcy) na: <ul style="list-style-type: none"> przysługującemu Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej urządzeń i budynków, stanowiących odrębną nieruchomość), położonej w Słonawach (działka 57, KW nr PO10/00014067/1) oraz prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach (działka nr 59/3, KW nr PO10/00014041/3), Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia w/w nieruchomości, przy zachowaniu zasady udziału PKO BP w sumie ubezpieczenia nieruchomości, odpowiadającego proporcjonalnemu udziałowi PKO BP w finansowaniu Kredytobiorcy przez PKO BP SA i SGB-Bank SA, Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do lakierowania (nr inwentarzowy 131/V) Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 60 000 000,00 zł na stanowiącej własność Kredytobiorcy linii do zautomatyzowanego okuwania i szklenia (nr inwentarzowy 130/V), Zastaw rejestrowy do najwyższej sumy ubezpieczenia 38 743 440,00 zł na maszynach stanowiących linię produkcji drzwi o numerach inwentarzowych 119/V, 121/V, 18/V oraz 122/V), Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy/umów ubezpieczenia w/w środków trwałych. 	POZBUD S.A.
2	SGB Bank S.A.	21.10.2013 z późn.zm.	w rachunku bieżącym	4 500	3 355	2021-10-29	WIBOR 3M + marża	<ol style="list-style-type: none"> Weksel własny in blanco Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 4 000,0 tys. zł; Cesja z polisy ubezpieczenia zapasów. 	

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 31.03.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
3	SGB Bank S.A.	31.07.2017 z późn. zm.	kredyt inwestycyjny na sfinansowanie przedterminowego wykupu obligacji	50 000	19 000	2025-07-30	WIBOR 3M + marża	<p>1. Hipoteka umowna na łączna do kwoty 75 000 000,00 zł:</p> <p>a) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa, z równym pierwszeństwem z hipotekami na rzecz PKO BO SA na:</p> <ul style="list-style-type: none"> - przysługującym Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonej w Słonawach KW nr PO10/00014067/1, - przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości położonej w Słonawach PO10/00014041/3, - przysługującym Kredytobiorcy prawie własności nieruchomości położonej w Mrowinie (obejmującej działki nr 201/12, 201/19, 201/21) KW PO1A/00054975/7 oraz <p>b) wpisana na pierwszym miejscu pod względem pierwszeństwa na przysługującej Kredytobiorcy prawie użytkowania wieczystego nieruchomości (oraz prawie własności posadowionych na niej budynków, stanowiących odrębną nieruchomość) położonych w Grzywnie: KW To1T/00039487/9, TO1T/00067216/4, TO1T/00050973/6,</p> <p>2. Cesja praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie niniejszego kredytu, do wartości wynikającej z udziału SGB-Bank oraz PKO BP z tyt. poniższych umów:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) zaangażowanie SGB-Banku z tyt.umowy o kredyt inwestycyjny nr INWKK/7/2017/55690 z dn. 31 lipca 2017 r., b) zaangażowanie PKO BP z tytułu: <ul style="list-style-type: none"> - umowy kredytu nr 16 1020 4027 0000 1196 0144 3696 z dn. 22.04.2011 r., - umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 28 1020 4027 0000 1802 0893 8666 z dn. 22.04.2011 r., - umowy kredytu nr 46 1020 4027 0000 1296 0224 3939 z dn. 04.03.2014 r., <p>3. Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku bieżącym Kredytobiorcy prowadzonym w Banku,</p> <p>4. Weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,</p>	POZBUD S.A.

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 31.03.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopy 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	12 457	2021-12-31	WIBOR 1M + marża	<ol style="list-style-type: none"> 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, Poręczenie w całym okresie ważności kredytu oraz na okres dodatkowych 6 miesięcy udzielone przez POZBUD T&R S.A., Zastaw rejestrowy na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktu w zakresie przysługującym kredytobiorcy, Hipoteka do wysokości 12.400.000 zł na pierwszym miejscu na nieruchomości położonej w Rogoźnie KW PO10/00029224/8 stanowiącej własność POZBUD T&R S.A., 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, Upoważnienie do dysponowania środkami na rachunku kontraktu prowadzonym w BGK, przez który przeprowadzanych będzie 100% przepływów z kontraktów w zakresie przysługującym kredytobiorcy - rachunek zablokowany, Upoważnienie do dysponowania środkami na pozostałych rachunkach SPC-2 prowadzonych w BGK. 	SPC-2 Sp. z o.o.

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 31.03.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
5	PKO BP S.A.	2013.08.07	w rachunku bieżącym	2 400	297	2021-08-31	WIBOR 1M + marża	1. klauzula potrącenia wierzytelności z rachunku Kredytobiorcy, 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., 3. hipoteka łączna w kwocie 4 650 000 PLN na nieruchomości Fabryczna 7, 4. przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości, 5. zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 1 200 000 PLN, 6. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ruchomości (zapasów), 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., 8. pełnomocnictwo do rachunków, 9. zastaw finansowy na rachunkach, 10. oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	AGNES S.A.
6	PKO BP S.A.	2014.12.08	inwestycyjny	2 434	1 440	2029-12-31	WIBOR 1M+ marża	1. prawo potrącenia wierzytelności, 2. hipoteka umowna łączna do kwoty 3 651 182,60 PLN na nieruchomości przy ul. Fabrycznej 7, 3. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości lokalowych, 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., 5. pełnomocnictwo do rachunków prowadzonych przez PKO BP S.A., 6. zastaw finansowy na rachunkach prowadzonych przez PKO BP S.A. oświadczenie o poddaniu się egzekucji	
7	PKO BP S.A.	2014-12-08	wielocelowy	1 483	479	2021-08-31	WIBOR 1M+ marża	1. prawo potrącenia wierzytelności z rachunku Kredytobiorcy, 2. hipoteka umowna łączna do kwoty 2 250 000 PLN na nieruchomości Fabryczna 7, 3. przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości, 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., 5. zastaw rejestrowy na zapasach o łącznej wartości nie niższej niż 1 200 000 PLN, 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., 7. pełnomocnictwo do rachunków, 8. zastaw finansowy na rachunkach, 9. oświadczenie o poddaniu się egzekucji.	

