



SA-P 2008

---

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POZBUD T&R S.A.

### ZA I PÓŁROCZE 2008

**1) nazwa (firma) i siedziba, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym – także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek;**

Nazwa (firma)	Pozbud T&R Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Województwo siedziby	Wielkopolska
Siedziba	Luboń
Adres siedziby	62-031 Luboń, ul. Przemysłowa 8
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS	0000284164
PKD	20-30 Produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa

**2) wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony;**

Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

**3) wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne;**

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2008 r. do 30.06.2008 r.

Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r.

**4) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta;**

Skład osobowy Zarządu Emitenta jest następujący:

- Tadeusz Andrzejak – Prezes Zarządu,
- Roman Andrzejak – Wiceprezes Zarządu,
- Bogdan Kasprzyk – Wiceprezes Zarządu.

Aktualny skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

- Sławomir Bakiera – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Bartosz Andrzejak – Członek Rady Nadzorczej,
- Magdalena Andrzejak – Członek Rady Nadzorczej,



SA-P 2008

- 
- Włodzimierz Kosterkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
  - Wojciech Prentki – Członek Rady Nadzorczej,
  - Paweł Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej.

**5) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe;**

W skład przedsiębiorstwa Emitenta nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

**6) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe;**

Emitent nie jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem wobec innych podmiotów, Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**7) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia;**

Emitent nie połączył się z innym podmiotem, przedstawione sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone za okres, w którym nastąpiłoby połączenie.

**8) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności;**

Sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności.

**9) stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej;**

W prezentowanych sprawozdaniach finansowych za I półrocze 2008 roku i 2007 roku została zachowana zasada porównywalności danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji rachunku zysków i strat.

**10) wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne zostały zamieszczone w prospekcie;**

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania.



SA-P 2008

***II) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych;***

*Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne*

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się wg ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a także kosztu modernizacji, rozbudowy, adaptacji itp. w zakresie istniejących obiektów, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące, dotyczące środków trwałych, których wycena jest aktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny; ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do pozostałych przychodów operacyjnych.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów amortyzacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Spółka stosuje maksymalne stawki amortyzacyjne, obowiązujące wg przepisów podatkowych.

Środki trwałe w budowie, grunty i dzieła sztuki nie są amortyzowane. Powyższe stawki amortyzacyjne stosowane są, zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych, zarówno dla celów bilansowych jak i podatkowych dla środków trwałych o wartości przekraczającej kwotę 3.500,00 zł.

Środki trwałe o wartości nieprzekraczającej kwoty 3.500,00 zł, amortyzuje się jednorazowo (w 100%) w miesiącu wydania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne (z wyjątkiem oprogramowania i licencji na oprogramowanie o wartości wyższej niż 3.500,00 zł) amortyzowane są wg stawki 20%. Oprogramowanie oraz licencje na oprogramowanie o wartości powyżej 3.500,00 zł amortyzowane jest stawką 50% rocznie.

Oprogramowanie oraz licencje na oprogramowanie o wartości do 3.500,00 zł amortyzowane jest jednorazowo (w 100%) w miesiącu wydania do użytkowania.

*Aktywa finansowe*

Inwestycje długoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji obciąża koszty finansowe, nieuznawane w momencie odpisania za koszt uzyskania przychodu. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość inwestycji i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych niepodlegających opodatkowaniu.



## SA-P 2008

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu wyceniane są w cenach nabycia lub zakupu. Różnice między ceną nabycia lub zakupu a ceną sprzedaży netto księgowane są w ciężar kosztów finansowych. Ewentualny późniejszy wzrost cen papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu powoduje przywrócenie ich wartości do ceny nabycia lub zakupu i jest uznawany za przychód finansowy.

Dłużne papiery wartościowe wyceniane są na dzień bilansowy w cenach sprzedaży. Różnice między ceną nabycia a aktualną ceną sprzedaży zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

Rozchód krótkoterminowych papierów wartościowych odbywa się wg metody „FIFO” (pierwsze weszło – pierwsze wyszło).

### *Zapasy*

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen zakupu.

Wyroby gotowe wyceniane są według cen sprzedaży poszczególnych kontraktów, pomniejszonych o szacunkową marżę na wyrobach, tj. 10 %.

Rozchód materiałów wycenia się wg metody „FIFO” („pierwsze weszło – pierwsze wyszło”), z tym, że dopuszcza się, w uzasadnionych przypadkach, możliwość dokonywania wyceny rozchodu wg ceny rzeczywistej danego, ściśle określonego składnika tej grupy aktywów obrotowych.

Materiały o niewielkim znaczeniu gospodarczym, nabywane pojedynczo lub w niewielkich ilościach i przeznaczone niezwłocznie po zakupie do zużycia, nie podlegają ewidencji na koncie „Materiały na składzie”, lecz są bezpośrednio odnoszone w koszty działalności.

### *Należności*

Należności wykazywane są w bilansie w wartości netto (tj. pomniejszone są o odpisy aktualizujące).

Należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Podlegają one aktualizacji wyceny poprzez tworzenie odpisów do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem. Wysokość odpisów aktualizujących uzależniona jest od stopnia ryzyka, jakie wiąże się z ogólnym poziomem należności w Spółce.

