



**GRUPA KAPITAŁOWA
POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA
PEKABEX SPÓŁKA AKCYJNA**

**RAPORT PÓŁROCZNY
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2019 ROKU**

ZAWIERAJĄCY:

1. Oświadczenie zarządu
2. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Pekabex S.A.
3. Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pekabex S.A.
4. Wybrane dane finansowe Pekabex S.A.
5. Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe Pekabex S.A

Spis treści

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A.	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.).....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU.....	8
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.....	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.....	12
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.).....	14
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	15
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE POZNAŃSKIEJ KORPORACJI BUDOWLANEJ PEKABEX SA	48
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEKABEX S.A.	49
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEKABEX S.A. (CD.).....	50
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU PEKABEX S.A.....	51
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	51
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PEKABEX S.A.....	52
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEKABEX S.A.....	53
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PEKABEX S.A.	56
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PEKABEX S.A.....	58

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. („PKB Pekabex S.A.”) oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PKB Pekabex S.A. oraz jej wynik finansowy,

- wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki PKB Pekabex S.A. oraz jej wynik finansowy oraz

- półroczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PKB Pekabex S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PKB Pekabex S.A. oraz spółki Pekabex S.A. w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd PKB Pekabex S.A.:

Robert Jędrzejewski - Prezes Zarządu

Beata Żaczek - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Borek - Wiceprezes Zarządu



**PÓŁROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA
PEKABEX SPÓŁKA AKCYJNA**

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A.

	od 01.2019 do 30.06.2019	od 01.2018 do 30.06.2018	od 01.2018 do 31.12.2018	od 01.2019 do 30.06.2019	od 01.2018 do 30.06.2018	od 01.2018 do 31.12.2018
	PLN			EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	349 872	391 587	886 344	81 593	92 367	207 725
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 793	32 308	67 473	3 916	7 621	15 813
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 869	29 014	64 072	3 701	6 844	15 016
Zysk (strata) netto	12 288	22 833	51 209	2 866	5 386	12 001
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 288	22 833	51 209	2 866	5 386	12 001
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,50	0,94	2,11	0,12	0,22	0,49
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,50	0,94	2,10	0,12	0,22	0,49
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2880	4,2395	4,2669
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 733	6 777	98 845	3 203	1 599	23 165
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 242)	(5 172)	(32 640)	(5 653)	(1 220)	(7 650)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 174	15 573	13 311	1 906	3 673	3 119
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 335)	17 177	79 515	(545)	4 052	18 635
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2880	4,2395	4,2669
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	616 288	592 480	643 081	144 941	135 840	149 554
Zobowiązania długoterminowe	97 565	89 676	83 155	22 946	20 560	19 338
Zobowiązania krótkoterminowe	228 640	246 924	274 567	53 772	56 613	63 853
Kapitał własny	290 083	255 879	285 359	68 223	58 666	66 363
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	290 083	255 879	285 359	68 223	58 666	66 363
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2520	4,3616	4,3000

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	12 286	12 286	12 286
Wartości niematerialne	2 714	1 771	2 784
Rzeczowe aktywa trwałe	257 802	225 544	236 731
Nieruchomości inwestycyjne	-	4 262	4 319
Inwestycje w jednostkach zależnych	155	174	155
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	1 130	1 228	2 699
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	(0)	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	602	446	616
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe	274 690	245 711	259 590
Aktywa obrotowe			
Zapasy	62 432	53 796	63 622
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	24 068	25 479	21 051
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	157 237	230 409	201 340
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 317	516	663
Pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	384	-	392
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 261	3 672	1 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 899	32 897	95 234
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	341 599	346 769	383 491
Aktywa razem	616 288	592 480	643 081

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	24 369	24 213	24 369
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 245	25 245	25 245
Pozostałe kapitały	193 055	134 896	135 848
Zyski zatrzymane:	47 414	71 526	99 897
– zysk (strata) z lat ubiegłych	35 126	48 693	48 689
– zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12 288	22 833	51 209
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	290 083	255 879	285 359
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	290 083	255 879	285 359
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	67 148	59 914	55 780
Leasing	10 125	7 472	9 607
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	14 356	10 151	13 118
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 557	5 984	3 353
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń Pracowniczych	647	655	650
Pozostałe rezerwy długoterminowe	733	5 499	647
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	97 565	89 676	83 155
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	29 420	29 648	39 093
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	141 242	163 472	168 547
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 325	8 995	14 665
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21 266	10 777	20 246
Leasing	5 176	4 327	4 705
Pochodne instrumenty finansowe	821	2 978	633
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń Pracowniczych	15 588	14 630	15 189
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	12 921	12 041	11 430
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	880	57	59
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	228 640	246 924	274 567
Zobowiązania razem	326 205	336 600	357 722
Pasywa razem	616 288	592 480	643 081

