

**GRUPA KAPITAŁOWA
POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA
PEKABEX S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Poznań, dnia 22 czerwca 2015 r.

Spis treści

I.	WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	2
II.	SKONSOLIDOWANY BILANS	17
III.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	19
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	22
V.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
IV.	INFORMACJA DODATKOWA.....	27

I. WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. (dalej zwanej "Grupą Kapitałową", "Grupą") jest Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. (dalej zwana „Spółką dominującą”, „Jednostką dominującą”).

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15.08.1972 roku. Spółka powstała z przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Poznański Kombinat Budowlany.

W dniu 29.04.2002 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu – VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000109717.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 630007106 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 777-00-00-844.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. przy ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań.

Według statutu Spółki dominującej jej podstawowym przedmiotem działalności jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

2. JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Na dzień 31.12.2014 roku Grupa składała się z Jednostki dominującej, 6 jednostek zależnych, Konsolidacji podlegały 4 spółki zależne. Z obowiązku konsolidacji wyłączona zostały następujące spółki: spółka zależna spółka zależna Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA i TM Pekabex Sp. z o.o.. Informacje o spółkach wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w punkcie 5 wprowadzenia.

WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH GRUPA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY 31.12.2014				
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania oraz metoda konsolidacji
1.	Pekabex BET SA	100 %	100%	spółka zależna – metoda pełna
2.	Pekabex PREF Sp. z o.o.	100%	100%	spółka zależna – metoda pełna
3.	Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o.	100%	100%	spółka zależna od 01.12.2014 – metoda pełna
4.	Pekabex Inwestycje Sp. z o.o.	100%	100%	spółka zależna – metoda pełna
5.	Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA	100%	100%	spółka zależna – wyłączona z konsolidacji
6.	TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK	100%	100%	spółka zależna – wyłączona z konsolidacji

W poprzednim okresie sprawozdawczym zostały wyłączone z konsolidacji na podstawie Art. 58.1 z uwagi na nieistotne dane finansowe tych jednostek spółki: Spółka Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA oraz Pekabex Inwestycje Sp. z o.o...

WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH GRUPA POSIADAŁA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY 31.12.2013				
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	% posiadanych udziałów w kapitale	% głosów w organie stanowiącym spółki	Rodzaj powiązania oraz metoda konsolidacji
1.	Pekabex BET SA	100 %	100%	spółka zależna – metoda pełna
2.	Pekabex PREF Sp. z o.o.	100%	100%	spółka zależna – metoda pełna
3.	Pekabex Inwestycje Sp. z o.o.	100%	100%	spółka zależna – wyłączona z konsolidacji
4.	Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA	100%	100%	spółka zależna – wyłączona z konsolidacji

Głównym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest:

1. Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.:
 - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
2. Pekabex Pref Sp. z o.o.:
 - Świadczenie usług produkcyjnych, projektowych, księgowych, administracyjnych, kadrowo-płacowych, projektowych, oraz logistyki
3. Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o.
 - Produkcja wyrobów budowlanych z betonu,
 - Świadczenie usług informatycznych
4. Pekabex Bet S.A.:
 - Produkcja wyrobów budowlanych z betonu;
 - Produkcja masy betonowej prefabrykowanej;
 - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części;
 - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych;
 - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowanych;
 - Przygotowanie terenu pod budowę;
 - Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych.
5. Pekabex Inwestycje Sp. z o.o.:
 - Produkcja wyrobów budowlanych z betonu
6. Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA
 - Działalność holdingów finansowych
7. TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK
 - Działalność holdingów finansowych

3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przeprowadzono następujące transakcje, które miały wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej:

- Nabycie spółki Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. przez Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex SA. Spółka została włączona do Grupy z dniem 01.12.2014 roku.

Spółka Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji (CNP) została nabyta przez Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex S.A na podstawie umowy zakupu udziałów z dnia 22.07.2014. Warunkiem nabycia udziałów spółki CNP sp. z o.o. było uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) na zawarcie transakcji. UOKiK wydał zgodę w dniu 17.11.2014. Nabycie kontroli przez Pekabex S.A uprawomocniło się w dniu 05.12.2014. Pekabex S.A. nabyła 100% udziałów Spółki CNP od Opoka II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 04.07.2008 r. pod numerem 0000109717 przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS.

W wyniku nabycia Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. powstała wartość firmy w kwocie 12 286 296,64 pln. Cena nabycia udziałów wyniosła 17 050.000 pln.

Wartość firmy obejmuje przejęte aktywa o wartości 46 480 509,38 PLN oraz zobowiązania o wartości 41 716 806,02 pln. Aktywa netto na dzień nabycia kontroli wyniosły 4 763 703,36 PLN.

- Utworzenie spółki TM Wert-Holz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa w dniu 08.01.2014 roku. W grudniu 2014 roku spółka zmieniła nazwę na TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. Sp. Komandytowa

Dodatkowe informacje dotyczące rozliczenia przejęć jednostek podporządkowanych w okresie sprawozdawczym zamieszczono w punktach 1 i 4 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. JEDNOSTKI WYŁĄCZONE ZE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA MOCY ZWOLNIENIA ZE SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB WYŁĄCZEŃ Z KONSOLIDACJI - DANE ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY								
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	Przychody netto ze sprzedaży oraz przychody finansowe	Wynik finansowy netto	Kapitał własny w tym:		Aktywa trwałe	Przeciętne roczne zatrudnienie	
				Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			
1.	Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA	0,00	-1 071,10	46 052,90	50 000,00	-2 876,00	0,00	0,00
2.	TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK	0,00	-3 529,28	6 470,72	10 000,00	0,00	0,00	0,00

INFORMACJE O SPÓŁKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ NA MOCY ZWOLNIENIA ZE SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB WYŁĄCZEŃ Z KONSOLIDACJI - DANE ZA POPRZEDNI OKRES SPRAWOZDAWCZY								
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	Przychody netto ze sprzedaży oraz przychody finansowe	Wynik finansowy netto	Kapitał własny w tym:		Aktywa trwałe	Przeciętne roczne zatrudnienie	
				Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			
1.	Pekabex Inwestycje SP. z o.o.	0,00	-5 592,61	-592,61	5 000,00	0,00	0,00	0,00
2.	Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA	0,00	-600,00	-50 600,00	0,00	-50 000,00	0,00	0,00

5. CZAS TRWANIA DZIAŁALNOŚCI

Czas trwania Spółki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

6. OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Rok obrotowy spółek wchodzących w skład Grupy pokrywa się z rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej.

Sprawozdania finansowe pozostałych spółek obejmują okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2014 roku.

7. ŁĄCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W skład spółek z Grupy wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Sprawozdania finansowe spółki Pekabex Pref Sp. z o.o. zawiera dane łączne.

W skład spółki Pekabex Pref Sp. z o.o. wchodzi wewnętrzna jednostka organizacyjna sporządzająca samodzielne sprawozdania finansowe:

1. Pekabex Pref Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Oddział w Dreźnie. Siedziba oddziału: ul. Königsbrücker Straße nr 62, 01099 Drezno, Niemcy.

8. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

9. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie z inną spółką.

10. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

11.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) [„Ustawa”] oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 162, poz. 1004) [„Rozporządzenie”].

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych nabytych przed 1995 rokiem, których wartość ustalono z uwzględnieniem przeszacowania oraz instrumentów finansowych.

Spółka dominująca sporządza porównawczy skonsolidowany rachunek zysków i strat.

Spółka dominująca sporządza skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

11.2 Zasady konsolidacji

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez Jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia udziałów/akcji jednostki zależnej powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu.

Na potrzeby konsolidacji dane finansowe jednostek powiązanych sporządzane są przy zastosowaniu jednakowych zasad rachunkowości. Wprowadzane są korekty eliminujące znaczące różnice w stosowanych przez spółki powiązane zasadach rachunkowości.

W toku konsolidacji wyeliminowane zostały wszystkie znaczące transakcje między jednostkami objętymi konsolidacją.

Podlegające konsolidacji sprawozdania finansowe wyrażone w walutach obcych przeliczane są na walutę polską według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu, z wyjątkiem kapitałów własnych przelicza się według ogłoszonego dla danej waluty, przez Narodowy Bank Polski, kursu średniego na dzień bilansowy,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego,
- kapitały własne jednostki, przeliczone według ich stanu na dzień objęcia kontroli przez Jednostkę dominującą, na podstawie kursu średniego ogłoszonego na ten dzień przez Narodowy Bank Polski.

11.3 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	2 lata,
Inne wartości niematerialne i prawne	2 lata.

11.4 Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia. Wartość firmy ustalana jest dla każdej spółki przejmowanej indywidualnie.

Od wartości firmy Jednostka dominująca dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie 5 lat. Okres amortyzacji odzwierciedla okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy, ustalony na podstawie przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z przejściem danej spółki.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową.

Jeżeli wartość firmy uległa trwałej utracie wartości, dokonywany jest odpis w ciężar wyniku finansowego Grupy.

11.5 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Ostatnie przeszacowanie środków trwałych miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów i prawa wieczystego użytkowania gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Budynki	40 lat
Lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	23 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	6 lat
Środki transportu	5 lat
Inne środki trwałe	4 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to znaczy poniżej 1.500,00 złotych, odnoszone są jednorazowo w koszty.

Nieruchomości zaliczane do inwestycji wycenia się według zasad stosowanych dla środków trwałych.

11.6 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

11.7 Leasing

Spółki Grupy nie są stronami umów leasingowych, na podstawie których oddają do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne.

Spółki Grupy są stronami umów leasingowych, na podstawie których przyjmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od okresu pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są przez okres odpowiadający szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się tak, jak dla środków trwałych opisanych w punkcie 11.5.

11.8 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

11.9 Udziały w jednostkach podporządkowanych

Udziały w jednostkach zależnych, wyłączonych z obowiązku konsolidacji, wyceniane są skonsolidowanym bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

11.10 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych spółek Grupy są wyceniane według ceny nabycia, stanowiącej wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego aktywa finansowe wycenia się następująco:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – w wysokości wartości godziwej,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – w wysokości wartości godziwej,
- pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zaliczonych do przeznaczonych do obrotu, Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej tej należności wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez spółkę Grupy nie różni się znacząco od kwoty wymaganej zapłaty,
- aktywa finansowe, dla których jest ustalony termin wymagalności oraz aktywa finansowe, dla których nie jest ustalony termin wymagalności - w cenie nabycia.

Nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego wartość aktywów finansowych aktualizuje się w razie utraty ich wartości zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 11.15.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są zaliczane do przychodów lub kosztów finansowych. Wycena pozostałych kategorii aktywów finansowych jest ujmowana w przychodach i kosztach finansowych.

Nabycie oraz sprzedaż aktywów w obrocie regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

11.11 Zapasy

Zapasy są wykazywane w bilansie w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub kosztu wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

- materiały: wycenia się wg cen zakupu pomniejszonych o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia, rozchód materiałów wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło,
- towary: wycenia się według ceny zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą pierwsze weszło, pierwsze wyszło,
- produkty gotowe: wycenia się według kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy, koszty wytworzenia obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Do uzasadnionej, odpowiedniej do okresu wytwarzania produktu, części kosztów pośrednich zalicza się zmienne pośrednie koszty produkcji oraz tę część stałych, pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają poziomowi tych kosztów przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

W przypadku, gdy zapasy utraciły swoje cechy użytkowe lub przydatność, podlegają wahaniom kursów giełdowych lub obniżce cen spowodowanej konkurencją, a także gdy zalegają dłuższy okres na skutek braku zbytu to ceny nabycia, zakupu lub koszty wytworzenia podlegają odpisom aktualizacyjnym do wysokości możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto.

Grupa przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą pierwsze przyszło - pierwsze wyszło.

11.12 Należności krótko- i długoterminowe

Należności długoterminowe, należności krótkoterminowe i roszczenia wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość należności.

Odpisy aktualizacyjne zostały dokonane w oparciu o analizę struktury wiekowej sald należności z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

11.13 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie, lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna oraz depozytów z tytułu gwarancji bankowych.

11.14 Czynne rozliczenia międzyokresowe

Grupa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

11.15 Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy oceniają, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, spółki ustalają szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonują odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się następująco:

- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez spółkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą spółka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, dla których skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez spółkę.

Od dnia, w którym dokonano odpisu z tytułu utraty wartości składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych aktywów, zaprzestaje się naliczania przychodów z odsetek według stopy dotychczas stosowanej. Od tego dnia przychody z odsetek nalicza się za pomocą stopy dyskontującej przyszłe przepływy pieniężne przyjętej w celu ustalenia możliwej do odzyskania wartości.

Z chwilą ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych pomniejszenie uprzednio dokonanego odpisu i zwiększenie wartości aktywów wycenianych przez spółkę w wysokości skorygowanych cen nabycia może nastąpić o kwotę, której doliczenie spowoduje przyrost wartości aktywów finansowych nie wyższy od wysokości skorygowanych cen nabycia, jakie byłyby ustalone na ten dzień, gdyby utrata wartości nie nastąpiła.

11.16 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie Jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym.

11.17 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na spółce Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuarialną.

11.18 Biernie rozliczenia międzyokresowe

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wynikające z przyjętych przez spółkę niefakturowanych dostaw i usług prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych urlopów prezentuje się w sprawozdaniu finansowym jako rezerwy na świadczenia pracownicze.

11.19 Zobowiązania finansowe

Jako instrument finansowy spółka kwalifikuje każdy kontrakt, która skutkuje jednocześnie powstaniem aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz. 1674, z późniejszymi zmianami) spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe jako:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

W momencie początkowego ujęcia w księgach rachunkowych spółek Grupy, zobowiązania finansowe są ujmowane według wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu kwalifikuje się głównie pochodne instrumenty finansowe o ujemnej wartości.

Po początkowym ujęciu pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania o

krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona za pomocą stopy procentowej przypisanej temu zobowiązaniu wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez Grupę, nie różni się znacząco od kwoty wymagającej zapłaty

Grupa zalicza do pozostałych zobowiązań finansowych m.in. zaciągnięte pożyczki i kredyty, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Dla celów wyceny do tej kategorii instrumentów finansowych kwalifikuje się również zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

11.20 Przychody przyszłych okresów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów własnych, przy czym zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy powstałą na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego,
- przyjęte nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środki trwałe w budowie, środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne.

11.21 Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej na dzień przejęcia, nad ceną nabycia udziałów/akcji jednostki podporządkowanej. W przypadku, gdy dotyczy ona zidentyfikowanych przyszłych strat nabytej jednostki jest ona odraczana w skonsolidowanym bilansie i ujmowana w przychodach w momencie wystąpienia strat.

W przypadku, gdy ujemna wartość firmy nie dotyczy zidentyfikowanych przyszłych strat, kwota nie przekraczająca wartości umarzalnych środków trwałych jest w skonsolidowanym bilansie odraczana i ujmowana jako przychód w tych samych okresach, co ich amortyzacja. Nadwyżka ujemnej wartości firmy ponad wartość środków trwałych jest ujmowana w pozostałych przychodach operacyjnych w okresie, w którym miało miejsce przejęcie.

11.22 Rachunkowość zabezpieczeń

Spółki wchodzące w skład Grupy nie wykorzystują rachunkowości zabezpieczeń.

11.23 Wbudowane instrumenty pochodne

Wyodrębnione wbudowane instrumenty pochodne wykazywane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Wyceniane są według wartości godziwej a zmiany ich wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

11.24 *Odroczony podatek dochodowy*

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem różnic przejściowych dotyczących wartości firmy, której amortyzacja nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania lub wynikających z początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto ani na podstawę opodatkowania.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać wspomniane różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie oddzielnie.