Nr	Bank	Data umowy	Rodzaj kredytu	Kwota limitu (tys. PLN)	Saldo 31.03.2021 (tys. PLN)	Termin spłaty	Stopa procentowa	Szczegóły dotyczące zabezpieczenia	Spółka
8	Bank Spółdzielczy we Wschowie	2019-10-03	obrotowy	3 500	1 500	2021.12.31	WIBOR 1M+marża	1. hipoteka do kwoty 5 250 000 PLN na nieruchomości ul. Lipowa, 2. hipoteka na nieruchomości ARAVI Sp. z o.o. PO1P000934484, 3. pełnomocnictwo do RB, 4. oświadczenie o poddaniu się egzekucji, 5. oświadczenie ARAVI Sp. z o.o. o poddaniu się egzekucji, 6. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, 7. pełnomocnictwo do rachunku.	AGNES S.A.
9	Millennium S.A.	2016-05-17	w rachunku bieżącym	5 000	4 791	2020-11-27	WIBOR 1M+marża	1. gwarancja de minimis udzielona przez BGK, 2. hipoteka do kwoty 8 500 000 PLN na nieruchomości ul. Fabryczna 7, 3. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową.	
10	SGB Bank S.A.	2017-04-25	rewolwingowy	8 000	378	2021.05.31	WIBOR 1M+marża	1. przelew wierzytelności z finansowanych kontraktów zawartych z Pozbud T&R S.A. oraz SPC-2 Sp. z o.o., 2. gwarancja de minimis BGK na kwotę 2 474 163,00 PLN do 28.02.2012, 3. oświadczenie o poddaniu egzekucji w trybie art. 777 KSH, do kwoty 12 000 000 PLN, 4. blokada na rachunku bankowym do kwoty 7 190 832,87 PLN.	
					nieok51				
					145				

*na dzień 31 maja 2021 roku POZBUD złożył dyspozycję spłaty kredytu ze środków pozyskanych z emisji Obligacji oraz zawarł aneks zamykający umowę kredytu inwestycyjnego z PKO BP S.A.

11. Instrumenty finansowe

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

Wartość godziwa według klas aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	2021-03-31		2020-12-31		2020-03-31	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	3 529	3 529	3 503	3 503	3 488	2 221
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	32 412	32 412	53 713	53 713	39 526	39 526
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 544	4 544	47 203	47 203	16 098	16 098
Zobowiązania:						
Kredyty	62 706	62 706	79 306	79 306	68 525	68 525
Leasing finansowy	20 157	20 157	23 550	23 550	14 050	14 050
Pochodne instrumenty finansowe	54	54	76	76	124	124
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	37 169	37 169	40 983	40 983	28 880	28 880

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

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

Faktoring

W celu wsparcia bieżącej płynności Emitent oddaje należności wybranych kontrahentów do rozliczenia factoringowego. Jednostka dominująca jest stroną umowy faktoringowej z BGŻ BNP Paribas S.A. w ramach której posiada dostępny limit faktoringu niepełnego w kwocie 10 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 1 021 tys. zł). Ponadto Emitent posiada zawartą z Faktorzy S.A. umowę faktoringu z limitem 3 000 tys. zł (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 2 773 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. (umowa z BNP Paribas S.A. uległa rozwiązaniu z dniem 7 kwietnia 2021 roku).

Spółka zależna jest stroną umowy faktoringowej z Millennium S.A. w ramach której posiada limit faktoringu niepełnego w kwocie 5 000 tys. zł oraz w BGŻ BNP Paribas S.A. z limitem w kwocie 1 000 tys. zł. (limit wykorzystany na dzień 31 marca 2021 roku wynosił 5 221 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 kwartale 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 31 marca 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 procedurze 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 wiarygodności. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania

następuje, gdy przeterminowanie wynosi 120 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

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

Zarządzanie kapitałem

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

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

Emitent zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. Realizując powyższe cele Emitent może także zwiększać zadłużenie, inwestować lub sprzedawać aktywa. W okresie zakończonym dnia 31 marca 2021 roku oraz w latach porównawczych nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

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

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

Ryzyko skali działania

Grupa Kapitałowa Emitenta 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 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 umów.

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 dokumentu Grupa nie identyfikuje konieczności tworzenia rezerw na dodatkowe koszty kontraktów. Realizacja usług budowlanych świadczonych przez Grupę odbywa się zgodnie z podpisanymi umowami.

Ryzyko niewypłacalności partnerów konsorcjum oraz odbiorców

Grupa opiera swoją działalność o sprawdzonych partnerów, dealerów oraz klientów instytucjonalnych (zamawiający z sektora publicznego, generalni wykonawcy (segment usług budowlanych) lub deweloperzy (segment stolarki okiennej)). Ponadto Grupa prowadzi politykę zabezpieczania ryzyka niewypłacalności klientów. W przypadku sprzedaży indywidualnej stosuje się zawsze wymóg wpłacenia zaliczki, zaś w przypadku sprzedaży instytucjonalnej możliwość uzyskania zaliczki zależy od polityki zamawiającego. W przypadku sprzedaży o dużej wartości dla klientów nieubezpieczonych bądź w przypadku nowych, nieznanych wcześniej Grupie klientów, stosuje się przedpłatę lub inną formę finansowego zabezpieczenia należności. Spółki z Grupy posiadają wypracowany wewnętrzny system monitoringu należności. W strukturze organizacyjnej Grupy znajdują się osoby, w tym zajmująca stanowisko ds. windykacji - odpowiedzialna za kontrolę i nadzór nad sływem 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. Powyższe ryzyko dotyczy także umów, w których Spółka nie uczestniczy w konsorcjum, ale zatrudnia podwykonawców.