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Działalność kontynuowana	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	349 872	391 587	886 344
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	348 952	390 550	884 140
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	920	1 037	2 204
Koszt własny sprzedaży	290 776	309 846	722 145
Koszt sprzedanych produktów i usług	290 032	308 828	720 016
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	743	1 018	2 128
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	59 097	81 740	164 199
Koszty sprzedaży	23 278	29 443	58 791
Koszty ogólnego zarządu	16 303	15 808	32 537
Pozostałe przychody operacyjne	3 263	2 101	2 690
Pozostałe koszty operacyjne	5 986	6 283	8 088
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 793	32 308	67 473
Przychody finansowe	593	959	879
Koszty finansowe	1 517	4 253	4 279
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 869	29 014	64 072
Podatek dochodowy	3 580	6 181	12 864
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 288	22 833	51 209
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	12 288	22 833	51 209
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 288	22 833	51 209
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,50	0,94	2,11
- rozwodniony	0,50	0,94	2,10
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,50	0,94	2,11
- rozwodniony	0,50	0,94	2,10

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk (strata) netto	12 288	22 833	51 209
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	(60)	-	(442)
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
– kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(0)	91	40
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego –sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(61)	91	(402)
Całkowite dochody	12 228	22 924	50 807
Całkowite dochody przypadające:			
– akcjonariuszom podmiotu dominującego	12 228	22 924	50 807
– podmiotom niekontrolującym	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2019 roku wg MSSF	24 369	-	25 245	135 848	99 897	285 359	-	285 359
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 369	-	25 245	135 848	99 897	285 359	-	285 359
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2019 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	211	-	211	-	211
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	(95)	-	(95)	-	(95)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(7 620)	(7 620)	-	(7 620)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	57 168	(57 168)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	57 285	(64 788)	(7 503)	-	(7 503)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku	-	-	-	-	12 288	12 288	-	12 288
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku	-	-	-	(77)	16	(61)	-	(61)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(77)	12 305	12 228	-	12 228
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2019 roku	24 369	-	25 245	193 056	47 414	290 083	-	290 083

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018 roku wg MSSF	24 213	-	25 245	117 845	70 267	237 570	-	237 570
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	(1 885)	(1 885)	-	(1 885)
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 213	-	25 245	117 845	68 382	235 685	-	235 685
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	1 169	-	1 169	-	1 169
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(3 899)	(3 899)	-	(3 899)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	15 802	(15 802)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	16 972	(19 701)	(2 730)	-	(2 730)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	-	-	-	-	22 833	22 833	-	22 833
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	-	-	-	79	11	91	-	91
Razem całkowite dochody	-	-	-	79	22 844	22 924	-	22 924
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2018 roku	24 213	-	25 245	134 896	71 525	255 879	-	255 879

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niebędące kontrolą	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2018 roku wg MSSF	24 213	-	25 245	117 845	70 267	237 570	-	237 570
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	(1 885)	(1 885)	-	(1 885)
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 213	-	25 245	117 845	68 382	235 685	-	235 685
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku								
Emisja akcji	156	-	-	-	-	156	-	156
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	2 610	-	2 610	-	2 610
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(3 899)	(3 899)	-	(3 899)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	15 802	(15 802)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	156	-	-	18 412	(19 701)	(1 133)	-	(1 133)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-	-	51 209	51 209	-	51 209
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-	(409)	8	(402)	-	(402)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(409)	51 216	50 807	-	50 807
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	24 369	-	25 245	135 848	99 897	285 359	-	285 359