11.25 *Transakcje w walucie obcej*

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

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu średniego danej waluty ustalonego przez NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Na dzień bilansowy dane finansowe samobilansującego się oddziału Pekabex Pref Sp. z o.o. Oddział Drezno są przeliczane na złote polskie wg poniższych zasad:

- pozycje wykazywane w bilansie, są przeliczane na złote polskie po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ogłoszonym dla EUR przez Narodowy Bank Polski,
- pozycje wykazywane w rachunku zysków i strat, są przeliczane na złote polskie według średniego kursu EUR obliczonego na bazie kursów średnich ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski z 12 ostatnich miesięcy.

11.26 *Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS*

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o Zakładowym Funduszu Świadczeń Socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełny etat. Spółki Grupy tworzą takie fundusze i dokonują okresowych odpisów na podstawie odpisu podstawowego.

Celem funduszu jest finansowanie działalności socjalnej Grupy, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych. Saldo bilansowe funduszu to zakumulowane obciążenia funduszu pomniejszone o nie podlegające zwrotowi wydatki funduszu.

Środki pieniężne funduszu oraz inne jego aktywa są zablokowane i Grupa nie może z nich korzystać w celu osiągnięcia przychodów.

11.27 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

11.27.1 Sprzedaż towarów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

11.27.2 Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi.

11.27.3 Przychody z tytułu umów o budowę

Stopień zaawansowania realizacji kontraktu (projektu) budowlanego ustala się na dzień bilansowy wg zaawansowania prac potwierdzonych z zamawiającym. Wybrana metoda pomiaru wyraża w sposób wiarygodny stopień zaawansowania realizacji umowy. Przychody wynikające z wytworzenia niezakończonego projektu budowlanego, wpływające na wynik finansowy, ustala się na podstawie stopnia zaawansowania kosztów rzeczywiście poniesionych w stosunku do kosztów planowanych po uwzględnieniu przewidywanej straty związanej z realizacją kontraktu. Różnicę pomiędzy przychodami faktycznie zafakturowanymi w danym okresie a skalkulowanymi na podstawie zaawansowania kosztów danego okresu z uwzględnieniem przewidywanej straty zalicza się do rozliczeń międzyokresowych.

Poprawność przyjętych metod ustalania stopnia zaawansowania realizacji projektu, a także przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z wykonania usługi, jest weryfikowana i ewentualnie korygowana do przewidywanego poziomu nie później niż na każdy ostatni dzień miesiąca. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

11.27.4 Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

11.27.5 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez właściwy organ spółki uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

11.28 Ujmowanie kosztów

Koszty wytworzenia, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Grupę, wpływają na wynik finansowy Grupy za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Grupę, wpływają na wynik finansowy Grupy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Poprawność ustalania przewidywanych całkowitych kosztów związanych z wykonaniem usługi, jest weryfikowana przez Grupę, nie później niż na dzień bilansowy. Spowodowane weryfikacją korekty wpływają na wynik finansowy Grupy tego okresu sprawozdawczego, w którym przeprowadzono weryfikację.

11. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości.

Robert Jędrzejowski, Prezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Beata Żaczek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Sławomir Kaczmarek, Główny Księgowy
22 czerwca 2015

Przemysław Borek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	na dzień	
			31.12.2014	31.12.2013
A.	AKTYWA TRWAŁE		78 704 405,16	43 756 236,56
I.	Wartości niematerialne i prawne	Nota 1	12 437 334,40	225 652,15
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2.	Wartość firmy		12 286 296,64	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne		151 037,76	225 652,15
4.	Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		0,00	0,00
5.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00
1.	Wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
III.	Rzeczowe aktywa trwałe		56 665 754,40	37 648 986,36
1.	Środki trwałe	Nota 2	55 475 894,27	36 708 670,46
	a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)		9 481 590,10	9 686 147,53
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		17 373 527,36	14 688 356,31
	c) urządzenia techniczne i maszyny		20 398 358,57	9 131 638,71
	d) środki transportu		5 820 558,90	2 844 160,12
	e) inne środki trwałe		2 401 859,34	358 367,79
2.	Środki trwałe w budowie	Nota 3	1 189 860,13	940 315,90
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
IV.	Należności długoterminowe	Nota 7	738 232,58	637 553,29
1.	Od jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek		738 232,58	637 553,29
V.	Inwestycje długoterminowe	Nota 4	1 612 508,32	1 102 162,23
1.	Nieruchomości		1 552 508,32	276 292,52
2.	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	Nota 5	60 000,00	825 869,71
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		60 000,00	248 216,03
	- udziały lub akcje		60 000,00	5 000,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	243 216,03
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	570 363,68
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	570 363,68
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach		0,00	7 290,00
	- udziały lub akcje		0,00	7 290,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 250 575,47	4 141 882,53
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 23	7 118 244,08	3 942 410,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	132 331,39	199 472,53
B.	AKTYWA OBROTOWE		145 580 093,11	119 432 299,28
I.	Zapasy	Nota 6	19 155 016,64	12 183 430,61
1.	Materiały		16 841 554,22	9 035 937,52
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3.	Produkty gotowe		1 826 102,84	2 386 059,69
4.	Towary		470 773,84	686 803,48
5.	Zaliczki na dostawy		16 585,74	74 629,92

II.	Należności krótkoterminowe	Nota 7	74 859 260,90	70 576 289,35
1.	Należności od jednostek powiązanych	Nota 32	8 306 902,90	2 375 735,05
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		8 306 884,90	2 375 735,05
	- do 12 miesięcy		8 306 884,90	2 375 735,05
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		18,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek		66 552 358,00	68 200 554,30
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		60 707 240,58	64 093 092,25
	- do 12 miesięcy		59 955 895,39	61 298 076,70
	- powyżej 12 miesięcy		751 345,19	2 795 015,55
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.		4 767 613,63	2 626 518,81
	c) inne		1 077 503,79	1 480 943,24
	d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe		38 596 679,02	33 042 771,76
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		38 596 679,02	33 042 771,76
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	Nota 5	2 147 645,12	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		1 893 033,76	0,00
	- udzielone pożyczki		254 611,36	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	b) w jednostkach stowarzyszonych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	c) w pozostałych jednostkach	Nota 5	0,00	2 373 933,81
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	2 373 933,81
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		36 449 033,90	30 668 837,95
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		35 719 019,25	28 189 064,13
	- inne środki pieniężne		730 014,65	2 479 773,82
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	Nota 8/20	12 969 136,55	3 629 807,56
AKTYWA RAZEM			224 284 498,27	163 188 536,84

Robert Jędrzejowski, Prezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Beata Żaczek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Sławomir Kaczmarek, Główny Księgowy
22 czerwca 2015

Przemysław Borek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	na dzień	
			31.12.2014	31.12.2013
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		95 797 988,69	64 448 484,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	Nota 9	21 213 024,00	21 065 119,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)		0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		49 547 037,24	19 006 274,69
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Nota 10	7 260 541,10	7 260 541,10
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		23 681,52	-1 942,52
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia		0,00	0,00
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		1 934 165,21	2 977 658,20
IX.	Zysk (strata) netto		15 819 539,61	14 140 833,87
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00	0,00
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		0,00	
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		128 486 509,58	98 740 051,00
I.	Rezerwy na zobowiązania		11 788 418,55	8 698 249,62
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Nota 23	6 522 332,37	3 073 065,00
2.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Nota 11	1 960 798,20	1 300 714,56
	- długoterminowe		215 043,09	156 402,71
	- krótkoterminowe		1 745 755,11	1 144 311,85
3.	Pozostałe rezerwy	Nota 11	3 305 287,98	4 324 470,06
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		3 305 287,98	4 324 470,06
II.	Zobowiązania długoterminowe	Nota 12	2 382 138,50	6 273 132,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	Nota 32	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek		2 382 138,50	6 273 132,00
	a) kredyty i pożyczki		942 880,00	4 819 054,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		1 439 258,50	1 454 078,00
	d) inne		0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	Nota 12	107 949 729,38	78 858 607,16
1.	Wobec jednostek powiązanych	Nota 32	5 695 317,47	2 052 523,57
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		3 771 254,24	40 217,34
	- do 12 miesięcy		3 771 254,24	40 217,34
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
	b) inne		1 924 063,23	2 012 306,23
2.	Wobec pozostałych jednostek		102 026 647,69	76 657 709,41
	a) kredyty i pożyczki		3 771 420,00	4 858 666,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		1 243 616,12	1 184 350,26
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		77 709 475,48	52 741 351,90
	- do 12 miesięcy		70 202 541,71	46 514 210,08
	- powyżej 12 miesięcy		7 506 933,77	6 227 141,82
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		8 359 401,04	4 597 462,04
	f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		6 190 616,32	10 776 390,30
	h) z tytułu wynagrodzeń		2 487 838,62	2 263 415,95
	i) inne		2 264 280,11	236 072,96
3.	Fundusze specjalne		227 764,22	148 374,18
IV.	Rozliczenia międzyokresowe		6 366 223,15	4 910 062,22
1.	Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	Nota 8	6 366 223,15	4 910 062,22
	- długoterminowe		0,00	9 529,97
	- krótkoterminowe		6 366 223,15	4 900 532,25
	PASYWA RAZEM		224 284 498,27	163 188 535,84

Robert Jędrzejowski, Prezes Zarządu
 Spółki dominującej
 22 czerwca 2015

Beata Żaczek, Wiceprezes Zarządu
 Spółki dominującej
 22 czerwca 2015

Sławomir Kaczmarek, Główny Księgowy
 22 czerwca 2015

Przemysław Borek, Wiceprezes Zarządu Spółki
 dominującej
 22 czerwca 2015

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	za okres	
			Od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:	Nota 18	324 442 865,05	318 190 564,16
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	34 171 237,27	16 071 806,34
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		319 116 988,72	301 543 618,63
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")		-3 783 675,25	438 046,89
III.	Koszt wytv. produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		9 109 551,58	16 208 898,64
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		304 529 713,64	296 328 966,66
I.	Amortyzacja		4 011 064,07	3 687 826,00
II.	Zużycie materiałów i energii		137 192 236,69	110 999 320,83
III.	Usługi obce		97 069 479,28	114 013 750,18
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		2 344 020,15	2 686 975,45
	- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia		42 351 716,25	37 190 759,46
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		9 276 762,83	8 263 012,43
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		3 223 252,82	3 381 042,11
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 061 181,54	16 106 280,20
C.	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		19 913 151,41	21 861 597,50
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Nota 21	5 447 047,81	28 754 778,90
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		85 849,19	233 886,90
II.	Dotacje		7 277,64	4 886,11
III.	Inne przychody operacyjne		5 353 920,98	28 516 005,89
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Nota 21	5 775 905,61	31 637 649,86
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	14 217,77
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 728 678,93	3 875 132,11
III.	Inne koszty operacyjne		4 047 226,68	27 748 299,98
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)		19 584 293,61	18 978 726,54
G.	PRZYCHODY FINANSOWE		627 679,84	1 503 633,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	Nota 21	477 942,14	778 605,93
	- od jednostek powiązanych	Nota 32	60 131,60	1 173,53
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	450 000,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V.	Inne	Nota 21	149 737,70	275 027,97
H.	KOSZTY FINANSOWE		573 432,23	2 124 856,62
I.	Odsetki, w tym:	Nota 21	477 731,73	1 054 746,27
	- dla jednostek powiązanych	Nota 32	12 428,34	1 233,71
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		7 290,00	0,00
IV.	Inne	Nota 21	88 410,50	1 070 110,35
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		0,00	0,00
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)		19 638 541,21	18 357 503,82
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	Nota 22	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY		0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY		0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		0,00	0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		0,00	0,00
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	Nota 21	0,00	0,00
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)		19 638 541,21	18 357 503,82

P.	PODATEK DOCHODOWY	Nota 23	3 819 001,60	4 216 669,95
I.	Część bieżąca		3 996 947,29	4 571 487,95
II.	Część odroczone		-177 945,69	-354 818,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		0,00	0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI		0,00	0,00
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)		15 819 539,61	14 140 833,87

Robert Jędrzejowski, Prezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Beata Żaczek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Sławomir Kaczmarek, Główny Księgowy
22 czerwca 2015

Przemysław Borek, Wiceprezes Zarządu Spółki
dominującej
22 czerwca 2015

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM			
Wyszczególnienie		za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	64 448 484,84	51 597 761,74
	- korekty błędów podstawowych	0,00	-358 029,60
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	64 448 484,84	51 239 732,14
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	21 065 119,50	21 065 119,50
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	147 904,50	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	17 000 000,10	0,00
	- wydania udziałów / emisji akcji	17 000 000,10	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	16 852 095,60	0,00
	- umorzenia udziałów / akcji	16 852 095,60	
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	21 213 024,00	21 065 119,50
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
3.1.	Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.2.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał zapasowy na początek okresu	19 006 274,69	10 971 807,88
	- korekty błędów podstawowych		-641 587,24
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
4.1.	Kapitał zapasowy na początek okresu po korektach	19 006 274,69	10 330 220,64
4.2.	Zmiany kapitału zapasowego	30 540 762,55	8 676 054,05
	a) zwiększenie (z tytułu)	30 540 762,55	8 676 054,05
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
	- podziału zysku	13 688 666,95	8 658 427,01
	- z umorzenia akcji	16 852 095,60	0,00
	- zbycie prawa wieczystego użytkowania gruntów	0,00	17 627,04
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty	0,00	0,00
	- korekty lat poprzednich POD od zbycia PWUG	0,00	0,00
	- z wyniku roku ubiegłego (korekty konsolidacyjne)		
	- reklasyfikacja		
4.3.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	49 547 037,24	19 006 274,69
5.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7 260 541,10	9 042 183,90
	- korekty błędów podstawowych		-1 707 224,00
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach	7 260 541,10	7 334 959,90
5.2.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	-74 418,80
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	4 134,00
	-rozwiązanie rezerwy od PWUG	0,00	4 134,00
	-przeliczenie różnic kursowych na BZ		
	- korekty konsolidacyjne		

Grupa Kapitałowa Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	78 552,80
	- zbycie prawa wieczystego użytkowania gruntów		21 761,04
	- przeliczenie różnic kursowych na BO		
	- korekty konsolidacyjne		56 791,76
5.3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7 260 541,10	7 260 541,10
6.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	-1 942,52	0,00
	- korekty błędów podstawowych		2 175,59
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		0,00
6.1	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu, po korektach	-1 942,52	2 175,59
6.2.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	25 624,04	-4 118,11
	a) zwiększenie (z tytułu)	25 624,04	0,00
	- różnice kursowe z wyceny bilansowej Oddziału	25 624,04	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	4 118,11
	- różnice kursowe z wyceny bilansowej Oddziału	0,00	0,00
	- korekty konsolidacyjne	0,00	4 118,11
6.3	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	23 681,52	-1 942,52
7.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu		
	- korekty błędów podstawowych		
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		
7.1.	Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.2.	Zmiany różnic kursowych z przeliczenia	0,00	0,00
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
7.3.	Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 118 492,07	10 518 650,46
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21 684 764,10	15 084 922,49
	- korekty błędów podstawowych		-224 177,50
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości		0,00
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	21 684 764,10	14 860 744,99
8.3.	Zmiany zysku z lat ubiegłych	-15 188 671,98	-7 316 814,76
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 341 615,61
	- zmiana prezentacji (reklass)		2 212 783,55
	- korekty w konsolidacji		128 832,06
	b) zmniejszenie (z tytułu)	15 188 671,98	9 658 430,37
	- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	0,00
	- przeniesienie na kapitał zapasowy	13 688 666,95	8 658 427,01
	- podział zysku	1 500 005,03	1 000 003,36
	- zmiana prezentacji (reklass)	0,00	0,00
	- zaewidencjonowanie wyniku 2011 O/Drezno	0,00	0,00
8.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	6 496 092,12	7 543 930,23
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 566 272,03	4 566 272,03
	- korekty błędów podstawowych	0,00	-2 212 783,55
	- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
8.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 566 272,03	2 353 488,48
8.7.	Zmiany straty z lat ubiegłych	-4 345,13	2 212 783,55
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	2 212 783,55
	- zmiana prezentacji (reklass)		2 212 783,55
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	4 345,13	0,00
	- pokrycie strat z kapitału zapasowego		
	- zmian prezentacji (reklass)	4 345,13	
	- pokrycie straty z lat ubiegłych		0,00