W odniesieniu do poszczególnych wierzytelności i w pełnej wysokości tych wierzytelności, tworzone są odpisy aktualizujące wartość należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji. Odpisy te odnoszone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i zgodnie z przepisami podatkowymi – są uznawane za koszt uzyskania przychodu.

Zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, na pozostałe należności handlowe Spółka tworzy dodatkowy odpis w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

### *Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów*

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.



SA-P 2008

---

### *Kapitał własny*

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych wykazywany jest w wartości netto przeszacowania środków trwałych dokonanego zgodnie z przepisami.

Pozostałe kapitały wykazywane są w wartości nominalnej wynikającej z podjętych uchwał o ich utworzeniu.

### *Rezerwy na zobowiązania*

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Spółka nie tworzy rezerwy na następujące zobowiązania, ponieważ skala wysokości jest nieznaczną i nie ma wpływu na poziom istotności w sprawozdaniu finansowym:

- rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne,
- rezerwa na wynagrodzenia z tytułu niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

### *Zobowiązania*

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

### *Bierne rozliczenia międzyokresowe*

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### *Podatek dochodowy odroczony*

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie lub zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

### *Wynik finansowy*

Na wynik finansowy netto składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik z działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego brutto. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.



## SA-P 2008

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody ze sprzedaży głównie wyprodukowanej przez Spółkę stolarki otworowej oraz usług jej montażu.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów i materiałów odbiorcy. Spółka nie osiąga z tego tytułu przychodów.

Wartością sprzedanych towarów i materiałów jest ich cena nabycia lub koszt wytworzenia współmierne do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody związane ze zbyciem rzeczowych składników majątku trwałego, zawiązywaniem i rozwiązywaniem rezerw oraz niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową a mające wpływ na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. W Spółce głównie do przychodów finansowych zalicza się uzyskane odsetki od lokat bankowych, a do kosztów finansowych głównie zalicza się odsetki od kredytów i pożyczek.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami wynikającymi ze zdarzeń losowych.

### ***12) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski:***

Wybrane pozycje bilansu zaprezentowane w raporcie w EUR zostały przeliczone według średniego kursu EUR z dnia 30 czerwca 2008 – według tabeli NBP nr 126/A z 30.06.2008 r. 3,3542 zł/EUR i tabeli NBP nr 125/A z 29.06.2007 r. 3,7658 zł/EUR.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EUR według kursu będącego średnią arytmetyczną średnich kursów dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakońzonego miesiąca obrotowego roku – 3,4776 zł/EUR za 2008 r. i 3,8486 zł/EUR za 2007 r.

W I półroczu 2008 minimalny kurs EUR wyniósł 3,3542 zł/EUR; maksymalny kurs EUR wyniósł 3,6577 zł/EUR. W I półroczu 2007 minimalny kurs EUR wyniósł 3,7465 zł/EUR; maksymalny kurs EUR wyniósł 3,9385 zł/EUR

### ***13) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia;***

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EUR zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu,



## SA-P 2008

- rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wyżej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w tysiącach złotych przez kurs wymiany.

	01.01.2008 - 30.06.2008		01.01.2007 - 30.06.2007	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży	14 372	4 230	8 844	2 333
Zysk / strata ze sprzedaży	2 874	846	992	262
Zysk / strata netto	2 301	677	777	205
Aktywa obrotowe	11 091	3 307	7 944	2 110
Aktywa ogółem	32 559	9 707	14 664	3 894
Kapitał podstawowe	12 803	3817	7 303	1 939
Kapitał własny	20 393	6 080	10 533	2 797
Zobowiązania długoterminowe	4 334	1 292	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 808	2 073	4 131	1 097
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 060	614	133	35
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 035	-3 290	-175	-46
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 681	1 396	-52	-14
Przepływy pieniężne netto razem	-4 294	-1 280	-94	-25

**14) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.**

### **Różnice między polskimi a międzynarodowymi standardami rachunkowości**

Emitent stosuje zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002, nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami).

Emitent dokonał wstępnej identyfikacji obszarów różnic między przyjętymi przez Emitenta polskimi zasadami rachunkowości, a zasadami określonymi przez MSR oraz dokonał



## SA-P 2008

---

wstępnej analizy potencjalnych różnic w wartościach kapitału własnego i wyniku finansowego netto wykazanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym i w sprawozdaniu finansowym, jakie zostałyby sporządzone zgodnie z MSR, wykorzystując w tym celu najlepszą wiedzę o spodziewanych standardach i ich interpretacjach oraz zasadach rachunkowości, które miałyby zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania zgodnego z MSR.

W wyniku przeprowadzenia powyższych analiz nie stwierdzono istnienia obszarów, w których występowałyby istotne różnice pomiędzy stosowanymi przez Emitenta zasadami rachunkowości a zasadami, jakie byłyby stosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnego z MSR. Nie stwierdzono istnienia zasad, które powodowałyby istotne różnice w danych dotyczących kapitału własnego oraz wyniku finansowego netto.

Biorąc pod uwagę wstępny charakter przeprowadzonych analiz, Zarząd Emitenta zdecydował się nie publikować różnic między danymi niniejszego sprawozdania finansowego a danymi, które wynikałyby ze sprawozdania finansowego sporządzonego według MSR. Zdaniem Zarządu Emitenta byłoby obarczone ryzykiem niepewności analizowanie, wnioskowanie oraz szacowanie wartości różnic w danych bez sporządzenia kompletnego sprawozdania według MSR.