Ryzyko związane ze współpracą z przedstawicielami handlowymi, podwykonawcami i uczestnikami konsorcjów

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 niezgodnego z umową dostarczenia materiałów odnosi się do sfery produkcyjnej i 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 stolarki otworowej. Z tego właśnie względu ważne jest, aby współpraca z dostawcami materiałów układała się jak najlepiej, a jej zasady gwarantowały bezpieczeństwo w zakresie działalności Grupy.

Realizacja ryzyka złego wykonania pracy przez podwykonawców odnosi się do sfery związanej z realizacją przez Grupę kontraktów dla klientów instytucjonalnych, w których podmiot z Grupy występuje często w konsorcjach i mogłaby się przełożyć na wymierne straty finansowe Grupy, będące konsekwencją kar koniecznych do zapłacenia w przypadku niesolidnego lub nieterminowego wykonania kontraktów.

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.

W dotychczasowej działalności Grupy roszczenia związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne i jakość towarów dotyczyły znikomej części sprzedanych produktów.

Ryzyko związane z uzależnieniem od kluczowych dostawców lub odbiorców

Uzależnienie od odbiorców jest zagadnieniem problematycznym w segmencie usług budowlanych. Bardzo duży udział w wartości przychodów i tym samym wpływ na wyniki finansowe Grupy przez okres najbliższych 2-3 lat będzie mieć realizacja kontaktu na budowę systemu ERTMS/GSM-R dla PKP Polskich Linii Kolejowych S.A. (dalej PKP PLK). W okresie pierwszych 9 miesięcy 2020 r. kontakt ten odpowiadał szacunkowo za blisko 2/3 przychodów ze sprzedaży Grupy Emitenta. Podmiot zależny Emitenta – spółka SPC-2 sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (dalej SPC-2) jest członkiem konsorcjum realizującego kontrakt dla PKP PLK a przypadająca na SPC-2 wartość netto kontaktu to ok. 720 mln zł. Jednocześnie podmioty z Grupy, tj. spółka Agnes S.A. z siedzibą w Rogoźnie (dalej Agnes) oraz Emitent są istotnymi podwykonawcami SPC-2 na tym kontrakcie, realizującymi w szczególności roboty budowlane. W chwili obecnej realizacja kontaktu przebiega co do zasady zgodnie z pierwotnymi założeniami a Emitent, SPC-2 i Agnes nie identyfikują materialnego ryzyka istotnego spadku rentowności kontraktu poniżej zakładanych przy ofertowaniu poziomów. W skrajnym wypadku pośrednio negatywny wpływ na sytuację Grupy mogłyby mieć ew. problemy z realizacją zakresu zadań na kontrakcie przez innych członków konsorcjum lub też spory pomiędzy innymi członkami konsorcjum.

Uzależnienie od dostawców lub odbiorców jest potencjalne zagadnieniem problematycznym również w segmencie stolarki otworowej. Jednocześnie na ten moment Spółka nie identyfikuje tego ryzyka jako materialnego. W 2020 roku z Emitentem współpracował 1 dostawca, od którego wartość dostaw dla Emitenta przekraczała 10% udziału w kosztach wytworzenia sprzedanych produktów. Emitent posiadał 1 odbiorcę, do którego wartość sprzedaży przekroczyła 10% udziału w przychodach Grupy. W związku z powyższym można stwierdzić, iż nie występuje koncentracja ryzyka uzależnienia od kluczowych kontrahentów w segmencie stolarki otworowej. W roku 2021 współpraca z ww kluczowymi partnerami jest w Grupie kontynuowana.

Sytuacja ta w ocenie Emitenta jest wynikiem między innymi specyfiki branży producentów podstawowych komponentów potrzebnych Emitentowi do produkowanych wyrobów. Jest to typowy rynek podaży, a zmiana dostawcy nie pociąga za sobą żadnych istotnych kosztów zmiany. Technologie stosowane w Spółce są jej własnością, bądź są dostarczane przez różnych, konkurujących ze sobą dostawców (obróbka, łączenie, pokrywy lakiernicze, transport wewnętrzny, oprogramowanie) i nie występują sytuacje dominacji dostawców. Ponadto w krótkim czasie możliwe jest dostosowanie produkcji Spółki - zmiana oprogramowania maszyn i urządzeń przez pracowników – do innych profili, okuć i szyb oferowanych przez innych dostawców.

Ryzyko związane z utratą personelu zarządzającego oraz operatorów maszyn produkcyjnych

Jedną z przewag konkurencyjnych Grupy jest wykwalifikowana kadra zarządzająca kontraktami budowlanymi oraz doświadczona kadra obsługująca specjalistyczne linie do produkcji stolarki. 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

Głównym obszarem działalności Grupy jest produkcja okien drewnianych, drewniano – aluminiowych oraz usług budowlano - montażowych. Głównym rodzajem ryzyka, na jakie narażona jest Grupa w tym segmencie działalności jest obniżenie poziomu marży do poziomu czyniącego tę działalność nieopłacalną. Silne wahania cen mogą spowodować przejściowe kłopoty z utrzymaniem 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 podwykonawców, pozyskiwanie w możliwych przypadkach zabezpieczeń należytego wykonania kontraktu.