8.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 561 926,91	4 566 272,03
8.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 934 165,22	2 977 658,20
9.	Wynik netto	15 819 539,61	14 140 833,87
	a) zysk netto	15 819 539,61	14 140 833,87
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	95 797 988,68	64 448 484,84
III.	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	95 797 988,68	64 448 484,84

Robert Jędrzejowski, Prezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Beata Żaczek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Sławomir Kaczmarek, Główny Księgowy
22 czerwca 2015

Przemysław Borek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)				
Wyszczególnienie		Dodatkowe informacje	za okres	
			od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	Zysk (strata) netto		15 819 539,61	14 140 833,87
II.	Korekty razem	Nota 25	-1 260 391,51	10 412 399,48
1.	Zyski (straty) mniejszości		0,00	0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00	0,00
3.	Amortyzacja		4 018 849,68	3 687 826,00
4.	Odpisy wartości firmy		0,00	0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy		0,00	0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		3 160,63	4 222,19
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		440 791,21	628 781,59
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-23 225,17	-610 906,12
9.	Zmiana stanu rezerw		1 082 951,99	304 943,46
10.	Zmiana stanu zapasów		5 519 192,32	2 206 738,42
11.	Zmiana stanu należności		8 222 438,77	-12 606 807,37
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-10 501 633,21	16 872 206,68
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-10 135 951,62	6 142,44
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		113 033,90	-80 747,81
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		14 559 148,10	24 553 233,35
B.				
I.	Wpływy		1 235 000,00	4 582 560,59
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		135 000,00	357 560,59
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		1 100 000,00	4 225 000,00
	a) w jednostkach powiązanych		1 100 000,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		600 000,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
	- odsetki		500 000,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach		0,00	4 225 000,00
	- zbycie aktywów finansowych		0,00	4 225 000,00
	- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
	- odsetki		0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II.	Wydatki		18 419 998,08	3 362 592,28
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 694 876,55	2 807 592,28
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		230 542,58	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		16 494 578,95	555 000,00

	a) w jednostkach powiązanych		16 494 578,95	5 000,00
	- nabycie aktywów finansowych		16 494 578,95	5 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach		0,00	550 000,00
	- nabycie aktywów finansowych		0,00	550 000,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		0,00	0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		(17 184 998,08)	1 219 968,31
C.				
I.	Wpływy		21 000 000,10	11 000 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		17 000 000,10	0,00
2.	Kredyty i pożyczki		4 000 000,00	11 000 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II.	Wydatki		12 598 521,36	27 860 954,04
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 500 005,03	1 000 003,36
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek		8 973 420,00	13 542 280,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	11 000 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 703 256,82	1 260 240,16
8.	Odsetki		421 839,51	1 058 430,52
9.	Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		8 401 478,74	(16 860 954,04)
D.	PRZEPIŁY WY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)		5 775 628,76	8 912 247,62
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM		5 419 452,85	8 912 247,62
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		30 673 405,14	21 756 590,33
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM	Nota 25	36 449 033,90	30 668 837,95
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		730 014,65	2 479 773,82

Robert Jędrzejowski, Prezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Beata Żaczek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Sławomir Kaczmarek, Główny Księgowy
22 czerwca 2015

Przemysław Borek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

IV. INFORMACJA DODATKOWA

1 WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

1.1. Wartości niematerialne i prawne

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM								
Lp	Wyszczególnienie	Koszty zakończ. prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne WNiP		WNiP w trakcie realizacji	Zaliczki na WNiP	Razem
				Oprogramowanie	Pozostałe			
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	-	-	794 549,05	-	-	-	794 549,05
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	12 286 296,64	211 218,00	0,00	0,00	0,00	12 497 514,64
2.1.	- nabycie	-	-	21 290,34	-	-	-	21 290,34
2.2.	- wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- przyjęcie z wartości niematerialnych i prawnych w trakcie realizacji	-	-	90 493,13	-	-	-	90 493,13
2.4.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- odsetki od zobowiązań finans. (dotyczy WNiP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- skapitalizowane różnice kursowe (dotyczy WNiP w trakcie realizacji)	-	-	-	-	-	-	0,00
2.9.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
2.10	- nabycie spółki zależnej	-	12 286 296,64	99 434,53	-	-	-	12 385 731,17
2.11	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	-	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	10 700,00	-	-	-	0,00
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	0,00	12 286 296,64	1 016 467,05	0,00	0,00	0,00	13 302 763,69
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	-	568 896,90	-	-	-	568 896,90
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	296 532,39	0,00	0,00	0,00	296 532,39
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	-	198 764,35	-	-	-	198 764,35
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (utworzenie)	-	-	-	-	-	-	0,00
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	-	0,00
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	97 768,04	-	-	-	97 768,04
7.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	-	0,00
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

8.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	0,00
8.2.	- likwidacja	-	-	-	-	-	-	0,00
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości (rozwiązanie)	-	-	-	-	-	-	0,00
8.4.	- inne	-	-	-	-	-	-	0,00
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
8.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	-	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne							0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	0,00	865 429,29	0,00	0,00	0,00	865 429,29
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	0,00	0,00	225 652,15	0,00	0,00	0,00	225 652,15
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	0,00	12 286 296,64	151 037,76	0,00	0,00	0,00	12 437 334,39

1.2. Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

W wyniku nabycia Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. powstała wartość firmy w kwocie 12 286 296,64 pln. Cena nabycia udziałów wyniosła 17 050.000 pln. Na dzień nabycia aktywa trwale zostały wycenione do wartości godziwej.

Spółka CNP została włączona do skonsolidowanego sprawozdania finansowego według stanu na dzień 01.12.2014 roku.

Wartość firmy obejmuje przejęte aktywa o wartości 46 480 509,38 PLN oraz zobowiązania o wartości 41 716 806,02 pln.

Aktywa netto na dzień nabycia kontroli wyniosły 4 763 703,36 PLN

Wartość godziwa nabytych należności w wysokości 12.490 778,35 PLN (należności handlowe, należności z tytułu podatku VAT, należności z tytułu wpłaconych zaliczek).

Na dzień nabycia Spółka nie posiadała należności z tytułu udzielonych pożyczek.

Wartość przejętych zobowiązań w kwocie 38 750 066,51 PLN dotyczy głównie zobowiązań handlowych spółki CNP nie rozliczonych na dzień 30.11.2014 r. (w tym przede wszystkim zakup materiałów i usługi do produkcji prefabrykatów).

2 ŚRODKI TRWAŁE

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	9 686 147,53	30 325 610,37	19 855 444,10	4 197 161,45	1 551 348,56	65 615 712,01
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	0,00	4 667 696,68	13 238 253,57	3 978 554,52	2 222 741,50	24 107 246,26
2.1.	- nabycie / modernizacja	-	230 542,58	5 216,78	-	47 542,76	283 302,12
2.2.	- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	-	987 857,41	47 421,10	468 352,92	1 503 631,43
2.3.	- zawarcie umowy leasingu finansowego	-	-	165 000,00	1 464 739,75	-	1 629 739,75
2.4.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- inne	-	-	27 768,75	-	-	27 768,75
2.7.	- nabycie spółki zależnej	-	4 437 154,10	12 051 647,44	2 410 900,00	1 701 200,00	20 600 901,54
2.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	763,18	55 493,66	5 645,82	61 902,66
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	0,00	91 586,35	44 699,36	341 079,75	0,00	477 365,46
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	327 717,44	-	327 717,44
3.2.	- likwidacja	-	91 586,35	16 930,61	13 362,31	-	121 879,27
3.3.	- inne	-	-	27 768,75	-	-	27 768,75
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	0,00
4.	Wartość brutto - przemieszczenia wewnętrzne	(204 557,43)	(1 078 101,12)	-	-	-	(1 282 658,55)
5.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	9 481 590,10	33 823 619,58	33 048 998,31	7 834 636,22	3 774 090,06	87 962 934,27
6.	Umorzenie - stan na początek okresu	-	15 637 254,06	10 723 805,40	1 353 001,33	1 192 980,77	28 907 041,55
7.	Zwiększenia umorzenia (tytuły):	0,00	822 001,97	1 934 193,59	899 952,28	179 249,95	3 835 397,79
7.1.	- odpisy amortyzacyjne/umorzeniowe	-	822 001,97	1 933 559,44	884 104,76	174 323,85	3 813 990,02
7.2.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
7.3.	- aktualizacja wartości	-	-	-	-	-	0,00
7.4.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
7.5.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
7.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	634,15	15 847,52	4 926,10	21 407,76
8.	Zmniejszenia umorzenia (tytuły):	0,00	9 163,81	7 359,25	238 876,29	0,00	255 399,35
8.1.	- sprzedaż	-	-	-	238 876,29	-	238 876,29
8.2.	- likwidacja	-	9 163,81	7 359,25	-	-	16 523,06
8.3.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00

8.4.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
8.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
8.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	0,00
9.	Umorzenie - przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	0,00
10.	Umorzenie - stan na koniec okresu	0,00	16 450 092,22	12 650 639,73	2 014 077,32	1 372 230,72	32 487 039,99
11.	Wartość netto - stan na początek okresu	9 686 147,53	14 688 356,31	9 131 638,71	2 844 160,12	358 367,79	36 708 670,46
12.	Wartość netto - stan na koniec okresu	9 481 590,10	17 373 527,36	20 398 358,58	5 820 558,90	2 401 859,34	55 475 894,28

Grupa poprzez spółkę Pekabex S.A. posiada grunty w użytkowaniu wieczystym zlokalizowane w Poznaniu o wartości 8 963 631,10 pln oraz w Bielsku Białej o wartości 517 959 pln, które wynajmuje podmiotom zależnym. Wartość początkowa prawa wieczystego użytkowania gruntu zlokalizowanego w Poznaniu, została ustalona w wartości godziwej na moment ujawnienia w księgach rachunkowych, wartość godziwa została ustalona przez rzeczoznawcę na dzień 29 listopada 2001. Prawo wieczystego użytkowania gruntu ujawnione zostało w kapitale z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

WARTOŚĆ GRUNTÓW UŻYTKOWANYCH WIECZYŚCIE			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Użytkowanie wieczyste Poznań	8 963 631,10	9 168 188,53
2.	Użytkowanie wieczyste Bielsko-Biała	517 959,00	517 959,00
3.	...		
4.	...		
5.	...		
Razem		9 481 590,10	9 686 147,53

Grupa użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu, zaklasyfikowanych do ujęcia w ewidencji bilansowej jako leasing finansowy. Wartość bilansowa tych składników na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 4 089,327,69 (31 grudnia 2013 roku: 3 479 059,76) i przedstawiała się następująco:

WARTOŚĆ NETTO AMORTYZOWANYCH ŚRODKÓW TRWAŁYCH UŻYWANYCH NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
2.	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	1 077 982,67	1 229 301,55
4.	Środki transportu	3 011 345,02	2 249 758,21
5.	Inne środki trwałe		-
Razem		4 089 327,69	3 479 059,76

Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i umów leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 0,00 (31 grudnia 2013 roku: 0,00)

Poniesione w 2014 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe wynosiły 1 694 876,55 pln (w tym nakłady na ochronę środowiska 0,00). W 2015 roku Grupa planuje nakłady na niefinansowe aktywa trwałe uwzględniając potencjalne akwizycje w kwocie 60 000 000 pln (w tym nakłady na ochronę środowiska w kwocie 0,00).

3 ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE

SZCZEGÓLOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Wartość brutto - stan na początek okresu	940 315,90	793 142,21
2.	Zwiększenia wartości brutto (tytuły):	3 655 154,33	2 561 444,03
2.1.	- nabycie	3 437 120,99	2 561 444,03
2.2.	- wytworzenie we własnym zakresie	-	-
2.3.	- odsetki od zobowiązań finansowych	-	-
2.4.	- skapitalizowane różnice kursowe	-	-
2.5.	- inne	-	-
2.6.	- nabycie spółki zależnej	218 033,34	-
2.7.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
3.	Zmniejszenia wartości brutto (tytuły):	3 405 610,10	2 414 270,34
3.1.	- przyjęcie do użytkowania (przeniesienie do ewidencji środków trwałych)	3 405 610,10	1 753 418,54
3.2.	- sprzedaż	-	660 851,80
3.3.	- spisane zadań inwestycyjnych zaniechanych	-	-
3.4.	- inne	-	-
3.5.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-
3.6.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
4.	Wartość brutto - stan na koniec okresu	1 189 860,13	940 315,90
5.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na początek okresu	-	-
6.	Zwiększenia odpisów (tytuły):	0,00	0,00
6.1.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęte w okresie w rachunku zysków i strat	-	-
6.2.	- inne	-	-
6.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-
6.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
7.	Zmniejszenia odpisów (tytuły):	0,00	0,00
7.1.	- kwota odwrócenia odpisów aktualiz. z tyt. utraty wartości ujęta w okresie w rachunku zysków i strat	-	-
7.2.	- sprzedaż	-	-
7.3.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-
7.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-
8.	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości - stan na koniec okresu	0,00	0,00
9.	Środki trwałe w budowie - stan na koniec okresu	1 189 860,13	940 315,90

W 2014 nakłady dotyczyły głównie zakupu środków transportu, sprzętu IT, maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz nakładów modernizacyjnych na budynki.

4 INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Aktywa finansowe		Inne inwestycje długoterminowe	Razem
				w jednostkach powiązanych	w pozostałych jednostkach		
1.	Wartość bilansowa na początek okresu	276 292,52	-	818 579,71	7 290,00	-	1 102 162,23
2.	Zwiększenia (tytuły):	1 506 758,38	0,00	66 395,33	0,00	0,00	1 573 153,71
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	230 542,58	-	-	-	-	230 542,58
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	-	-	-	-	-	0,00
2.4.	- wycena ujęta w rachunku zysków i strat (wycena w walucie i inne)	-	-	-	-	-	0,00
2.5.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	11 395,33	-	-	11 395,33
2.6.	- kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- inne	1 276 215,80	-	-	-	-	1 276 215,80
2.8.	- nabycie spółki zależnej	-	-	55 000,00	-	-	55 000,00
2.9.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	82 422,54	0,00	824 975,04	7 290,00	0,00	914 687,58
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	-	0,00
3.2.	- wykup / spłata pożyczki	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- wycena ujęta w rachunku zysków i strat (wycena w walucie i inne)	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- spłata odsetek od pożyczki	-	-	-	-	-	0,00
3.6.	- odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości	-	-	-	7 290,00	-	7 290,00
3.7.	- inne (przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych)	82 422,54	-	824 975,04	-	-	907 397,58
4.	Przemieszczenia wewnętrzne	(148 120,04)	-	-	-	-	(148 120,04)
5.	Wartość bilansowa na koniec okresu	1 552 508,32	0,00	60 000,00	0,00	0,00	1 612 508,32

W roku 2014 Grupa dokonała przekwalifikowania nieruchomości wynajmowane spółkom spoza Grupy Kapitałowej zlokalizowanych w Poznaniu, z aktywów trwałych do inwestycji długoterminowych.