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 869	29 014	64 072
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	7 441	6 429	13 818
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	459	198	613
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	8	2 978	241
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	48	-	(442)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	885	62	238
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(0)	85	9
Koszty odsetek	1 496	1 223	2 484
Przychody z odsetek i dywidend	-	-	0
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	(95)	1 014	2 610
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk na okazijnym nabyciu spółki zależnej	-	-	-
Inne korekty	-	(1 781)	21
Korekty razem	10 242	10 207	19 591
Zmiana stanu zapasów	1 190	(9 457)	(19 088)
Zmiana stanu należności	45 672	(77 435)	(40 378)
Zmiana stanu zobowiązań	(30 592)	47 464	61 225
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 339	4 699	828
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	(12 690)	9 223	23 095
Zmiany w kapitale obrotowym	(4 919)	(25 507)	25 682
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów Pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(7)	(46)	(89)
Zapłacony podatek dochodowy	(17 289)	(6 891)	(10 410)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 733	6 777	98 845

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(405)	(789)	(2 295)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(23 959)	(4 579)	(30 018)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	122	40	51
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(378)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	156	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(24 242)	(5 172)	(32 640)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	211	-	156
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	20 000	20 000
Wypuk dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	12 890	3 031	12 500
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 304)	(3 873)	(8 007)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(2 340)	(2 303)	(4 952)
Odsetki zapłacone	(1 283)	(1 282)	(2 487)
Dywidendy wypłacone	-	-	(3 899)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 174	15 573	13 311
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 335)	17 177	79 515
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	95 234	15 719	15 719
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	92 899	32 897	95 234

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Informacje ogólne oraz opis organizacji Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. [dalej zwana „Grupą Kapitałową” lub „Grupą”] jest Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”, „Emitentem”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 15 listopada 1991 r. (Rep. A.10688/91). Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000109717. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 630007106.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Szarych Szeregów 27 w Poznaniu, 60-462. Podstawowe miejsce prowadzenia działalności Spółki dominującej i Grupy Kapitałowej znajduje się przy ulicy Szarych Szeregów 23 w Poznaniu, 60-462.

Organami spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej w pierwszym półroczu 2019 roku i na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego wchodził:

- Robert Jędrzejowski- Prezes Zarządu,
- Beata Żaczek- Wiceprezes Zarządu,
- Przemysław Borek- Wiceprezes Zarządu

W dniu 24 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało Radę Nadzorczą Spółki nowej kadencji, w składzie:

- Piotr Taracha, Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Cyburt, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Ryszard Klimczyk, Członek Rady Nadzorczej
- Maciej Grabski, Członek Rady Nadzorczej
- Stefan Grabski, Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Szpak, Członek Rady Nadzorczej
- Lesław Kula, Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej po raz pierwszy powołany został Pan Lesław Kula. Skład Rady na dzień 30 czerwca 2019 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego nie uległ zmianie od dnia 24 czerwca 2019 roku.

Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- produkcja prefabrykowanych elementów zbrojonych oraz elementów sprężonych,
- produkcja wyrobów budowlanych z betonu, masy betonowej prefabrykowanej oraz pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu,
- kompleksowa realizacja konstrukcji żelbetowych,
- kompleksowa realizacja obiektów budowlanych
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- świadczenie usług produkcyjnych w zakresie produkcji prefabrykatów,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych.

Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. wchodzi Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne podlegające konsolidacji:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Pekabex Bet S.A.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %	100 %
Pekabex Pref S.A.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %	100 %
Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %	100 %
Kokoszki Prefabrykacja S.A.	ul. Budowlanych 54A, 80-298 Gdańsk-Kokoszki	100 %	100 %	100 %
Pekabex Development Sp. z o.o.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %	100 %
Pekabex Inwestycje II S.A.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %	100 %

W skład Grupy, poza wymienionymi powyżej podmiotami, wchodzi spółki niepodlegające konsolidacji (ze względu na brak istotności oraz ze względu na fakt iż ich działalność jest zawieszona):

- Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA (dawniej Werth-Holz Sp. z o.o. SKA); ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań;
- TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK (dawniej TM Werth-Holz Sp. z o.o. SK); ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań;
- Pekabex Projekt Sp. z o.o.; ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport za pierwsze półrocze 2019 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 5 września 2019 roku.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejszy raport półroczny zawiera, między innymi, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pekabex S.A. oraz śródroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Pekabex S.A. i obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku oraz dane porównawcze.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównawczego, z wyjątkiem opisanych poniżej. Szczegółowe zasady rachunkowości przyjęte przez Grupę nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2018, opublikowanym 16 kwietnia 2019.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia oraz zatwierdzenia do publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku. W śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa stosowała te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

▪ Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów.

Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości.

Nowy standard nie ma istotnego wpływu na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa jest leasingobiorcą w umowach leasingu operacyjnego dotyczącego najmu sprzętu biurowego oraz urządzeń i sprzętu używanego w zakładach produkcyjnych i na placach budów na okresy od kilku dni do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania aktywów. Grupa wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Ponadto Grupa zastosowała dopuszczone przez standard zwolnienia i rozwiązania praktyczne:

- na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa nie dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing; Grupa zastosowała standard do umów, które przed tym dniem zidentyfikowano jako leasingi zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4 (dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntów),
- wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,
- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujmuje jako koszty metodą liniową w okresie leasingu,
- Grupa stosuje uproszczenia dla umów krótkoterminowych oraz dla aktywów o niskiej wartości.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 oraz dopuszczalnych uproszczeń łączny efekt pierwszego zastosowania standardu na zyski zatrzymane na dzień pierwszego zastosowania wyniósł 0 tys. zł. Podobnie, nie wystąpił istotny wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej. Szerszy opis znajduje się w notcie nr 27 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

▪ Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).

Nowy standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

▪ Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Nowy standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

▪ Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:

- ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
- określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Nowy standard nie ma wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

▪ Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.

Nowy standard nie ma wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

▪ Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz

▪ Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):

- MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.
- MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
- MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
- MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wyceniać udziałów w tej wspólnej działalności.

Powyższe zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

▪ Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednoczenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Nowy standard nie ma istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji.

3. Zysk na akcję

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

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty). Średnioważona liczba akcji została obliczona w oparciu o:

- liczbę akcji przyjętą w pierwszej transzy: 172.320 szt.
- liczbę akcji przyjętą w drugiej transzy: 215 561 szt.
- liczbę akcji przyjętą w trzeciej transzy: 242 130 szt.
- liczbę dni wynoszącą 365 dni
- cenę realizacji opcji I transzy wyniosła 9,91 zł
- cenę realizacji opcji II transzy wyniosła 10,81 zł
- cenę realizacji opcji III transzy wyniosła 9,03 zł
- cenę rynkową na dzień 30.06.2019 roku 9,95 złs
- akcje nierozwadniające: 201 891 akcji
- akcje rozwadniające w okresie: 101 154 akcji

Średnioważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku wyniosła 24 368 824. Zysk podstawowy na 1 akcję na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniósł 0,50 zł, natomiast rozwodniony wyniósł 0,50 zł na akcję.

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

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 368 824	24 213 024	24 286 869
Rozwadniający wpływ potencjalnych akcji	101 154	191 171	141 499
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 469 978	24 404 195	24 428 368
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 288	22 833	51 209
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,50	0,94	2,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,50	0,94	2,10
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	12 288	22 833	51 209
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,50	0,94	2,11
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,50	0,94	2,10

4. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią Grupy zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszt. Dla celów zarządczych działalność Grupy Kapitałowej została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

Zgodnie z MSSF 15 segmenty powinny być podzielone wg kategorii. Grupa przeanalizowała zmiany wynikające z MSSF 15 i podzieliła segmenty (podobnie jak w poprzednich okresach) wg linii głównych produktów / usług oraz według regionu geograficznego. Na dzień 30 czerwca 2019 roku wyodrębniła następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Realizacja kontraktów – prefabrykacja
- Realizacja kontraktów – usługi budowlane
- Realizacja pilotażowych projektów na własny rachunek
- Usługi produkcyjne
- Pozostałe

W ramach segmentu „realizacja kontraktów - prefabrykacja” Grupa ujmuje przychody i koszty związane z projektowaniem, produkcją, dostawą i montażem konstrukcji prefabrykowanych zarówno w kraju jak i zagranicą. W segmencie są prezentowane przychody i koszty realizowane w ramach kontraktów gdzie Grupa jest dostawcą elementów prefabrykowanych lub dostawcą elementów prefabrykowanych wraz z montażem jak również ta część przychodów i kosztów konstrukcji prefabrykowanych, która realizowana jest w ramach kompleksowej realizacji kontraktów.