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 wyprzedzający 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 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

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 ogółem, Grupa wykorzystuje mechanizm hedgingu naturalnego poprzez równoważenie wpływów i wydatków w danej walucie obcej. Nadwyżka otrzymanej waluty, w szczególności USD, jest sprzedawana na rynku spot.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i koniunkturą branży budowlanej

Na sytuację finansową Grupy mają wpływ między innymi czynniki makroekonomiczne. Do czynników tych zaliczyć należy w szczególności: poziom wielkości produktu krajowego brutto i jego zmienność, poziom inflacji i jego zmienność, poziom bezrobocia i jego zmienność, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce i jego zmienność, jak również ogólne postrzeganie kondycji gospodarki przez uczestników życia gospodarczego.

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

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

Ryzyko związane z pandemią COVID-19

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

Do ryzyk tych Grupa zalicza:

1. Zakłócenia w łańcuchach dostaw surowców i sprzedaży produktów poprzez zakłócenia w transporcie, wpływające zarówno na sferę produkcyjną, objawiającą się możliwymi opóźnieniami w dostawach materiałów i półfabrykatów, a także wpływające na sferę sprzedażową poprzez wydłużony czas oczekiwania na środki transportowe w szczególności realizujące usługi w sprzedaży eksportowej,
2. Potencjalne przejściowe zakłócenia w terminowości realizacji projektów budowlanych 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 zmniejszenia tempa sprzedaży lokali mieszkalnych, mogące wynikać z obaw potencjalnych nabywców co do stabilności ich sytuacji finansowej, jak również oczekiwań w zakresie zmian cenowych na rynku mieszkaniowym.
5. Potencjalne przejściowe zagrożenie pogorszenia płynności Grupy oraz niektórych kontrahentów w wyniku mogących wystąpić zatorów płatniczych, a także wstrzymywania procesu finansowania działalności gospodarczej przez instytucje finansowe.
6. Zmienność kursów walutowych.

Zdaniem Emitenta wpływ pandemii COVID-19 najbardziej widoczny był w tempie sprzedaży lokali mieszkalnych, przy czym mimo opóźnienia w realizacji zakładanego harmonogramu, planowane jest sprzedanie całego projektu do końca III kwartału 2021 roku. Grupa wskazuje, że ostateczny rozmiar wpływu pandemii na wyniki działalności Emitenta jest nieznan. 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.

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
Stan na początek okresu	39 830	15 136	15 136
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	2 442	32 105	16 507
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-9	-7 411	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	15	0	69
Stan na koniec okresu	42 278	39 830	31 712

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy

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

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

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
Stan na początek okresu	640	640	640
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	0

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0
Stan na koniec okresu	640	640	640

Odpisy aktualizujące wartość akcji w innych jednostkach

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
Stan na początek okresu	5 276	5 276	5 276
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0
Odpisy wykorzystane (-)	0	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0
Stan na koniec okresu	5 276	5 276	5 276

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
Stan na początek okresu	18 024	18 024	18 024
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0	0
Odpisy odwrócone w okresie (-)	0	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0
Stan na koniec okresu	18 024	18 024	18 024

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2021	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.03.2020
Stan na początek okresu	2 539	2 539	2 539
Odpisy ujęte jako koszty w okresie	0	0	0
Odpisy odwrócone w okresie (-)	0	0	0
Inne zmiany (w tym różnice kursowe z przeliczenia)	0	0	0
Stan na koniec okresu	2 539	2 539	2 539

13. Rezerwy

Rezerwy	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Świadczenia pracownicze	403	403	243
Inne rezerwy	31	31	51
Razem	434	434	294

Rezerwy	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Rezerwy długoterminowe	130	130	57
Rezerwy krótkoterminowe	303	304	237
Razem rezerwy	434	434	294

Rezerwy	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
Świadczenia pracownicze	403	403	243

Rezerwy	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
- na niewykorzystane urlopy pracownicze	272	273	186
- na odprawy emerytalne	130	130	57
Inne rezerwy	31	31	51
- na koszty odsetek		0	0
- na badanie sprawozdania finansowego	31	31	51
Razem	434	434	294

14. Koszty działalności operacyjnej

Koszty według rodzaju	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Amortyzacja	2 449	1 845
Zużycie materiałów i energii	11 329	5 753
Usługi obce	12 483	13 992
Podatki i opłaty	348	223
Wynagrodzenie	3 501	1 888
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	664	423
Pozostałe koszty rodzajowe	453	171
Koszty według rodzaju razem	31 227	24 295
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-59	12 364
Koszty sprzedaży	-1 232	-1 100
Koszty ogólnego zarządu	-2 402	-997
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27 533	34 562

Koszty amortyzacji majątku trwałego	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	10	10
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 190	929
Amortyzacja z tytułu praw do użytkowania	1 249	906

15. Pozostałe przychody i koszt działalności operacyjnej

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	112	1
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	9	0
Otrzymane kary i odszkodowania	1 807	4
Dotacje	153	149
Leasing nieruchomości i innych aktywów	0	8
Rozliczenie za 2019 WM Mikke	0	33
Kary umowne	0	22 372
Wynajem koparek	10	0

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Inne przychody operacyjne	29	21
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2 119	22 588

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Odpisy aktualizujące wartość innych aktywów finansowych	0	16 576
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	15	0
Utworzenie rezerw	2 445	0
Zapłacone kary i odszkodowania	50	12
Koszty lat ubiegłych	110	0
Darowizna	0	5
Zwiększenie wartości koparek	11	0
Pozostałe koszty	27	33
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 658	16 626

16. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	25	52
Odsetki od udzielonych pożyczek	23	24
Odsetki od lokat	2	27
Pozostałe odsetki	0	1
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	97
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	23	97
Przychody finansowe związane z inwestycjami w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone		0
Inne przychody finansowe	222	0
Przychody z tytułu różnic kursowych (nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi)	222	0
Pozostałe	0	0
Przychody finansowe razem	270	149

Koszty finansowe	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 030	890
Odsetki od otrzymanych kredytów	312	471
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	277	120
Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	16	0

Koszty finansowe	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Odsetki budżetowe	10	0
Odsetki faktoring	101	29
Prowizje bankowe i faktoringowe	315	270
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	21	22
Koszty z tytułu rozliczeń IRS	21	22
Bankowa wycena instrumentów finansowych (IRS)	0	0
Inne koszty finansowe	5	0
Koszty z tytułu różnic kursowych (nadwyżka ujemnych różnic nad dodatnimi)	76	0
Pozostałe koszty finansowe	5	0
Razem	1 057	912

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

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

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Jednostki dominującej oraz jednostki zależnej 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 – 1Q2021

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SPC-2 Sp. z o.o.	13 890	13 890	1 049	52	0	0
AGNES S.A.	404	8 127	165	20 653	0	0
POZBUD OZE Sp. z o.o.	1	0	1	0	0	0
Fidato Sp. z o.o.	1	0	1	0	0	0
DWD System Sp. z o.o.	0	998	0	2 949	1 000	0
FS Łukasz Fojt	1	0	0	0	0	0
AXE PROMOTION S.A.	479	2 271	1 054	907	0	0
Fic i Wspólnicy Kancelaria Prawna	0	15	0	3	0	0
Promobil Fleet Sp. z o.o.	0	349	0	165	0	0
Razem	14 775	25 650	2 269	24 728	1 000	0

Transakcje z podmiotami powiązаныmi - 2020 rok

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SPC-2 Sp. z o.o.	22 307		3 973	3 973	0	0
AGNES S.A.	3 349	19 596	5 153	61 655	0	16
Fidato Sp. z o.o.	0	0	0	0	1 248	0
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
AXE PROMOTION S.A.	1 260	1 810	2 034	4 345	0	0
Fic i Wspólnicy Kancelaria Prawna	0	18	0	15	0	0
VIZIO 4 Sp. z o.o.	0	0	0	41	0	0
Promobil Fleet Sp. z o.o.	0	3	8 046	12 493	0	0
Cassus Giro Polska Sp. z o.o.	5 259	0	5 259	2 857	0	0
Razem	32 174	22 512	24 465	87 765	1 249	16

Transakcje z podmiotami powiązаныmi – IQ2020

Podmiot	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty	Pożyczki	Odsetki
SEB-BUD Usługi Budowlane Sebastian Andrzejak	0	7	0	19	0	0
Bukowska Office Center 1 Magdalena Andrzejak	0	2	0	32	0	0
Bukowska Office Center 2 Ewelina Andrzejak	0	39	0	90	0	0
Alupoz Przemysław Andrzejak	0	0	0	28	0	0
EVER HOME S.A.	505	0	17	0	0	0
Tadeusz Andrzejak - Prezes Zarządu	127	0	0	0	0	0
Roman Andrzejak - Prezes Zarządu	15	0	0	0	0	0
Razem	647	48	17	169	0	0

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

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

W poniższej tabeli zaprezentowano zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy według stanu na poszczególne dni bilansowe:

Zobowiązania warunkowe	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
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	13 011
Gwarancja bankowa zapłaty (Bank Gospodarstwa Krajowego)	1 659	1 659	1 659
Gwarancja należytego wykonania kontraktu (PKO BP, STU Ergo Hestia SA, Credendo-Excess&Surety SA O. w Polsce, AXA Ubezpieczenia TUIR SA)	89 602	89 617	89 617
Gwarancja opłacenia wadium (Uniqą, Hestia, TUW)	3 250	0	0
Gwarancja zapłaty za towary (PKO BP)	0	0	400
Udzielone poręczenia kredytów	35	35	0
Udzielone poręczenie za zobowiązania		37 000	
Razem	106 716	140 581	104 687

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 raportu główne zobowiązania warunkowe wynikały z:

- gwarancji ubezpieczeniowej należytego wykonania w ramach projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" udzielonej dla jednostki zależnej „SPC-2” Sp. z o.o. przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeniowe Ergo Hestia S.A. (Gwarant) w wysokości 62 038 tys. zł poręczonej przez jednostki powiązane,
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 16 588 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez Credendo-Excess&Surety SA o. w Polsce na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSMR na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" wraz z wystawioną przez Bank Gospodarstwa Krajowego bankową gwarancją zapłaty w wysokości 1 659 tys. zł w/w gwarancji (gwarancja zawarta w ramach umowy trójstronnej pomiędzy Credendo. POZBUD oraz SPC-2, zabezpieczona wekslem in blanco oraz w/w gwarancją bankowej zapłaty),
- gwarancji należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek do łącznej maksymalnej wysokości 10 000 tys. zł otrzymanej przez jednostkę zależną „SPC-2” Sp. z o.o. udzielonej przez AXA Ubezpieczenia TUIR SA na zabezpieczenie umowy na zaprojektowanie i wykonanie robót w ramach Projektu "Budowa infrastruktury systemu ERTMS/GSM-R na liniach kolejowych PKP Polskie Linie Kolejowe S.A. w ramach NPW ERTMS Część 1 zamówienia" (gwarancja wystawiona w ramach limitu posiadanego przez Emitenta, zabezpieczonego 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 31 marca 2021 roku zobowiązanie z tytułu zaliczki wynosiło 21 171 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 31 marca 2021 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 12 457 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 jest w posiadaniu weksli obcych „in blanco” wystawionych przez współpracujące firmy handlowe, zajmujące się sprzedażą stolarki otworowej, które zabezpieczają roszczenia Spółki z tytułu sprzedawanych wyrobów. W okresach objętych niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły inne należności warunkowe.