Jako zwiększenie długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych spółka ujmuje kapitał podstawowy spółki Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. oraz Pekabex Inwestycje Sp. z o.o.

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM						
Lp	Wyszczególnienie	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1.	Wartość na początek okresu	7 290,00	-	-	-	7 290,00
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	-	-	-	-	0,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	0,00
2.3.	- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	-	-	-	-	0,00
2.4.	- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	0,00
2.5.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	-	0,00
2.6.	- kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	0,00
2.7.	- inne	-	-	-	-	0,00
2.8.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	0,00
2.9.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	7 290,00	0,00	0,00	0,00	7 290,00
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	0,00
3.2.	- wykup / spłata pożyczki	-	-	-	-	0,00
3.3.	- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	-	-	-	-	0,00
3.4.	- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	0,00
3.5.	- spłata odsetek od pożyczki	-	-	-	-	0,00
3.6.	- odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości	7 290,00	-	-	-	7 290,00
3.7.	- inne	-	-	-	-	0,00
3.8.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	0,00
3.9.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	0,00
4.	Przemieszczenia wewnętrzne / przekwalifikowanie	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM						
Lp	Wyszczególnienie	Udziały lub akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne długoterminow e aktywa fin.	Razem
1.	Wartość na początek okresu	5 000,00	570 363,68	243 216,03	-	818 579,71
2.	Zwiększenia (tytuły):	55 000,00	0,00	11 395,33	0,00	66 395,33
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	55 000,00	-	-	-	55 000,00
2.2.	- aport, nieodpłatne otrzymanie	-	-	-	-	0,00
2.3.	- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	-	-	-	-	0,00
2.4.	- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	0,00
2.5.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	11 395,33	-	11 395,33
2.6.	- kwota odwrócenia odpisów aktualizujących z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	0,00
2.7.	- inne	-	-	-	-	0,00
2.8.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	0,00
2.9.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	570 363,68	254 611,36	0,00	824 975,04
3.1.	- sprzedaż	-	-	-	-	0,00
3.2.	- wykup / spłata pożyczki	-	-	-	-	0,00
3.3.	- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	-	-	-	-	0,00
3.4.	- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	-	-	-	-	0,00
3.5.	- spłata odsetek od pożyczki	-	-	-	-	0,00
3.6.	- odpisy aktualiz. z tyt. utraty wartości	-	-	-	-	0,00
3.7.	- inne	-	570 363,68	254 611,36	-	824 975,04
3.8.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	0,00
3.9.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	0,00
4.	Przemieszczenia wewnętrzne / przekwalifikowanie	-	-	-	-	0,00
5.	Wartość na koniec okresu, w tym:	60 000,00	0,00	0,00	0,00	60 000,00
5.1.	- w spółkach zależnych	60 000,00				
5.2.	- w spółkach stowarzyszonych					
5.3.	- w pozostałych podmiotach powiązanych					

5 AKTYWA FINANSOWE

5.1. Aktywa finansowe według kategorii instrumentów finansowych

PODZIAŁ AKTYWÓW FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60 000,00	60 000,00
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	60 000,00	60 000,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	60 000,00	60 000,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
1.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
2.	Aktywa finansowe krótkoterminowe (bez środków pieniężnych)	0,00	254 611,36	1 893 033,76	0,00	0,00	0,00	2 147 645,12
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	254 611,36	1 893 033,76	0,00	0,00	0,00	2 147 645,12
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	1 893 033,76	-	-	-	1 893 033,76
	- udzielone pożyczki	-	254 611,36	-	-	-	-	254 611,36
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
2.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	0,00
	- udzielone pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	0,00
3.	Aktywa finansowe ogółem, w tym:	0,00	254 611,36	1 893 033,76	0,00	0,00	60 000,00	2 207 645,12
3.1.	wycenione w wartości godziwej		X	X				0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia		254 611,36	1 893 033,76	0,00	0,00	60 000,00	2 207 645,12
3.3.	wycenione w cenie nabycia	0,00	0,003	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH								
Lp	Wyszczególnienie	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Pożyczki udzielone i należności własne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe stanowiące zabezpieczenie	Udziały w jednostkach podporządkowanych	Razem
1.	Aktywa finansowe na początek okresu	-	243 216,03	2 944 297,49	-	-	12 290,00	3 199 803,52
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	11 395,33	48 736,27	0,00	0,00	55 000,00	115 131,60
2.1.	- nabycie / udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-	0,00
2.2.	- przeszacowanie odniesione na przychody finansowe, w tym różnice kursowe	-	-	-	-	-	X	0,00
2.3.	- przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	X	X	X	-	-	-	0,00
2.4.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	11 395,33	48 736,27	-	-	-	60 131,60
2.5.	- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości odniesione na przychody	-	-	-	-	-	-	0,00
2.6.	- zmiana kategorii składnika aktywów	X	-	-	-	-	-	0,00
2.7.	- inne zmiany	-	-	-	-	-	-	0,00
2.8.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	-	55 000,00	55 000,00
2.9.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	1 100 000,00	0,00	0,00	7 290,00	1 107 290,00
3.1.	- zbycie / spłata pożyczki	-	-	1 100 000,00	-	-	-	1 100 000,00
3.2.	- przeszacowanie odniesione na koszty finansowe, w tym różnice kursowe	-	-	-	-	-	X	0,00
3.3.	- przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	X	X	X	-	-	-	0,00
3.4.	- odpisy z tytułu utraty wartości odniesione na koszty	-	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- zmiana kategorii składnika aktywów	X	-	-	-	-	-	0,00
3.6.	- inne zmiany	-	-	-	-	-	7 290,00	7 290,00
3.7.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	-	0,00
3.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	0,00
4.	Aktywa finansowe na koniec okresu	0,00	254 611,36	1 893 033,76	0,00	0,00	60 000,00	2 207 645,12

Spółka w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wykazuje udziały i akcje w spółkach nienotowanych, które zostały wycenione w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości. Ze względu na brak aktywnego rynku nie było możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej tych udziałów i akcji. Na dzień 31.12.2014 całość ww. aktywów objęto odpisem aktualizującym.

Przedział, w którym może zawierać się wartość godziwa instrumentów przedstawia się następująco:

WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH, KTÓRYCH NIE WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ				
Lp	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Nadwyżka wartości bilansowej nad godziwą
1.	Pożyczki udzielone i należności własne	254 611,36	254 611,36	0,00
1.1.	- pożyczki	254 611,36	254 611,36	0,00
1.2.	- dłużne papiery wartościowe	-	-	0,00
1.3.	- inne aktywa	-	-	0,00
2.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	1 893 033,76	1 893 033,76	0,00
2.1.	- pożyczki	-	-	0,00
2.2.	- dłużne papiery wartościowe	1 893 033,76	1 893 033,76	0,00
2.3.	- inne aktywa	-	-	0,00
Razem		2 147 645,12	2 147 645,12	0,00

POŻYCZKI UDZIELONE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość pożyczki przypadająca do spłaty:				Razem
		do roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Pożyczki udzielone długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	- w jednostkach powiązanych	-	-	-	-	0,00
1.2.	- w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	0,00
2.	Pożyczki udzielone krótkoterminowe	254 611,36	0,00	0,00	0,00	254 611,36
2.1.	- w jednostkach powiązanych	254 611,36	-	-	-	254 611,36
2.2.	- w pozostałych jednostkach	-	-	-	-	0,00
Razem		254 611,36	0,00	0,00	0,00	254 611,36

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ - POŻYCZKI UDZIELONE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY								
Lp	Wyszczególnienie	Oprocentowanie		Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
		nominalne	efektywne			część długoter.	część krótkoter.	
1.	Umowa pożyczki	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	31-sty-15	167 000,00	230 663,58		230 663,58
2.	Umowa pożyczki	WIBOR 1M + marża	WIBOR 1M + marża	31-sty-15	20 000,00	23 947,78		23 947,78
Razem						254 611,36	0,00	254 611,36

Ryzyko kredytowe

RYZIKO KREDYTOWE - MAKSYMALNA KWOTA STRATY, NA JAKĄ NARAŻONA JEST JEDNOSTKA		
Lp	Wyszczególnienie	Maksymalna strata
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	0,00
1.1.	- instrumenty pochodne	-
1.2.	- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-
1.3.	- pożyczki	-
1.4.	- dłużne papiery wartościowe	-
1.5.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	-
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	1 541 531,47
2.1.	- pożyczki	254 611,36
2.2.	- dłużne papiery wartościowe	1 286 920,11
2.3.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	-
3.	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	606 113,65
3.1.	- pożyczki	-
3.2.	- dłużne papiery wartościowe	606 113,65
3.3.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	-
4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00
4.1.	- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-
4.2.	- pożyczki	-
4.3.	- dłużne papiery wartościowe	-
4.4.	- inne aktywa narażone na ryzyko kredytowe	-
5.	Należności z tytułu dostaw i usług	69 027 806,27
6.	Pozostałe należności	1 077 521,79
7.	Zobowiązania warunkowe	52 406 818,64
Razem		124 659 791,82

5.2. Inwestycje wyceniane metodą praw własności

Grupa nie posiada inwestycji wycenianych metodą praw własności.

6 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa zapasów	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa zapasów
1.	Materiały	17 547 381,34	705 827,12	16 841 554,22	9 035 937,52	-	9 035 937,52
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-	0,00	-	-	0,00
3.	Produkty gotowe	1 826 102,84	-	1 826 102,84	2 386 059,69	-	2 386 059,69
4.	Towary	470 773,84	-	470 773,84	686 803,48	-	686 803,48
5.	Zaliczki na dostawy	16 585,74	-	16 585,74	74 629,92	-	74 629,92
Razem		19 860 843,76	705 827,12	19 155 016,64	12 183 430,61	0,00	12 183 430,61

ZMIANA WYSOKOŚCI ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące:					
		materiały	półprodukty i produkty w toku	produkty gotowe	towary	zaliczki na dostawy	zapasy ogółem
1.	Stan odpisów aktualizujących na początek okresu						0,00
2.	Zwiększenie odpisów (tytuły):	705 827,12	0,00	0,00	0,00	0,00	705 827,12
2.1.	- odpisy utworzone w okresie ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	705 827,12					705 827,12
2.2.	- inne						0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej						0,00
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.						0,00
3.	Zmniejszenie odpisów (tytuły):	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	- odpisy rozwiązane w okresie ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych						0,00
3.2.	- inne						0,00
3.3.	- sprzedaż spółki zależnej						0,00
3.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.						0,00
4.	Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	705 827,12	0,00	0,00	0,00	0,00	705 827,12

7 ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Od jednostek powiązanych	-	-	0,00	-	-	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	738 232,58	-	738 232,58	637 553,29	-	637 553,29
Razem		738 232,58	0,00	738 232,58	637 553,29	0,00	637 553,29

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności od jednostek powiązanych	8 306 902,90	0,00	8 306 902,90	2 375 735,05	0,00	2 375 735,05
1.1.	- z tytułu dostaw i usług	8 306 884,90	-	8 306 884,90	2 375 735,05	0,00	2 375 735,05
1.2.	- inne	18,00	-	18,00	-	-	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	71 754 265,63	5 201 907,63	66 552 358,00	73 525 535,65	5 324 981,35	68 200 554,30
2.1.	- z tytułu dostaw i usług	65 220 499,85	4 513 259,27	60 707 240,58	68 384 057,88	4 290 965,63	64 093 092,25
2.2.	- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.	4 767 613,63	-	4 767 613,63	2 626 518,81	-	2 626 518,81
2.3.	- inne	1 766 152,15	688 648,36	1 077 503,79	2 514 958,96	1 034 015,72	1 480 943,24
2.4.	- dochodzone na drodze sądowej	-	-	0,00	-	-	0,00
Razem		80 061 168,53	5 201 907,63	74 859 260,90	75 901 270,70	5 324 981,35	70 576 289,35

WYSOKOŚĆ ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG W PRZEKROJU PRZEDZIAŁÓW PRZETERMINOWANIA WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY							
Lp	Wyszczególnienie	na koniec okresu			na początek okresu		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa należności
1.	Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane, w tym:	23 091 532,47	4 513 259,28	18 578 273,19	34 351 147,93	2 306 322,50	32 044 825,43
1.1.	- do 1 miesiąca	14 128 564,59	84 988,43	14 043 576,16	19 260 131,28	7 363,12	19 252 768,16
1.2.	- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 495 845,44	793,44	2 495 052,00	8 230 880,72	771 849,65	7 459 031,07
1.3.	- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 550 143,12	970 639,95	1 579 503,17	4 217 619,69	473 219,32	3 744 400,37
1.4.	- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy	1 389 949,27	1 260 099,20	129 850,07	1 549 737,62	156 955,20	1 392 782,42
1.5.	- powyżej 12 miesięcy	2 527 030,05	2 196 738,26	330 291,79	1 092 778,62	896 935,21	195 843,41
2.	Należności z tytułu dostaw i usług bieżące	50 435 852,29	0,00	50 435 852,29	36 408 645,00	1 984 643,13	34 424 001,87
Razem		73 527 384,76	4 513 259,28	69 014 125,48	70 759 792,93	4 290 965,63	66 468 827,30

ZMIANA WYSOKOŚCI ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM					
Lp	Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące:			należności ogółem
		należności długotermino we	należności z tytułu dostaw i usług	pozostałe należności krótkoterminowe	
1.	Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	-	4 290 965,63	1 034 015,72	5 324 981,35
2.	Zwiększenie odpisów (tytuły):	0,00	466 724,76	508 100,00	974 824,76
2.1.	- odpisy utworzone w okresie ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych	-	466 724,76	283 100,00	749 824,76
2.2.	- inne	-	-	225 000,00	225 000,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	0,00
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenie odpisów (tytuły):	0,00	244 431,12	853 467,36	1 097 898,48
3.1.	- odpisy rozwiązane w okresie ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych	-	231 565,64	853 467,36	1 085 033,00
3.2.	- odpisy wykorzystane w okresie	-	12 865,48	-	12 865,48
3.3.	- inne	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych	-	-	-	0,00
4.	Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	0,00	4 513 259,27	688 648,36	5 201 907,63

8 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

SPECYFIKACJA INNYCH DŁUGOTERMINOWYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Prowizja od kredytu	39 290,46	53 031,78
2.	Koszty gwarancji ubezpieczeniowych	92 863,01	146 173,79
3.	Ubezpieczenia	177,92	266,96
4.			
5.	.....	
6.	.....	
7.	.....	
Razem		132 331,39	199 472,53

SPECYFIKACJA KRÓTKOTERMINOWYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH CZYNNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Ubezpieczenia majątkowe	415 642,25	355 584,81
2.	Koszty płatne z góry	435 748,74	121 644,21
3.	Prowizja od kredytu	101 241,34	13 741,34
4.	Licencje	21 158,96	74 895,52
5.	Koszty gwarancji	73 428,93	105 505,18
6.	Koszty kontraktów dostawowych	960 808,62	29 799,92
7.	Koszty związane z IPO	212 016,10	0,00
Razem		2 220 044,94	701 170,98

SPECYFIKACJA INNYCH ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH BIERNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Długoterminowe rozliczenia (tytuły):	5 458,20	9 529,97
2.	- UP refundacja	5 458,20	9 529,97
6.	Krótkoterminowe rozliczenia (tytuły):	531 120,75	115 280,72
7.	- UP refundacja	0,00	7 258,92
8.	- Wierzytelności	21 002,77	21 002,77
9.	- Kaucje	77 378,86	77 378,86
10.	- Pozostałe	9 640,17	9 640,17
11.	- Koszty kontr. Dostawowych	423 098,95	-
Razem		536 578,95	124 810,69

Ponadto w rozliczeniach międzyokresowych czynnych i biernych zostały ujęte wartości kontraktów, szczegółowo opisane w nocie 20.

9 KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ PODSTAWOWY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Liczba akcji / udziałów	21 213 024	42 130 239
2.	Wartość nominalna 1 akcji / udziału	1,00	0,50
3.	Kapitał podstawowy	21 213 024,00	21 065 119,50

W dniu 25 kwietnia 2014 roku podjęto uchwałę Walnego Zgromadzenia Wspólników w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego Spółki dominującej z kwoty 21 065 119,50 PLN do kwoty 4 213 023,90 PLN poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 0,50 do 0,10 zł. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w celu umożliwienia przeprowadzenia V emisji akcji o wartości nominalnej 0,10zł, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego pozwalającego na realizację strategii akwizycyjnej Spółki dominującej oraz uzyskania docelowej struktury akcjonariatu.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominującej w drodze emisji 170.000.001 akcji nowej emisji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, do kwoty 21 213 024 pln nastąpiło poprzez podjęcie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 16.05.2014 roku.

16 maja 2014 podjęta została również uchwała w sprawie scalenia akcji Spółki dominującej poprzez podwyższenie wartości nominalnej każdej akcji z kwoty 0,10 zł do kwoty 1 zł. Scalenie akcji dokonało się przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej liczby akcji z 212.130.240 sztuk do liczby 21.213.024.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

STRUKTURA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY					
Lp	Seria / emisja Rodzaj akcji / udziałów (zwykłe / imienne)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji / udziałów	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji
1.	akcje I emisji	nie uprzywilejowane	108 600	108 600,00	1991-12-30
2.	akcje II emisji	nie uprzywilejowane	54 300	54 300,00	1997-11-19
3.	akcje III emisji	nie uprzywilejowane	50 124	50 123,90	1999-03-03
4.	akcje IV emisji	nie uprzywilejowane	4 000 000	4 000 000,00	2008-09-01
5.	akcje V emisji	nie uprzywilejowane	17 000 000	17 000 000,10	2014-08-22
Razem			21 213 024	21 213 024,00	

STRUKTURA WŁASNOŚCI KAPITAŁU PODSTAWOWEGO WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY					
Lp	Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
1.	Pekabex Wykup Managerski Spółka Akcyjna	3 826 248	18,04%	3 826 248	18,04%
2.	Sovereign Capital Spółka Akcyjna	1 144 715	5,40%	1 144 715	5,40%
3.	OPOKA II FIZ	9 784 585	46,13%	9 784 585	46,13%
4.	Cantorelle Limited/ Cypr	2 838 658	13,38%	2 838 658	13,38%
5.	Grassalen Investments Limited/ Cypr	1 201 864	5,67%	1 201 864	5,67%
6.	Fernik Holdings Limited/ Cypr	2 130 578	10,04%	2 130 578	10,04%
7.	Przemysław Borek	127 278	0,60%	127 278	0,60%
8.	Beata Zaczek	53 033	0,25%	53 033	0,25%
9.	Christophe Carion	106 065	0,50%	106 065	0,50%
Razem		21 213 024	100,00%	21 213 024	100,00%

10 KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

SPECYFIKACJA KAPITAŁU Z AKTUALIZACJI WYCENY WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY				
Lp	Wyszczególnienie	Dodatkowe informacje	na dzień	
			31.12.2014	31.12.2013
1.	Kapitał powstały z tytułu aktualizacji wartości środków trwałych		7 260 541,10	7 260 541,10
2.	Kapitał z wyceny instrumentów finansowych (tytuły):		0,00	0,00
2.1.	- skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Tabela nr 10.2	-	
2.2.	- skutki wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	Tabela nr 10.3	-	
2.3.	- skutki wyceny instrumentów zabezpieczających udziały w aktywach netto jednostek zagr.	Tabela nr 10.4	-	
2.4.	- odroczony podatek dochodowy związany z wyceną instrumentów finansowych	Tabela nr 10.5	-	
Razem			7 260 541,10	7 260 541,10

11 REZERWY

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:					Rezerwy ogółem
		odprawy emerytalne	nagrody jubileuszowe	deputaty	niewykorzystane urlopy	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	216 384,76	-	-	384 329,80	700 000,00	1 300 714,56
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	275 567,94	0,00	0,00	1 046 687,80	1 138 012,21	2 460 267,95
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	262 506,13	-	-	973 878,54	1 112 915,07	2 349 299,74
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	13 061,81	-	-	72 809,26	25 097,14	110 968,21
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	216 117,94	0,00	0,00	384 066,37	1 200 000,00	1 800 184,31

3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	216 117,94	-	-	384 066,37	1 200 000,00	1 800 184,31
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	-	0,00
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	275 834,76	0,00	0,00	1 046 951,23	638 012,21	1 960 798,20
4.1.	- długoterminowa	215 043,09	-	-	-	-	215 043,09
4.2.	- krótkoterminowa	60 791,67	0,00	0,00	1 046 951,23	638 012,21	1 745 755,11

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM							
Lp	Wyszczególnienie	Rezerwy na:					Rezerwy ogółem
		skutki toczących się postępowań sądowych	straty z transakcji gosp. w toku	naprawy gwarancyjne	restrukturyzację	inne	
1.	Stan rezerw na początek okresu	-	1 584 784,75	988 033,04	-	1 751 652,27	4 324 470,06
2.	Zwiększenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	163 607,21	256 281,51	0,00	1 167 909,32	1 587 798,04
2.1.	- rezerwy utworzone w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	163 607,21	256 281,51	-	1 044 545,32	1 464 434,04
2.2.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- nabycie spółki zależnej	-	-	-	-	123 364,00	123 364,00
2.4.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenie stanu rezerw (tytuły):	0,00	473 247,74	770 726,64	0,00	1 363 005,74	2 606 980,12
3.1.	- rezerwy rozwiązane w okresie ujęte w rachunku zysków i strat	-	473 247,74	770 726,64	-	1 047 408,32	2 291 382,70
3.2.	- rezerwy wykorzystane w okresie	-	-	-	-	315 597,42	315 597,42
3.3.	- inne	-	-	-	-	-	0,00
3.4.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	-	-	0,00
3.5.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagr.	-	-	-	-	-	0,00
4.	Stan rezerw na koniec okresu, w tym:	0,00	1 275 144,22	473 587,91	0,00	1 556 555,85	3 305 287,98
4.1.	- długoterminowa	-	-	-	-	-	0,00
4.2.	- krótkoterminowa	0,00	1 275 144,22	473 587,91	0,00	1 556 555,85	3 305 287,98

12 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

PODZIAŁ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WEDŁUG KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
Lp	Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe stanowiące zabezpieczenie	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
1.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	2 382 138,50	2 382 138,50
1.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
	- kredyty i pożyczki	-	-	-	0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	0,00
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
1.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	2 382 138,50	2 382 138,50
	- kredyty i pożyczki	-	-	942 880,00	942 880,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	1 439 258,50	1 439 258,50
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
2.	Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	6 834 177,35	6 834 177,35
2.1.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	1 819 141,23	1 819 141,23
	- kredyty i pożyczki	-	-	-	0,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	1 819 141,23	1 819 141,23
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	0,00
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
2.2.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	5 015 036,12	5 015 036,12
	- kredyty i pożyczki	-	-	3 771 420,00	3 771 420,00
	- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	0,00
	- inne zobowiązania finansowe	-	-	1 243 616,12	1 243 616,12
	- zobowiązania wekslowe	-	-	-	0,00
3.	Zobowiązania finansowe ogółem, w tym:	0,00	0,00	9 216 315,85	9 216 315,85
3.1.	wycenione w wartości godziwej	0,00	0,00	X	0,00
3.2.	wycenione w skorygowanej cenie nabycia	0,00	0,00	9 216 315,85	9 216 315,85
3.3.	wycenione w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.
SZCZEGÓLNY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH
Szczegółowe sprawozdanie z tytułu zmian w wartości zobowiązań finansowych w 4 roku

Informacja dodatkowa		Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Zobowiązania finansowe stanowiące zabezpieczenie	Pozostałe zobowiązania finansowe	Razem
Lp	Wyszczególnienie				
1.	Zobowiązania finansowe na początek okresu	-	-	12 328 454,49	12 328 454,49
2.	Zwiększenia (tytuły):	0,00	0,00	3 519 553,41	3 519 553,41
2.1.	- zaciągnięcie	-	-	1 700 412,18	1 700 412,18
2.2.	- przeszacownie odniesione na koszty finansowe, w tym różnice kursowe	-	-	-	0,00
2.3.	- przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	X	-	-	0,00
2.4.	- odsetki naliczone wg efektywnej stopy procentowej	-	-	-	0,00
2.5.	- zmiana kategorii zobowiązania	X	-	-	0,00
2.6.	- inne zmiany	-	-	-	0,00
2.7.	- nabycie spółki zależnej	-	-	1 819 141,23	1 819 141,23
2.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagranicznych	-	-	-	0,00
3.	Zmniejszenia (tytuły):	0,00	0,00	6 631 692,05	6 631 692,05
3.1.	- zbycie / spłata	-	-	6 601 726,33	6 601 726,33
3.2.	- wygaśnięcie	-	-	-	0,00
3.3.	- przeszacownie odniesione na przychody finansowe, w tym różnice kursowe	-	-	-	0,00
3.4.	- przeszacowanie odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	X	-	-	0,00
3.5.	- zmiana kategorii zobowiązania	X	-	-	0,00
3.6.	- inne zmiany	-	-	-	0,00
3.7.	- sprzedaż spółki zależnej	-	-	-	0,00
3.8.	- różnice kursowe z przeliczenia sprawozdania fin. jednostek zagranicznych	-	-	29 965,72	29 965,72
4.	Zobowiązania finansowe na koniec okresu	0,00	0,00	9 216 315,85	9 216 315,85

WARTOŚĆ GODZIWA ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, KTÓRYCH NIE WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ				
Lp	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Nadwyżka wartości bilansowej nad godziwą
1.	Pozostałe zobowiązania finansowe (tytuły)	9 216 315,85	9 216 315,85	0,00
1.1.	- kredyty i pożyczki	4 714 300,00	4 714 300,00	0,00
1.2.	- wyemitowane instrumenty dłużne	1 819 141,23	1 819 141,23	0,00
1.3.	- inne zobowiązania	2 682 874,62	2 682 874,62	0,00
	Razem	9 216 315,85	9 216 315,85	0,00

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY WG STANU NA KONIEC OKRESU						
Lp	Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
		do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1.	- kredyty i pożyczki					0,00
1.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wart.					0,00
1.3.	- inne zobowiązania finansowe					0,00
1.4.	- inne					0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	2 382 138,50	0,00	0,00	2 382 138,50
2.1.	- kredyty i pożyczki	-	942 880,00	-	-	942 880,00
2.2.	- z tytułu emisji dłużnych papierów wart.	-	-	-	-	0,00
2.3.	- inne zobowiązania finansowe	-	1 439 258,50	-	-	1 439 258,50
2.4.	- inne	-	-	-	-	0,00
	Razem	0,00	2 382 138,50	0,00	0,00	2 382 138,50

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ - KREDYTY I POŻYCZKI WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY								
Lp	Wyszczególnienie	Oprocentowanie		Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
		nominalne	efektywne				część długoterm.	część krótkoterm.
1.	Kredyt nieodnawialny	WIBOR 3M+marża	WIBOR 3M+marża	29.03.2016	11 000 000,00	4 714 300,00	942 880,00	3 771 420,00
2.								
3.								
Razem						4 714 300,00	942 880,00	3 771 420,00

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ – WYEMITOWANE DŁUZNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY								
Lp	Wyszczególnienie	Oprocentowanie		Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
		nominalne	efektywne				część długoterm.	część krótkoterm.
1.	Obligacje - seria A	stałe	stałe	30.06.2011	6 000 000,00	540 161,84	0,00	540 161,84
2.	Obligacje - seria B	stałe	stałe	30.06.2012	8 600 000,00	1 278 979,39	0,00	1 278 979,39
Razem						1 819 141,23	0,00	1 819 141,23

13 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa dokonuje transakcji zakupu i sprzedaży towarów i usług w walutach obcych i jest narażona na ryzyko zmiany kursów walut. Z uwagi na stosowanie mechanizmu równoważenia przychodów w walucie kosztami w tej samej walucie Grupa w roku 2014 nie stosowała mechanizmów zarządzania ryzykiem kursowym.

Występujące zobowiązania leasingowe oraz pożyczki w objętym sprawozdaniem finansowym okresie nie stanowią istotnego ryzyka finansowego, które wymagałoby zabezpieczenia

14 RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

15 ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU GRUPY

WYKAZ ZOBOWIĄZAŃ ZABEZPIECZONYCH NA MAJĄTKU JEDNOSTEK POWIĄZANYCH				
Lp	Tytuł zabezpieczonego zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia na dzień:	
			31.12.2014	31.12.2013
1.	Raiffeisen Leasing - umowy leasingu	weksel	2 715 627,42	2 313 036,13
2.	DnB NORD Leasing - umowy leasingu	weksel	319 910,00	460 075,76
3.	PEKAO LEASING Sp. z o.o. - umowy leasingu	weksel	199 614,49	199 614,49
4.	Fortis Lease Polska Sp. z o.o. - umowy leasingu	weksel	2 328 650,01	1 014 567,71
5.	SGB Leasing Sp. z o.o.	weksel	202 950,00	
6.	Umowa - Bank DnB NORD Polska SA	hipoteka kaucyjna na mieniu w Poznaniu	66 525 000,00	83 313 000,00
7.	Umowa o kredyt - BNP Paribas	hipoteka kaucyjna na mieniu w Bielsko- Białej	50 015 000,00	41 200 000,00
8.	Umowa o kredyt - Bank DnB NORD Polska SA	zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym BET	1 234 605,72	1 234 605,72
9.	Umowa o kredyt - Bank DnB NORD Polska SA	zastaw rejestrowy na środkach trwałych PKB SA	2 258 670,07	2 661 649,47
10.	Umowa o kredyt - BNP Paribas	zastaw rejestrowy na środkach trwałych w BB	9 373 627,43	9 581 627,00
11.	Umowa o kredyt - BNP Paribas	zastaw rejestrowy na zapasach Pekabex BET	2 844 246,99	2 844 246,99
12.	Umowa o kredyt - Bank DnB NORD Polska SA	zastaw rejestrowy na środkach trwałych CNP	18 898 670,07	0,00
Razem			156 916 572,20	144 822 423,27

16 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania warunkowe są udzielane przez Spółkę podmiotom zewnętrznym w celu zabezpieczenia zobowiązań podmiotów z grupy kapitałowej.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKI POWIĄZANE GWARANCJE I PORĘCZENIA, RÓWNIEŻ WEKSŁOWE			
Lp	Rodzaj zobowiązania	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych (tytuły):	0,00	0,00
1.1.	- gwarancje	-	-
1.2.	- poręczenia	-	-
1.3.	- weksle	-	-
1.4.	- inne	-	-
2.	Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych jednostek (tytuły):	52 406 818,64	45 654 141,98
2.1.	- gwarancje	-	-
2.2.	- poręczenia	24 754 011,84	33 919 050,00
2.3.	- weksle	27 652 806,80	11 735 091,98
2.4.	- inne	-	-
Razem		52 406 818,64	45 654 141,98

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WOBEC POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK - SPECYFIKACJA					
Lp	Wyszczególnienie	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	kwota na dzień	
				31.12.2014	31.12.2013
1.	Umowy z kontrahentami	poręczenia, weksle	zabezpieczenie zakupów	10 806 350,00	11 541 550,00
2.	Umowy z towarzystwami ubezpieczeniowymi	poręczenia, weksle	umowa o udzielenie gwarancji kontraktowych	26 500 000,00	34 000 000,00
3.	Umowy z Fortis Lease Polska Sp. Z o.o.	weksel	umowy leasingu samochodu osobowego	0,00	112 591,98
4.	PARP Polska Agencja Rozwoju Przedsiębior.	Weksel	Dotacja	14 560 306,80	0,00
5.	Poręczenia obligacji	Poręczenie	Poręczenie wykupu obligacji	540 161,84	0,00
Razem				52 406 818,64	30 472 500,00

17 INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁÓW

17.1. Kapitał mniejszości

Grupa nie posiada udziałów mniejszościowych.