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

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

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

W okresie objętym raportem Grupa ani nie emitowała, nie wykupywała i nie spłacała dłużnych ani kapitałowych papierów wartościowych. W dniu 22 marca 2021 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o emisji Obligacji serii B. Dnia 27 kwietnia Spółka otrzymała zgodę SGB Banku na emisję obligacji do kwoty 18 mln złotych, z terminem zapadalności do 4 lat. Po dniu bilansowym, 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 kwartale 2021 roku Emitent, działając w Konsorcjum (jako Partner) ze spółką Mag-Train Sp. z o.o. uzyskał najkorzystniejsze ceny na dwóch przetargach ogłoszonych przez „PKP Intercity” S.A., których przedmiotem jest renowacja wagonów:

- w dniu 9 marca 2021 roku: w postępowaniu o udzielenie zamówienia sektorowego, prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego na wykonanie naprawy okresowej na 5-tym poziomie wraz z modernizacją i przeglądu na 3-cim poziomie utrzymania 90 wagonów osobowych typu 141A/111A, z ofertą na kwotę 391.767.300,00 zł brutto. PKP Intercity zamierza przeznaczyć na realizację Zadania kwotę 424.534.500,00 zł brutto;

- w dniu 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.

Na dzień zatwierdzenia skróconego śródrocznego sprawozdania do publikacji Emitent oczekuje na rozstrzygnięcie ww postępowań przetargowych.

23. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

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.

Na dzień zatwierdzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji Emitent oczekuje na zaproszenie do podpisania umowy z PKP Intercity na realizację przetargu.

W dniu 27 maja 2021 roku dokonano przydziału 18.000 Obligacji serii B wyemitowanych przez POZBUD, o łącznej wartości 18.000.000 zł.

24. Sezonowość lub cykliczność w działalności Grupy Kapitałowej

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

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2021.

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

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

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

- w sprawie z powództwa z Wiener TU S.A. VIG przeciwko POZBUD o zapłatę (kwoty w wysokości 1 466 126,24 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie), 13 maja 2021 roku odbyła się rozprawa, w wyniku której sąd oddalił wnioski dowodowe POZBUD o przesłuchanie świadków oraz stron jak również zobowiązał strony do zajęcia ostatecznego stanowiska - w terminie 30 dni. Sąd podejmie decyzję w sprawie na posiedzeniu niejawnym, po zapoznaniu się ze stanowiskiem stron postępowania,

- 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. Kolejna rozprawa została wyznaczona na dzień 15 lipca 2021 roku.

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

Poza sytuacją globalną związaną z pandemią COVID-19, w ocenie Zarządu Emitenta w pierwszym kwartale 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. Należy wskazać, że Grupa wycenia w wartości godziwej posiadane instrumenty pochodne w postaci kontraktów IRS stanowiących zabezpieczenie zawartych umów kredytowych. Co do zasady wartość godziwa posiadanych przez Grupę instrumentów pochodnych zależy od sytuacji na rynku i jest ustalana na podstawie otrzymanej wyceny bankowej.

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

W pierwszym kwartale 2021 roku Emitent nie odnotował przypadków niespłacenia zadłużenia lub naruszenia istotnych postanowień którejkolwiek z zawartych umowy kredytu.

29. Informacje o zmianie sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych

W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa nie dokonywała zmian sposobu wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. W wartości godziwej wyceniane są pochodne instrumenty finansowe (kontrakty IRS). Wartość godziwa ustalana jest na podstawie wyceny otrzymanej od banków.

30. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

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

34. Korekty wynikające z błędów

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

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

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

36. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

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

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

Poza informacjami, które zostały podane w niniejszym raporcie za I kwartał 2021 roku, Zarząd Jednostki dominującej nie widzi innych, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej Grupy, a także istotnych dla oceny wyniku finansowego i ich zmian, oraz innych informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

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

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

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

- koniunktura na rynku budowlanym i deweloperskim w Polsce i na Świecie w kolejnych latach,
- wielkość popytu krajowego w związku z ciągle niezaspokojonymi potrzebami lokalowymi oraz złym stanem technicznym istniejącej stolarki otworowej,
- sytuacja związana z pandemią COVID-19,
- tempo ogłaszanych postępowań przetargowych w szczególności przez podmioty z grupy PKP oraz sprawne ich rozstrzygnięcie,
- polityka instytucji finansujących sektor budowlany,
- polityka instytucji finansowych w zakresie udzielania kredytów mieszkaniowych,
- poziom stóp procentowych, który wpływa na koszt kapitału,
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanych pracowników,
- kształtowanie się kursów walut,
- kondycja finansowa konkurencyjnych przedsiębiorstw i zamawiających,
- dostępność dofinansowania w ramach funduszy europejskich.
- polityka gospodarcza Państwa,
- stopa bezrobocia,
- inflacja.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa:

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

W związku ze zmianami właścicielskimi, do których doszło w II kwartale 2020 roku oraz zmianami w Zarządzie Jednostki dominującej podjęto działania zmierzające do nakreślenia nowej struktury Grupy POZBUD. Rozpoczęto prace nad aktualizacją strategii, którą Emitent przedstawił 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 kontynuować realizację przyjętej strategii.