18 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA RZECZOWA			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	319 122 988,72	301 543 618,63
1.1.	- wyroby i usług	319 122 988,72	301 543 618,63
1.2.	- inne	-	-
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	9 109 551,58	16 208 898,64
2.1.	- towary	2 293 071,53	1 383 326,57
2.2.	- materiały	6 816 480,05	14 825 572,07
	Razem	328 232 540,30	317 752 517,27

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW - STRUKTURA TERYTORIALNA			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów (tytuły):	319 122 988,72	301 543 618,63
1.1.	- kraj	242 579 471,50	234 061 029,78
1.2.	- eksport	76 543 517,22	67 482 588,85
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (tytuły):	9 109 551,58	16 208 898,64
2.1.	- kraj	9 109 551,58	15 961 154,97
2.2.	- eksport	-	247 743,67
	Razem	328 232 540,30	317 752 517,27

19 KOSZTY RODZAJOWE

Grupa prezentuje rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

20 PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z UMOWAMI O BUDOWĘ

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIKI Z UMÓW O BUDOWĘ ZA BIEŻĄCY OKRES SPRAWOZDAWCZY											
Lp	Wskazanie umowy oraz zamawiającego	Kwota przychodów początkowo ustalona w umowie	Zmiany przychodów (aneksy do umów)	Łączna kwota przychodów z umowy	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do końca realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Szacunkowy wynik z umowy	Stan zaawansowania na dzień bilansowy	Kwota otrzymanych zaliczek	Kwota sum zatrzymanych
1.	Roboty budowlane	365 148 919,46	15 894 727,73	381 043 647,19	268 224 471,34	85 836 520,46	354 060 991,80	26 982 655,39	x	8 085 897,61	780 171,58
	Razem	365 148 919,46	15 894 727,73	381 043 647,19	268 224 471,34	85 836 520,46	354 060 991,80	26 982 655,39	x	8 085 897,61	780 171,58

PRZYCHODY, KOSZTY ORAZ WYNIKI Z UMÓW O BUDOWĘ ZA POPRZEDNI OKRES SPRAWOZDAWCZY											
Lp	Wskazanie umowy oraz zamawiającego	Kwota przychodów początkowo ustalona w umowie	Zmiany przychodów (aneksy do umów)	Łączna kwota przychodów z umowy	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Koszty pozostające do końca realizacji umowy	Szacunkowe łączne koszty umowy	Szacunkowy wynik z umowy	Stan zaawansowania na dzień bilansowy	Kwota otrzymanych zaliczek	Kwota sum zatrzymanych
1.	Roboty budowlane	273 094 418,13	38 826 723,12	311 921 141,25	186 798 473,38	104 119 387,15	290 917 860,53	21 003 280,72	x	3 078 962,19	1 633 538,32
	Razem	273 094 418,13	38 826 723,12	311 921 141,25	186 798 473,38	104 119 387,15	290 917 860,53	21 003 280,72	x	3 078 962,19	1 633 538,32

ROZLICZENIE UMÓW O BUDOWĘ NA KONIEC BIEŻĄCEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO								
Lp	Wskazanie umowy oraz zamawiającego	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Zyski ujęte do dnia bilansowego	Straty ujęte do dnia bilansowego (-)	Przychody za wykonane prace ujęte narastająco do dnia bilansowego	Przychody zafakturowane do dnia bilansowego	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów umów o budowę	Bierne rozliczenia przychodów na dzień bilansowy
1.	Roboty budowlane	268 224 471,34	25 687 743,19	-6 911 767,48	287 000 447,04	282 080 999,64	10 310 923,03	5 391 475,62
	Razem	268 224 471,34	25 687 743,19	-6 911 767,48	287 000 447,04	282 080 999,64	10 310 923,03	5 391 475,62

ROZLICZENIE UMÓW O BUDOWĘ NA KONIEC POPRZEDNIEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO								
Lp	Wskazanie umowy oraz zamawiającego	Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	Zyski ujęte do dnia bilansowego	Straty ujęte do dnia bilansowego (-)	Przychody za wykonane prace ujęte narastająco do dnia bilansowego	Przychody zafakturowane do dnia bilansowego	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów umów o budowę	Bierne rozliczenia przychodów na dzień bilansowy
1.	Roboty budowlane	186 798 473,38	19 919 559,93	-3 371 494,77	203 346 538,54	205 203 153,49	2 928 636,58	4 785 251,53
	Razem	186 798 473,38	19 919 559,93	-3 371 494,77	203 346 538,54	205 203 153,49	2 928 636,58	4 785 251,53

21 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY

21.1. Pozostała działalność operacyjna

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	85 849,19	233 886,90
1.1.	- przychody ze zbycia (+)	247 681,00	948 690,25
1.2.	- wartość netto zbytych aktywów (-)	(161 831,81)	(714 803,35)
2.	Dotacje	7 277,64	-
3.	Inne przychody operacyjne (tytuły):	5 353 920,98	28 520 892,00
3.1.	- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	1 085 033,00	19 183 017,74
3.2.	- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	-
3.3.	- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych oraz środków trwałych w budowie	-	-
3.4.	- rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	1 779 448,31	661 771,70
3.5.	- rozwiązanie pozostałych rezerw	1 668 510,13	6 019 117,90
3.6.	- uzyskane kary, grzywny, odszkodowania	56 565,18	1 158 286,52
3.7.	- nadwyżki inwentaryzacyjne	276 295,93	72 059,45
3.8.	- zobowiązania umorzone	-	-
3.9.	- darowizny otrzymane	-	276 292,52
3.10.	- zwrot opłat sądowych i innych wierzytelności	36 968,64	99 745,31
3.11.	- refaktury	159 144,37	854 722,35
3.12.	- inne	291 955,42	195 878,51
4.	Razem pozostałe przychody operacyjne	5 447 047,81	28 754 778,90

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, w tym:	0,00	14 217,77
1.1.	- przychody ze zbycia (-)	-	(67 300,00)
1.2.	- wartość netto zbytych aktywów (+)	-	81 517,77
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 700 069,13	3 827 105,06
2.1.	- środki trwałe oraz środki trwałe w budowie	-	-
2.2.	- wartości niematerialne i prawne	-	-
2.3.	- zapasy	705 827,12	-
2.4.	- należności	721 214,96	3 827 105,06
2.5.	- inne aktywa	273 027,05	-
3.	Inne koszty operacyjne (tytuły):	4 075 836,48	27 796 327,03
3.1.	- utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	2 327 988,24	411 009,67
3.2.	- utworzenie pozostałych rezerw	472 000,00	6 939 661,22
3.3.	- spisanie należności bezpośrednio w ciężar kosztów	26 066,94	124 051,65
3.4.	- spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	-	-
3.5.	- koszty likwidacji, złomowania, napraw powypadkowych itp.	82 422,54	147 517,66
3.6.	- zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	392 447,58	324 820,24
3.7.	- niedobory inwentaryzacyjne	254 990,33	319 455,79
3.8.	- przekazane darowizny	-	4 500,00
3.9.	- koszty refaktur	159 144,37	854 722,35
3.10.	- koszty postępowania spornego i egzekucyjnego	56 633,78	241 887,37
3.11.	- anulowanie naliczonych kar	271 368,95	18 386 391,19
3.12.	- inne	32 773,75	42 309,89
4.	Razem pozostałe koszty operacyjne	5 775 905,61	31 637 649,86

21.2. Działalność finansowa

PRZYCHODY FINANSOWE - ODSETKI							
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane w tym:				Odsetki ogółem
			wg terminów zapłaty			od aktywów objętych odpisem aktualizującym	
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy		
1.	Wobec jednostek powiązanych	23 000,00	0,00	59 082,51	1 049,09	0,00	83 131,60
1.1.	- dłużne instrumenty finansowe	-	-	35 749,97	-	-	35 749,97
1.2.	- pożyczki udzielone	-	-	23 332,54	1 049,09	-	24 381,63
1.3.	- należności własne	23 000,00	-	-	-	-	23 000,00
1.4.	- inne aktywa	-	-	-	-	-	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	318 034,62	28 709,44	48 066,48	0,00	0,00	394 810,54
2.1.	- dłużne instrumenty finansowe	-	-	48 027,05	-	-	48 027,05
2.2.	- pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	0,00
2.3.	- należności własne	22 653,08	28 709,44	39,43	-	-	51 401,95
2.4.	- lokaty i inne aktywa	295 381,54	-	-	-	-	295 381,54
	Razem	341 034,62	28 709,44	107 148,99	1 049,09	0,00	477 942,14

INNE PRZYCHODY FINANSOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.1.	Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	144 335,93	-
1.2.	Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość odsetek od należności	-	-
1.3.	Przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	-
1.4.	....	-	-
1.5.	Inne	5 401,77	275 027,97
	Razem inne przychody finansowe	149 737,70	275 027,97

KOSZTY FINANSOWE - ODSETKI						
Lp	Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
			do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	99,57	0,00	0,00	99,57
1.1.	- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	0,00
1.2.	- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	99,57	-	-	99,57
1.3.	- długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	0,00
1.4.	- inne zobowiązania	-	-	-	-	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	477 632,16	0,00	0,00	0,00	477 632,16
2.1.	- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	14 765,34	-	-	-	14 765,34
2.2.	- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	357 684,41	-	-	-	357 684,41
2.3.	- długoterminowe zobowiązania finansowe	90 178,30	-	-	-	90 178,30
2.4.	- inne zobowiązania	15 004,11	-	-	-	15 004,11
	Razem	477 632,16	99,57	0,00	0,00	477 731,73

INNE KOSZTY FINANSOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.1.	Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	15 108,99	386 389,36
1.2.	Odpisy aktualizujące wartość odsetek od należności	-	-
1.3.	Koszty sprzedaży wierzytelności	-	18 450,00
1.4.	Prowizje (inne niż ujęte w odsetkach)	68 801,38	631 249,32
1.5.	Koszty zgromadzenia kapitału akcyjnego nie pokryte nadwyżką ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	-	-
1.6.	....	-	-
1.7.	Inne	4 500,13	34 021,67
	Razem inne koszty finansowe	88 410,50	1 070 110,35

21.3. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

W badanym okresie nie wystąpiła sprzedaż udziałów jednostek podporządkowanych.

22 ZDARZENIA NADZWYCZAJNE

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne.

23 PODATEK DOCHODOWY

23.1. Bieżący podatek dochodowy Grupy

ROZLICZENIE BIEŻĄCEGO PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Przychody i zyski w ewidencji	366 837 029,15	360 094 568,49
2.	Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):	14 235 985,22	28 162 240,22
2.1.	- różnice kursowe	499 979,06	115 953,29
2.2.	- rozwiązane odpisy aktualizujące	1 085 032,99	19 233 767,74
2.3.	- rozwiązane rezerwy	3 477 122,24	6 680 889,60
2.4.	- odsetki naliczone	350 181,48	686 917,06
2.5.	- pozostałe przychody niepodatkowe	1 980 793,25	130 442,06
2.6.	- wycena kontraktów	6 586 890,58	-
2.7.	- wycofanie sprzedaży z roku 2012 r.	-	169 411,80
2.8.	- odszkodowania naliczone	255 985,62	1 144 858,67
3.	Przychody podatkowe, nie będące przychodami księgowymi (tytuły):	619 787,21	337 709,75
3.1.	- zapłaty odszkodowań	75 018,33	328 284,55
3.2.	- rozwiązanie odpisu	0,00	9 425,20
3.3.	- spłata odsetek od obligacji	500 000,00	0,00
3.4.	- odsetki od dywidendy	44 768,88	0,00
4.	Razem przychody podatkowe (1-2+3)	353 220 831,14	332 270 038,02
5.	Koszty i straty w ewidencji	345 596 264,11	342 257 144,20
6.	Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	1 088 594,88	6 629 619,07
6.1.	- PFRON	98 999,57	82 702,84
6.2.	- odsetki budżetowe	13 585,11	8 137,19
6.3.	- składki członkowskie	22,52	76 192,79
6.4.	- koszty refundowane	-	3 066,80
6.5.	- usługi gastronomiczne i koszty reprezentacji	83 510,21	30 364,93
6.6.	- inne koszty niepodatkowe	595 106,12	85 685,43
6.6.	- koszty sądowe	7 555,00	122 148,07
6.7.	- odpisy aktualizujące trwale uznane za NKUP	-	2 064 439,95
6.8.	- odszkodowania naliczone	165 229,95	1 734 387,61
6.9.	- rezerwa bilansowa na ugodę z Fabryką	-	300 000,00
6.10.	- koszty prefabrykatów - sprzedaż w 2012 r.	-	2 113 251,32
	- koszty prefabrykatów - sprzedaż w 2012 r.	-	980,00
	- amortyzacja NKUP	124 586,40	8 262,14
7.	Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):	24 882 967,14	36 815 079,96
7.1.	- utworzone odpisy aktualizujące	1 707 359,13	1 768 912,22
7.2.	- utworzone rezerwy	5 115 707,43	7 608 603,27
7.3.	- różnice kursowe	179 366,13	312 937,33
7.4.	- niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	1 829 691,58	1 802 387,73
7.5.	- różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	675 748,81	363 803,58
7.6.	- odsetki naliczone	213 273,96	371 593,30

7.7.	- odpis na ZFŚS - naliczenie	51 564,77	166 404,24
7.8.	- przeterminowane zobowiązania	1 501 832,75	2 609 911,70
7.9.	- odszkodowania naliczone	-	16 968 823,84
7.10.	- wycena kontraktów	13 392 484,54	4 785 251,53
7.11.	- koszty wycofanej sprzedaży z roku 2012	-	55 515,20
7.12.	- pozostałe	215 938,04	936,02
8.	Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi (tytuły):	12 571 451,34	9 646 700,48
8.1.	- wypłacone wynagrodzenia oraz ZUS ujęte w kosztach w roku ubiegłym	1 735 311,01	1 809 923,64
8.2.	- różnica w bilansowym oraz podatkowym ujęciu amortyzacji od środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
8.3.	- koszty audytu poprzedniego roku	46 600,00	1 094 039,77
8.4.	- opłaty leasingowe	1 111 940,68	504 428,36
8.5.	- odszkodowania zapłacone	-	1 499 377,80
8.6.	- wycena poprzedniego roku koszty wyłączone	2 928 636,58	3 599 912,91
8.7.	- odsetki od obligacji zapłacone	-	112 000,00
8.8.	- odsetki zapłacone	75 384,58	33 509,67
8.9.	- pozostałe	1 828 909,44	91 881,10
8.10.	- wycena - koszty wyłączone	-	-
8.11.	- odpisy aktualizacyjne na nieściągalne należności	-	784 509,78
8.12.	- odpis na ZFŚS - przelew środków	102 130,00	45 992,45
8.13.	- koszty prowizji bankowej naliczonej w 2012 r.	-	71 125,00
8.14.	- zapłacone zobowiązania z poprzedniego okresu	4 742 539,05	-
9.	Razem koszty podatkowe (5-6-7+8)	332 196 153,43	308 459 145,65
10.	Dochód / strata (4-9)	21 024 677,72	23 810 892,37
11.	Dochody wolne od opodatkowania (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim)	1 272 353,53	566 263,41
12.	Odliczenia od dochodu (kwoty wpisywać ze znakiem dodatnim):	-	9 390,38
12.1.	- straty podatkowe z lat ubiegłych	-	3 910,38
12.2.	- darowizny	-	980,00
12.3.	- inne	-	4 500,00
13.	Podstawa opodatkowania (10-11-12)	19 752 324,19	23 235 238,58
14.	Podatek dochodowy wg stawki	3 752 941,00	4 414 695,00
15.	Odliczenia od podatku	145 057,00	-
16.	Podatek należny (14-15)	3 607 884,00	4 414 695,00

Powyższa kalkulacja jest zgodna z deklaracją CIT-8 Spółki za 2014 r. i zawiera wartości przychodów i kosztów Oddziału Drezno, opodatkowane poza granicami kraju - które poprzez dochód wolny od opodatkowania są wyłączone w Polsce z podstawy opodatkowania. Wartość podatku dochodowego Oddziału Drezno, podlegająca regulacjom podatkowym na terenie Niemiec, wyniosła za rok 2014 389 063,29 zł. Za rok 2013 wartość podatku Oddziału Drezno wyniosła 156 792,95 zł. Wartości te są wykazywane w rachunku zysków i strat wraz z krajowym podatkiem należnym w pozycji P.I

23.2. Odroczonego podatku dochodowego Grupy

AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO							
Lp	Tytuły różnic przejściowych – różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością:	stan aktywa w bilansie na dzień		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana aktywa ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
		31.12.2014	31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	0,00	0,00	0,00	-	
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	551 187,00	568 521,00	-129 820,15	-191 250,00	-	
3.	pożyczek udzielonych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe, wycena w skorygowanej cenie nabycia)	-	0,00	0,00	0,00	-	
4.	aktywów finansowych wycenianych w cenie nabycia (odpisy aktualizujące)	-	0,00	0,00	0,00	-	
5.	aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	0,00	0,00	0,00	-	
6.	zapasów (odpisy aktualizujące, bonusy i rabaty rozliczone na zapas)	1 278 345,00	0,00	-1 278 345,68	0,00	-	
7.	należności handlowych i innych (odpisy aktualizujące, różnice kursowe)	571 778,00	778 648,06	198 725,19	103 691,05	-	
8.	rezerw na świadczenia pracownicze	368 502,00	110 195,84	82 655,36	59 135,79	-	
9.	pozostałych rezerw	2 045 246,00	1 522 722,00	-648 176,67	-682 326,00	-	
10.	kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	13 866,00	13 866,00	-7 499,00	-	
11.	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	213 032,00	0,00	845 141,00	0,00	-	
12.	zobowiązań z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	188 054,00	123 404,00	34 063,17	-20 022,23	-	
13.	Straty podatkowe do rozliczenia w latach następnych	736 007,00	0,00	-736 007,00	0,00	-	
14.	naliczone odsetki	636 696,00	250 975,18	-40 960,11	-36 344,18	-	
15.	przeterminowane zobowiązania	285 348,00	482 287,00	202 314,52	-482 287,00	-	
16.	wyrównanie ZFŚS	53 880,00	37 951,85	10 495,70	-37 951,85	-	
17.	korekty lat poprzednich	-	53 839,00	53 839,00	574 487,00	-	
18.	zaokrąglenia	-	0,07	0,24	0,42	-	
19.	Inne	-	0,00	0,00	0,00	-	
20.	Pozostałe różnice przejściowe	190 169,00	0,00	-3 760,95	0,00	-	
	Razem	7 118 244,00	3 942 410,00	(1 395 970,38)	(720 366,00)	0,00	0,00

REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO							
Lp	Tytuły różnic przejściowych – różnica między podatkową a bilansową wartością:	stan rezerwy w bilansie na dzień		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z wynikiem finansowym za okres		zmiana rezerwy ujęta w korespondencji z kapitałem za okres	
		31.12.2014	31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych (bez leasingu)	-	0,00	-	0,00	-	
2.	środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w leasingu finansowym	968 444,00	678 118,00	290 325,52	241 904,00	-	
3.	pożyczek udzielonych (różnice kursowe, skorygowana cena nabycia)	302 840,00	260 352,00	42 488,00	58 666,00	-	
4.	aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej	-	0,00	-	0,00	-	
5.	należności handlowych i innych (różnice kursowe)	29 431,00	17 387,00	12 044,10	15 179,77	-	
6.	należności (przychody zarachowane statystycznie)	-	0,00	-	0,00	-	
7.	kredytów i pożyczek otrzymanych (wycena w skorygowanej cenie nabycia, różnice kursowe)	-	0,00	-	0,00	-	
8.	zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej (przecena do wartości godziwej)	-	0,00	-	0,00	-	
9.	zobowiązań handlowych i innych (różnice kursowe)	2 786,00	13,00	1 353,00	13,00	-	
10.	odsetki naliczone	337 444,00	408 397,00	(70 953,02)	72 177,00	-	
11.	odszkodowania naliczone	35 428,00	5 708,00	(106 676,13)	5 708,00	-	
12.	rezerwa na OPD od wyceny wart.godziwej PWUG	1 703 090,00	1 703 090,00	-	-4 135,00	-	
13.	korekty lat poprzednich	-	0,00	-	-23 965,00	-	
14.	zaokrąglenia	1 189 118,00	0,00	1 005 001,75	0,00		
15.	Pozostałe różnice przejściowe	1 953 751,00	0,00	(4 582,50)	0,23		
	Razem	6 522 332,00	3 073 065,00	1 169 000,72	365 548,00	0,00	0,00
Obciążenie podatkiem dochodowym wykazane w rachunku zysków i strat - część odroczone				(226 969,66)	(354 818,00)		

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki dominującej ocenił, że realizacja nadwyżki aktywa nad rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest realna i oszacowany składnik aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego został ujęty w bilansie.

24 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W badanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła działalność zaniechana.

25 INFORMACJE DODATKOWE DO SKONSOLIDOWANEGO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	Środki pieniężne w kasie	538 233,26	478 144,72
2.	Środki pieniężne na rachunkach bankowych	35 070 785,99	27 710 919,41
3.	Inne środki pieniężne	790 014,65	2 479 773,82
4.	Inne aktywa pieniężne	50 000,00	-
5.	Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	36 449 033,90	30 668 837,95
6.	Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-	-
7.	Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	-	-
8.	Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	36 449 033,90	30 668 837,95

UZGODNIENIE ZMIAN STANU NIEKTÓRYCH POZYCJI Z BILANSU ZE ZMIANAMI STANU TYCH POZYCJI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.1.	Zmiana stanu należności wykazana w bilansie	8 236 119,56	- 13 624 356,22
1.2.	Korekta o zmianę stanu należności z tytułu otrzymanych dywidend	-	1 047 838,11
1.3.	Korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
1.4.	Korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia aktywów finansowych	-	-
1.5.	.....	-	-
1.	Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływow pieniędzy	8 236 119,56	- 12 576 518,11
2.1.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w bilansie	- 10 559 760,36	18 742 458,76
2.2.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.3.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań dotyczących leasingu finansowego	44 446,36	- 242 490,16
2.4.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.5.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu niewypłaconych dywidend	-	- 1 047 838,11
2.6.	Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
2.7.	Korekta o niespłacone odsetki od pożyczki i pożyczkę	-	- 9 838,81
2.8.	.....	-	-
2.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wykazana w rachunku przepływow pieniędzy	- 10 515 314,00	17 442 291,68
3.1.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie	- 10 135 951,62	6 409,36
3.2.	Korekta o uzyskane dotacje	-	-
3.3.	.....	-	-
3.4.	.....	-	-
3.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wykazana w rachunku przepływow pieniędzy	- 10 135 951,62	6 409,36
4.1.	Inne korekty	113 033,90	- 80 747,80
4.2.	.....	-	-
4.	Inne korekty razem	113 033,90	- 80 747,80
5.1.	Zmiana stanu zapasów	5 519 192,32	2 956 507,21
5.2.	Zmiana stanu rezerw	1 082 951,99	1 363 140,53
5.	Inne zmiany stanów wykazana w rachunku przepływow pieniędzy	6 602 144,30	4 319 647,74

26 KURSY WALUTOWE

KURSY WALUTOWE PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH			
Lp	Wyszczególnienie	na dzień	
		31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR / PLN	4,2623	4,1472
2.	SEK/PLN	0,4532	0,4694
3.	NOK/PLN	0,4735	0,4953

27 PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPIE

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Pracownicy umysłowi	194	176
2.	Pracownicy fizyczni	444	407
3.	Pracownicy ogółem	638	583

28 WYNAGRODZENIA WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK GRUPY

WYNAGRODZENIA, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONE LUB NALEŻNE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ NADZORUJĄCYCH			
Lp	Wyszczególnienie	za okres	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Zarząd Spółki	265 630,43	252 000,00
2.	Rada Nadzorcza	165 309,00	182 500,00
	Razem	430 939,43	434 500,00

29 POŻYCZKI I PODOBNE ŚWIADCZENIA UDZIELONE OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH, ADMINISTRUJĄCYCH SPÓŁEK GRUPY

W okresie objętym sprawozdaniem dane zdarzenie nie wystąpiło.

30 WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY			
Lp	Wyszczególnienie	Kwota za okres:	
		od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 31.12.2013
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	122 000,00	48 000,00
2.	Inne usługi poświadczające		
3.	Usługi doradztwa podatkowego		
4.	Pozostałe usługi		
5.	Łączne wynagrodzenie	122 000,00	48 000,00

31 UMOWY ZAWARTE PRZEZ GRUPĘ NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

W badanym okresie nie wystąpiły umowy zawarte przez Grupę, które nie zostały uwzględnione przez Grupę.

32 TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

W badanym okresie sprawozdawczym, do podmiotów powiązanych, poza wymienionymi spółkami z Grupy, Spółka zakwalifikowała z uwagi na powiązania kapitałowe:

- a) Pekabex Wykup Managerski S.A.
- b) Sovereign Capital S.A.
- c) Opoka II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- d) Cantorelle Limited
- e) Grassalen Investment Limited
- f) Fernik Holdings Limited
- g) Sovereign Inwestycje I sp. z o.o.
- h) Sovereign Inwestycje I Sp. z o.o. SKA
- i) DAI Sovereign Inwestycje I Sp. z o.o. SKA
- j) Werth-Holz SA
- k) Olivia Business Center Sp. z o.o.
- l) Olivia Business Center Sp. z o.o. Olivia 4 SKA
- m) Olivia Business Center J-Home Sp. z o.o. SKA
- n) Biała OP3 Sp. z o.o. SKA
- o) Olivia Office – Olivia Business Center Sp. z o.o. SKA
- p) Olivia Gate – Olivia Business Center Sp. z o.o. SKA
- q) OBC SIX – Olivia Business Center Sp. z o.o. SKA
- r) Pekabex Projekt Sp. z o.o.

INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - SPRZEDAŻ ORAZ NALEŻNOŚCI								
Lp	Wyszczególnienie	Przych. ze sprz. produktów, towarów i materiałów	Pozostałe przychody operacyjne	Należność ci długoter minowe (wartość netto)	Należności z tytułu dostaw i usług:			Należność i krótkoter m. pozostałe (wartość netto)
					wartość netto	wartość brutto	odpisy aktuali zujące	
1	CNP Sp. z o.o.	10 798 014,28	-	-	-	-	-	-
2	Pekabex Wykup Managerski S.A.	3 900,00	-	-	2 883,00	2 883,00	-	-
3	Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA	2 400,00	-	-	4 798,16	4 798,16	-	-
4.	TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK	2 400,00	136,00	-	3 119,28	3 119,28	-	-
5.	Sovereign Capital S.A.	26 000,00	-	-	2 000,00	2 000,00	-	-
6.	Werth-Holz S.A.	645 762,71	-	-	442 846,42	442 846,42	-	-
7	Olivia Business Centre Olivia 4 Sp. z o.o. S.K.A	68 468,06	-	-	-	-	-	-
8	Olivia Business Centre J-HOME Sp. z o.o. S.K.A	21 711 054,25	-	-	7 417 146,37	7 417 146,37	-	-
9	Sovereign Inwestycje I Sp. z o.o.	3 900,00	35 749,97	-	7 311,00	7 311,00	-	-
10	Biała "OP3" Sp. z o.o. S.K.A	901 537,97	-	-	399 612,67	399 612,67	-	-
11	DAI Sovereign Inwestycje I Sp. z o.o. S.K.A	3 900,00	-	-	13 584,00	13 584,00	-	-
12.	Sovereign Inwestycje I Sp. z o.o. S.K.A.	3 900,00	-	-	13 584,00	13 584,00	-	-
13	Wert-holz Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	18,00
	Razem	34 171 237,27	35 885,97	0,00	8 306 884,90	8 306 884,90	0,00	18,00

INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - ZAKUP ORAZ ZOBOWIĄZANIA								
Lp	Wyszczególnienie	Zakupy wykazane jako:				Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe (bez pożyczek)
		koszty działalności podstawowej	pozostałe koszty operacyjne	aktywa obrotowe	aktywa trwałe	z tytułu dostaw i usług	pozostałe (bez pożyczek)	
1	CNP Sp. z o.o.	28 792 677,86	-	-	-	-	-	-
2	Pekabex Wykup Managerski S.A.	9 400,00	-	-	-	-	-	-
3	Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA	-	-	-	-	-	49 961,00	-
4	TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK	-	-	-	-	-	4 961,00	-
5	Sovereign Capital S.A.	43 200,00	-	-	-	16 178,69	-	-
6	Werth-Holz S.A.	236 468,20	-	-	-	3 357,16	-	-
7	Olivia Business Centre Olivia 4 Sp. z o.o. S.K.A	-	-	-	-	3 736 592,03	1 819 141,23	-
8	Olivia Office - Olivia Business centre Sp z o.o.S.K.A.	-	-	-	-	470,39	-	-
9	OBC SIX-Olivia Business Centre Sp z o.o. S.K.A.	1 200,00	-	-	-	2 091,00	-	-
10	Olivia Business Centre J-HOME Sp. z o.o. S.K.A	63 272,34	3 000,00	-	-	12 564,97	-	-
11	Biała "OP3" Sp. z o.o. S.K.A	4 677,47	-	-	-	-	-	-
12.	Opoka II Fundusz Zamknięty	-	-	-	-	-	50 000,00	-
Razem		29 150 895,87	3 000,00	0,00	0,00	3 771 254,24	1 924 063,23	0,00

INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI - DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA							
Lp	Wyszczególnienie	Pożyczki udzielone:			Pożyczki otrzymane:		
		długoterminowe aktywa finansowe	krótkoterminowe aktywa finansowe	przychody finansowe z tytułu odsetek	zobowiązania długoterminowe	zobowiązania krótkoterminowe	koszty finansowe z tytułu odsetek
1.	Pekabex Wykup Managerski S.A.		254 611,36	11 395,33	-	-	-
2.	Sovereign Inwestycje I Sp. z o.o.						99,57
Razem	0,00	254 611,36	11 395,33	0,00	0,00	99,57	

33 TRANSAKCYJE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym Spółka nie zawierała ze stronami powiązanyymi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

34 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 22 czerwca 2015r. roku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w księgach rachunkowych spółek Grupy w roku obrotowym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nie wystąpiły korekty z tytułu błędów lat poprzednich.

Dane porównawcze, tj. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku, zostały doprowadzone do porównywalności, co zostało szczegółowo opisane w punkcie 37.