V. WYBRANE JEDNOSTKOWE INFORMACJE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2021		01.01.-31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 654	1 674	21 762	4 954
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	142	31	5 200	1 184
Zysk (strata) brutto	-140	-31	5 038	1 147
Zysk (strata) netto	-250	-55	4 331	986
Wybrane dane finansowe	31.03.2021		31.12.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa razem	300 346	64 448	300 866	65 196
Rzeczowe aktywa trwałe	112 001	24 033	112 984	24 483
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 524	3 760	17 990	3 898
Należności krótkoterminowe	44 141	9 472	45 198	9 794
Należności długoterminowe	1 083	232	1 080	234
Zobowiązania krótkoterminowe	57 583	12 356	54 677	11 848
Zobowiązania długoterminowe	65 404	14 034	68 579	14 861
Kapitał własny	177 359	38 057	177 609	38 487
Kapitał zakładowy	44 837	9 621	44 837	9 716
Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2021		01.01.-31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 528	2 303	-2 130	-485
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-64	-14	-203	-46
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 248	-2 023	-1 702	-387
Zmiana stanu środków pieniężnych	1 217	266	-19	-4
Liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Średnioważona rozwodniona liczba akcji (szt.)	44 836 769	44 836 769	26 774 179	26 774 179
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	-0,01	0,00	0,16	0,04
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,01	0,00	0,16	0,04
Wybrane dane finansowe	31.03.2021		31.12.2019	
	PLN	EUR	PLN	EUR

Wybrane dane finansowe	01.01.-31.03.2021		01.01.-31.03.2020	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,96	0,85	3,96	0,86
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,96	0,85	3,96	0,86

VI. INFORMACJA FINANSOWA ZAWIERAJĄCA SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Aktywa trwałe	195 353	197 995	170 757
1. Wartości niematerialne	11	17	37
2. Inwestycje w jednostki zależne	42 640	43 893	1 258
Wartość firmy	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	112 001	112 984	118 417
4. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	17 524	17 990	14 627
5. Udzielone pożyczki długoterminowe	19	19	32
6. Należności długoterminowe	1 083	1 080	1 003
7. Nieruchomości inwestycyjne	13 088	13 088	30 449
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 741	8 679	4 643
9. Inne długoterminowe aktywa	244	244	291
II. Aktywa obrotowe	104 993	102 870	120 569
1. Zapasy	11 038	9 154	24 796
2. Zaliczki na dostawy	9 485	8 381	8 290
3. Aktywa z tytułu umów	34 998	36 286	20 020
4. Należności krótkoterminowe	44 141	45 198	51 931
5. Pożyczki udzielone	2 441	2 443	2 434
6. Środki pieniężne	1 952	735	12 241
7. Inne aktywa	938	673	858
8. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Aktywa razem	300 346	300 866	291 326

Pasywa	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2020
I. Kapitał własny	177 359	177 609	157 837
1. Kapitał podstawowy	44 837	44 837	26 774
2. Kapitał zapasowy	119 637	119 637	94 956
3. Kapitał rezerwowy	840	840	840
4. Zyski zatrzymane	12 045	12 295	35 267
- zyski zatrzymane	12 295	11 758	30 936
- strata z lat ubiegłych	0	0	0
- zysk netto	0	537	4 331
- strata netto	-250	0	0
5. Udziały niekontrolujące	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	65 404	68 579	58 215
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 418	16 246	13 519
2. Kredyty i pożyczki	21 449	22 699	22 529
3. Zobowiązania z tytułu leasingu	10 224	12 174	4 331
4. Inne zobowiązania finansowe	0	0	0
5. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6. Rezerwy na pozostałe zobowiązania	53	53	57
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 260	17 409	17 779
III. Zobowiązania krótkoterminowe	57 583	54 677	75 274
1. Zobowiązania z tytułu leasingu	3 239	3 495	2 002
2. Inne zobowiązania finansowe	3 847	8 118	8 493
3. Kredyty i pożyczki	11 913	12 948	27 515
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 769	14 277	22 144
5. Zobowiązania z tytułu umów	0	0	0
6. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
7. Inne zobowiązania	7 832	5 161	7 504
- zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	368
8. Rezerwy na zobowiązania	280	280	213
9. Rozliczenia międzyokresowe	13 702	10 399	7 402
Pasywa razem	300 346	300 866	291 326

SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.03.2020
A. Działalność kontynuowana			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	7 654	68 594	21 762
Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 654	68 594	21 762
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG	6 069	58 132	19 146
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 069	58 132	19 146
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 585	10 462	2 616
KOSZTY SPRZEDAŻY	1 093	4 636	1 100
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 402	4 013	997
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	-910	1 813	519
1. Pozostałe przychody operacyjne	1 191	11 040	4 805
2. Pozostałe koszty operacyjne	138	6 126	124
IV. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	142	6 726	5 200
1. Przychody finansowe	257	155	444
2. Koszty finansowe	540	3 955	606
V. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	-140	2 926	5 038
VI. ZYSK (STRATA) BRUTTO	-140	2 926	5 038
1. Podatek dochodowy	110	2 389	707
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-250	537	4 331
B. Działalność zaniechana			
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-250	537	4 331
1. Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-250	537	4 331
2. Przypadający udziałom niekontrolującym			
Liczba akcji (szt.)	44 837	44 837	26 774
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837	26 774
Zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,00	0,01	0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (szt.)	44 837	44 837	26 774
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (zł)	0,00	0,01	0,16