35 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 22 czerwca 2015r. roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały ujęte w księgach rachunkowych spółek Grupy w roku obrotowym, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

36 NIEPEWNOŚĆ CO DO MOŻLIWOŚCI KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Na dzień zatwierdzania sprawozdania finansowego nie stwierdzono niepewności co do kontynuowania działalności Grupy.

37 PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY

INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH - ZMIANA ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH					
BILANS					
AKTYWA		Bilans na dzień 31.12.2013			
Wyszczególnienie	Nr korekty	Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	Kwota korekt błędów eliminacji dokonanych w konsolidacji	Kwota korekt sprawozdań finansowych spółek GK	Dane ze sprawozdania finansowego za rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE		43 756 236,56	0,00	0,00	43 756 236,56
I. Wartości niematerialne i prawne		225 652,15	0,00	0,00	225 652,15
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00			0,00
2. Wartość firmy		0,00			0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		225 652,15			225 652,15
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji		0,00			0,00
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00			0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne		0,00			0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne		0,00			0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe		37 648 986,36	0,00	0,00	37 648 986,36
1. Środki trwałe		36 708 670,46			36 708 670,46
2. Środki trwałe w budowie		940 315,90			940 315,90
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00			0,00
IV. Należności długoterminowe		637 553,29			637 553,29
V. Inwestycje długoterminowe		1 102 162,23	0,00	0,00	1 102 162,23
1. Nieruchomości		276 292,52			276 292,52
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00			0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		825 869,71			825 869,71
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00			0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		4 141 882,53	0,00	0,00	4 141 882,53
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 942 410,00			3 942 410,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		199 472,53			199 472,53
B. AKTYWA OBROTOWE		119 432 299,28	0,00	0,00	119 432 299,28
I. Zapasy		12 183 430,61	0,00	0,00	12 183 430,61

1.	Materiały		9 035 937,52			9 035 937,52
2.	Półprodukty i produkty w toku		0,00			0,00
3.	Produkty gotowe		2 386 059,69			2 386 059,69
4.	Towary		686 803,48			686 803,48
5.	Zaliczki na dostawy		74 629,92			74 629,92
II.	Należności krótkoterminowe		70 576 289,35	0,00	0,00	70 576 289,35
1.	Należności od jednostek powiązanych		2 375 735,05		2 306 679,75	69 055,30
2.	Należności od pozostałych jednostek		68 200 554,30	0,00	-2 306 679,75	70 507 234,05
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		64 093 092,25		-2 306 679,75	66 399 772,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezp. społ. i zdrow.		2 626 518,81			2 626 518,81
	c) inne		1 480 943,24			1 480 943,24
	d) dochodzone na drodze sądowej		0,00			0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe		33 042 771,76	0,00	0,00	33 042 771,76
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		33 042 771,76	0,00	0,00	33 042 771,76
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych		0,00			0,00
	a) w jednostkach stowarzyszonych		0,00			0,00
	c) w pozostałych jednostkach		2 373 933,81			2 373 933,81
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		30 668 837,95			30 668 837,95
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00			0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 629 807,56			3 629 807,56
V.	Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę		163 188 535,84	0,00	0,00	163 188 535,84
1.	Należności niezafakturowane		43 756 236,56	0,00	0,00	43 756 236,56
2.	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		225 652,15	0,00	0,00	225 652,15
AKTYWA RAZEM			163 188 535,84	0,00	0,00	163 188 535,84

PASYWA		Nr korekty	Bilans na dzień 31.12.2012			
Wyszczególnienie			Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	Kwota korekt błędów eliminacji dokonanych w konsolidacji	Kwota korekt sprawozdań finansowych spółek GK	Dane ze sprawozdania finansowego za rok poprzedni
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		64 448 484,84	0,00	0,00	64 448 484,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		21 065 119,50			21 065 119,50
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)		0,00			0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)		0,00			0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy					
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		19 006 274,69			19 006 274,69
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		7 260 541,10			7 260 541,10
			-1 942,52			-1 942,52
VI I.	Różnice kursowe z przeliczenia		0,00			0,00
VI II.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		2 977 658,20			2 977 658,20
IX	Zysk (strata) netto		14 140 833,87			14 140 833,87
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego		0,00			0,00
B.	KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI		0,00			
C.	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne		0,00			0,00
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		0,00			0,00
D.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		98 740 051,00	0,00	0,00	98 740 051,00
I.	Rezerwy na zobowiązania		8 698 249,62	0,00	0,00	8 698 249,62
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 073 065,00			3 073 065,00
2.	Rezerwa na świadczenia pracownicze		1 300 714,56			1 300 714,56

3.	Pozostałe rezerwy		4 324 470,06			4 324 470,06
II.	Zobowiązania długoterminowe		6 273 132,00	0,00	0,00	6 273 132,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		0,00			0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek		6 273 132,00	0,00	0,00	6 273 132,00
	a) kredyty i pożyczki		4 819 054,00			4 819 054,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00			0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		1 454 078,00			1 454 078,00
	d) inne		0,00			0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		78 858 607,16	0,00	0,00	78 858 607,16
1.	Wobec jednostek powiązanych		2 052 523,57	0,00	30 898,34	2 021 625,23
	a) z tytułu dostaw i usług		40 217,34		30 898,34	9 319,00
	b) inne		2 012 306,23			2 012 306,23
2.	Wobec pozostałych jednostek		76 657 709,41	0,00	-30 898,34	76 688 607,75
	a) kredyty i pożyczki		4 858 666,00			4 858 666,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00			0,00
	c) inne zobowiązania finansowe		1 184 350,26			1 184 350,26
	d) z tytułu dostaw i usług		52 741 351,90		-30 898,34	52 772 250,24
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		4 597 462,04			4 597 462,04
	f) zobowiązania wekslowe		0,00			0,00
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		10 776 390,30			10 776 390,30
	h) z tytułu wynagrodzeń		2 263 415,95			2 263 415,95
	i) inne		236 072,96			236 072,96
3.	Fundusze specjalne		148 374,18			148 374,18
IV	Rozliczenia międzyokresowe		4 910 062,22	0,00	0,00	4 910 062,22
1.	Ujemna wartość firmy		0,00			0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		4 910 062,22			4 910 062,22
	PASYWA RAZEM		163 188 535,84	0,00	0,00	163 188 535,84

INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH - ZMIANA ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH					
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W WARIANCIE PORÓWNAWCZYM					
Wyszczególnienie	Nr korekty	Rachunek zysków i strat za okres od 01.01 do 31.12.2012			
		Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	Kwota korekt błędów eliminacji dokonanych w konsolidacji	Kwota korekt sprawozdań finansowych spółek GK	Dane ze sprawozdania finansowego za rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZ. I ZRÓWN. Z NIMI, w tym:		318 190 564,16	0,00	0,00	318 190 564,16
- od jednostek powiązanych		16 071 806,34		16 024 656,34	47 150,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		301 543 618,63			301 543 618,63
II. Zmiana stanu produktów (zwiększ. "+", zmniejsz. "-")		438 046,89			438 046,89
III. Koszt wytworz. produktów na własne potrzeby jednostki		0,00			0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		16 208 898,64			16 208 898,64
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		296 328 966,66	0,00	0,00	296 328 966,66
I. Amortyzacja		3 687 826,00			3 687 826,00
II. Zużycie materiałów i energii		110 999 320,83			110 999 320,83
III. Usługi obce		114 013 750,18			114 013 750,18
IV. Podatki i opłaty		2 686 975,45			2 686 975,45
V. Wynagrodzenia		37 190 759,46			37 190 759,46
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		8 263 012,43			8 263 012,43
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		3 381 042,11			3 381 042,11
VII I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		16 106 280,20			16 106 280,20
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)		21 861 597,50	0,00	0,00	21 861 597,50

D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		28 754 778,90	0,00	0,00	28 754 778,90
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		233 886,90			233 886,90
II.	Dotacje		4 886,11			4 886,11
III.	Inne przychody operacyjne		28 516 005,89			28 516 005,89
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		31 637 649,86	0,00	0,00	31 637 649,86
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		14 217,77			14 217,77
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		3 875 132,11			3 875 132,11
III.	Inne koszty operacyjne		27 748 299,98			27 748 299,98
F.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (C+D-E)		18 978 726,54	0,00	0,00	18 978 726,54
G.	PRZYCHODY FINANSOWE		1 503 633,90	0,00	0,00	1 503 633,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00			0,00
	- od jednostek powiązanych		0,00			0,00
II.	Odsetki, w tym:		778 605,93			778 605,93
	- od jednostek powiązanych		1 173,53			1 173,53
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		450 000,00			450 000,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00			0,00
V.	Inne		275 027,97			275 027,97
H.	KOSZTY FINANSOWE		2 124 856,62	0,00	0,00	2 124 856,62
I.	Odsetki, w tym:		1 054 746,27			1 054 746,27
	- dla jednostek powiązanych		1 233,71			1 233,71
II.	Strata ze zbycia inwestycji		0,00			0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00			0,00
IV.	Inne		1 070 110,35			1 070 110,35
I.	ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		0,00			0,00
J.	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)		18 357 503,82	0,00	0,00	18 357 503,82
K.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)		0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		0,00			0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00			0,00
L.	ODPIS WARTOŚCI FIRMY		0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		0,00			0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		0,00			0,00
M.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY		0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		0,00			0,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		0,00			0,00
N.	ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI		0,00			0,00
O.	ZYSK (STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)		18 357 503,82	0,00	0,00	18 357 503,82
P.	PODATEK DOCHODOWY		4 216 669,95	0,00	0,00	4 216 669,95
I.	Część bieżąca		4 571 487,95			4 571 487,95
II.	Część odroczone		-354 818,00			-354 818,00
Q.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU		0,00			0,00
R.	ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI		0,00			0,00
S.	ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)		14 140 833,87	0,00	0,00	14 140 833,87

INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH - ZMIANA ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH						
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)						
Wyszczególnienie	Nr korekty	Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.12.2012				
		Dane prezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy	Kwota korekt błędów eliminacji dokonanych w konsolidacji	Kwota korekt sprawozdań finansowych spółek GK	Dane ze sprawozdania finansowego za rok poprzedni	
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ						
I.	Zysk (strata) netto		14 140 833,87	0,00	0,00	14 140 833,87
II.	Korekty razem		10 412 399,48	0,00	0,00	10 412 399,48
1.	Zyski (straty) mniejszości		0,00			0,00
2.	Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0,00			0,00
3.	Amortyzacja		3 687 826,00			3 687 826,00
4.	Odpisy wartości firmy		0,00			0,00
5.	Odpisy ujemnej wartości firmy		0,00			0,00
6.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		4 222,19			4 222,19
7.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		628 781,59			628 781,59
8.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-610 906,12			-610 906,12
9.	Zmiana stanu rezerw		304 943,46			304 943,46
10.	Zmiana stanu zapasów		2 206 738,42			2 206 738,42
11.	Zmiana stanu należności		-12 606 807,37			-12 606 807,37
12.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		16 872 206,68			16 872 206,68
13.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		6 142,44			6 142,44
14.	Inne korekty z działalności operacyjnej		-80 747,81			-80 747,81
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		24 553 233,35	0,00	0,00	24 553 233,35
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ						
I.	Wpływy		4 582 560,59	0,00	0,00	4 582 560,59
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		357 560,59			357 560,59
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00			0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		4 225 000,00	0,00	0,00	4 225 000,00
	a) w jednostkach powiązanych		0,00			0,00
	b) w pozostałych jednostkach		4 225 000,00			4 225 000,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne		0,00			0,00
II.	Wydatki		3 362 592,28	0,00	0,00	3 362 592,28
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 807 592,28			2 807 592,28
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00			0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		555 000,00	0,00	0,00	555 000,00
	a) w jednostkach powiązanych		5 000,00			5 000,00
	b) w pozostałych jednostkach		550 000,00			550 000,00
4.	Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		0,00			0,00
5.	Inne wydatki inwestycyjne		0,00			0,00
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		1 219 968,31	0,00	0,00	1 219 968,31
C.						
I.	Wpływy		11 000 000,00	0,00	0,00	11 000 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00			0,00
2.	Kredyty i pożyczki		11 000 000,00			11 000 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00			0,00
4.	Inne wpływy finansowe		0,00			0,00
II.	Wydatki		27 860 954,04	0,00	0,00	27 860 954,04
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00			0,00

2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 000 003,36			1 000 003,36
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00			0,00
4.	Spląty kredytów i pożyczek		13 542 280,00			13 542 280,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		11 000 000,00			11 000 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00			0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 260 240,16			1 260 240,16
8.	Odsetki		1 058 430,52			1 058 430,52
9.	Inne wydatki finansowe		0,00			0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(16 860 954,04)	0,00	0,00	(16 860 954,04)
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)		8 912 247,62	0,00	0,00	8 912 247,62
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM				0,00	8 912 247,62
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych					0,00
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU		21 756 590,33		0,00	21 756 590,33
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM		30 668 837,95	0,00	0,00	30 668 837,95
	- o ograniczonej możliwości dysponowania		2 479 773,82		0,00	2 479 773,82

38 JEDNOSTKI, W KTÓRYCH JEDNOSTKI POWIĄZANE POSIADAJĄ MNIJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW (AKCJI)

WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH GRUPA POSIADA MNIJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY (JEDNOSTKI INNE NIŻ POWIĄZANE)				
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
1.	PHU Polmozbyt Toruń	7 290,00	7 290,00	0,00
2.	Faber-Pekabex Poznań Sp. z o.o	4 500,00	4 500,00	0,00
3.	PB PEKABEX Sp. z o.o.	197 100,00	197 100,00	0,00
4.	PEKABEX IZOCHEM S.A.	347 980,00	347 980,00	0,00
5.	INSBET Sp. z o.o.	16 400,00	16 400,00	0,00
6.	TRANSDOM Sp. z o.o.	8 200,00	8 200,00	0,00
7.	PEKABEX SWARZĘDZ Sp. z o.o.	2 400,00	2 400,00	0,00
8.	ELEKTRUM Sp z o.o.	9 800,00	9 800,00	0,00
	Razem	593 670,00	593 670,00	0,00

WYKAZ SPÓŁEK, W KTÓRYCH GRUPA POSIADA MNIJ NIŻ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM SPÓŁKI WEDŁUG STANU NA POPRZEDNI DZIEŃ BILANSOWY (JEDNOSTKI INNE NIŻ POWIĄZANE)				
Lp	Nazwa oraz siedziba spółki	Wartość udziałów/akcji w cenie nabycia	Korekty aktualizujące wartość	Wartość bilansowa udziałów/akcji
1.	PHU Polmozbyt Toruń	7 290,00	0,00	7 290,00
2.	Faber-Pekabex Poznań Sp. z o.o	4 500,00	4 500,00	0,00
3.	PB PEKABEX Sp. z o.o.	197 100,00	197 100,00	0,00
4.	PEKABEX IZOCHEM S.A.	347 980,00	347 980,00	0,00
5.	INSBET Sp. z o.o.	16 400,00	16 400,00	0,00
6.	TRANSDOM Sp. z o.o.	8 200,00	8 200,00	0,00
7.	PEKABEX SWARZĘDZ Sp. z o.o.	2 400,00	2 400,00	0,00
8.	ELEKTRUM Sp z o.o.	9 800,00	9 800,00	0,00
	Razem	593 670,00	586 380,00	7 290,00

39. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

W badanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

40. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W badanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek handlowych z Grupy

41. INNE ZNACZĄCE INFORMACJE

W prezentowanych okresie nie wystąpiły inne znaczące informacje

Robert Jędrzejowski, Prezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Beata Żaczek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015

Sławomir Kaczmarek, Główny Księgowy
22 czerwca 2015

Przemysław Borek, Wiceprezes Zarządu
Spółki dominującej
22 czerwca 2015