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.12.2020	01.01.-31.03.2020
I. Zysk (strata) netto za rok obrotowy, w tym	-250	537	4 331
II. Inne całkowite dochody, w tym:	0	0	0
1. Podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
2. Nie podlegające przekwalifikowaniu w późniejszym terminie do wyniku finansowego	0	0	0
Podatek dochodowy odnoszący się do elementów innych całkowitych dochodów nie podlegających przekwalifikowaniu do wyniku finansowego	0	0	0
III. Całkowite dochody ogółem	-250	537	4 331

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-140	2 926	5 038
II. Korekty razem	10 669	1 854	-7 168
1. Amortyzacja	1 527	5 224	1 160
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0		0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	499	1 935	569
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-26	47	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	62	-529
6. Zmiana stanu zapasów	-2 988	14 545	-12
7. Zmiana stanu należności	2 307	502	-4 675
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterm. z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 197	-4 354	-1 970
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 177	-15 731	-2 240
10. Zapłacony podatek dochodowy	0	-328	529
11. Inne korekty	-23	-48	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 528	4 780	-2 130
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	60	871	2
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	42	134	0
2. Zbycie inwestycji	0	696	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18	41	2
- zbycie akcji jedn. zależnych	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek	18	41	2
- odsetki	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II. Wydatki	124	990	205
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	120	983	205
2. Inwestycje w nieruchomości	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	4	8	0
- udzielone pożyczki	4	0	0
- na nabycie aktywów finansowych	0	8	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-64	-119	-203
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	21	7 767	8 055
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	21	7 767	8 055
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0
II. Wydatki	9 269	27 968	9 756
1. Spłata kredytów, pożyczek i innych zobowiązań finansowych	2 305	19 147	5 037
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 205	2 864	724
3. Odsetki	511	1 983	581
4. Inne wydatki finansowe	4 248	3 975	3 414
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-9 248	-20 201	-1 702
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 217	-15 541	-4 034
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0

Wyszczególnienie	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.03.2020
F. Środki pieniężne na początek okresu	735	16 276	16 276
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 952	735	12 241
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	503	0	0

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane			Razem
				Zysk z lat ubiegłych	Strata z lat ubiegłych	Zyski (strata) netto	
Stan na 1 stycznia 2021	44 837	119 637	840	11 758	0	537	177 609
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	44 837	119 637	840	11 758	0	537	177 609
Zmiany w okresie	0	0	0	536 852	0	-786 903	-250 050
Podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego za 2020 rok	0	0	0	536 852	0	-536 852	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	-250 050	-250 050
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2021	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2021	44 837	119 637	840	12 295	0	-250	177 359

Stan na 1 stycznia 2020	26 774	94 956	840	30 588	0	348	153 507
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	-18 829	0	0,00	-18 829
Saldo po zmianach	26 774	94 956	840	11 758	0	348	134 677
Zmiany w okresie	18 063	24 681	0	0	0	188	42 932
Podwyższenie kapitału	18 063	24 332	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	348	0	0	0	-348	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	537	537
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020	44 837	119 637	840	11 758	0	537	177 609

Stan na 1 stycznia 2020	26 774	94 956	840	30 588	0	348	153 507
Zmiany polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekta błędów - lata poprzednie	0	0	0	0	0	0	0
Saldo po zmianach	26 774	94 956	840	30 588	0	348	153 507
Zmiany w okresie	0	0	0	348	0	3 983	4 331
Podział wyniku finansowego za 2019 rok	0	0	0	348	0	-348	0
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Zysk / strata netto	0	0	0	0	0	4 331	4 331
Inne całkowite dochody od 01.01 do 31.03.2020	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2020	26 774	94 956	840	30 936	0	4 331	157 837

VII. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE) RACHUNKOWOŚCI ORAZ INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SKRÓCONEGO KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD S.A. SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 MARCA 2021 ROKU

1. Polityka rachunkowości

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

2. Inne informacje objaśniające

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

Segmenty operacyjne

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 31.03.2021				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	6 977	675	3	7 654
KOSZT WYTWORZENIA	5 515	554	0	6 069
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 461	121	3	1 585
			KOSZTY SPRZEDAŻY	1 093
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1 402
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-910
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 191
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	138
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	142
			PRZYCHODY FINANSOWE	257
			KOSZTY FINANSOWE	540
			WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	-140
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	110
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	-250

SEGMENTY OPERACYJNE				RAZEM
Wyszczególnienie	Stolarka otworowa (SEGMENT I)	Usługi budowlane (SEGMENT II)	Usługi deweloperskie (SEGMENT III)	
za okres od 01.01. do 31.03.2020				
PRZYCHODY OD KLIENTÓW ZEWNĘTRZNYCH	8 313	11 893	1 557	21 762
KOSZT WYTWORZENIA	5 860	12 172	1 114	19 146
ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	2 453	-279	443	2 616
			KOSZTY SPRZEDAŻY	1 100
			KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	997
			WYNIK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	519
			POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	4 805
			POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	124
			WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 200
			PRZYCHODY FINANSOWE	444
			KOSZTY FINANSOWE	606
			WYNIK Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0
			WYNIK FINANSOWY BRUTTO	5 038
			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0
			PODATEK DOCHODOWY	707
			WYNIK FINANSOWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	4 331

VIII. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Niniejsze skrócone kwartalne skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres zakończony 31 marca 2021 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd POZBUD S.A. w dniu 31 maja 2021 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2021 roku	Łukasz Fojt	Prezes Zarządu POZBUD S.A.	
31 maja 2021 roku	Michał Ulatowski	Wiceprezes Zarządu POZBUD S.A.	
31 maja 2021 roku	Andrzej Raubo	Wiceprezes Zarządu POZBUD S.A.	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
31 maja 2021 roku	Wojciech Komer	Prezes Zarządu SWGK Księgowość Sp. z o.o.	