W ramach segmentu „realizacja kontraktów – usługi budowlane” Grupa prezentuje tę część realizacji kontraktów, która związana jest z przychodami i kosztami w ramach kompleksowej realizacji kontraktów w charakterze wykonawcy przy współudziale podwykonawców zewnętrznych, z wyłączeniem części kontraktu dotyczącej konstrukcji prefabrykowanej prezentowanej w segmencie „realizacja kontraktów - prefabrykacja”.

Segment „realizacja pilotażowych projektów na własny rachunek” to nowy segment w działalności Grupy Pekabex, który będzie obejmował swoim zakresem przychody z tytułu sprzedaży lokali w projektach realizowanych przez Grupę. W pierwszym półroczu 2019 roku Grupa nie osiągnęła jeszcze przychodów w ramach tego segmentu; spółka Pekabex Development, która jest odpowiedzialna w Grupie za ten segment przychodów kontynuowała realizację rozpoczętego w 2017 roku projektu pilotażowego, polegającego na wybudowaniu 6 budynków w technologii prefabrykowanej. W pierwszym etapie projektu powstały dwa budynki i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania podpisane zostały umowy deweloperskie dotyczące wszystkich lokali mieszkalnych przeznaczonych na sprzedaż w tych budynkach. Przeniesienie własności nieruchomości umowami w formie aktu notarialnego i tym samym ujęcie przychodów ze sprzedaży planowane jest w trzecim i czwartym kwartale 2019 roku. Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa wykazała w zapasach łącznie 19.623 tys. zł tytułu realizowanego projektu deweloperskiego (kwota dotyczy I i II etapu inwestycji) oraz 11 698 tys. zł. z tytułu wpłat dokonanych na rachunki powiernicze utworzone przez spółkę.

W ramach segmentu „usługi produkcyjne” Grupa prezentuje przychody i koszty związane ze świadczeniem przez Grupę usług produkcyjnych zarówno w kraju jak i przez Oddział w Niemczech. Prezentowana w segmencie usługa produkcyjna polega na wykonywaniu elementów prefabrykowanych z powierzonych materiałów, przy użyciu maszyn i urządzeń udostępnianych przez Zamawiających, która jest realizowana w ich fabrykach. Grupa dostarcza wykwalifikowaną kadrę pracowników w tym managerów jak również know-how i wiedzę specjalistyczną.

Segmenty operacyjne, które nie przekroczyły progów wartościowych, prezentowane są w segmencie „pozostałe” i obejmują następujące rodzaje działalności będące źródłem przychodów Grupy:

- Sprzedaż materiałów,
- Najem fabryki oraz pomieszczeń biurowych,
- Usługi księgowe, kadrowe, administracyjne, logistyki i inne,
- Refaktury

Wyniki prezentowane w nocie segmenty wynikają z raportów wewnętrznych przygotowywanych na potrzeby zarządu. Wyniki segmentów operacyjnych są weryfikowane okresowo na podstawie raportów wewnętrznych przez Zarząd Spółki dominującej oraz Zarządy Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej brutto rozumianej jako różnica pomiędzy przychodami ustalonymi wg stopnia zaawansowania kosztów a kosztami bezpośrednimi, pośrednimi i wydziałowymi ujętymi wg stopnia zaawansowania przyporządkowanymi do tych przychodów na danym kontrakcie. Zaprezentowane wyniki operacyjne

segmentów nie uwzględniają kosztów ogólnych Grupy (w tym pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych). Transakcje między segmentami nie występują.

Aktywa Grupy nie można jednoznacznie bezpośrednio przypisać do działalności danego segmentu operacyjnego, dlatego też nie są alokowane do aktywów segmentów operacyjnych. Część aktywów trwałych ze względu na swą specyfikę jest wykorzystywana w różnych segmentach grupy.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

	Realizacja kontraktów- prefabrykacja	Realizacja kontraktów- usługi budowlane	Usługi produkcyjne	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	182 411	148 548	16 950	1 964	349 872
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	182 411	148 548	16 950	1 964	349 872
Wynik operacyjny segmentu	16 682	17 978	2 390	515	37 565
Rentowność operacyjna segmentu*	9,1%	12,1%	14,1%	26,2%	10,7%
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	272 465	100 639	16 216	2 266	391 587
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	272 465	100 639	16 216	2 266	391 587
Wynik operacyjny segmentu	44 328	(567)	3 532	772	48 065
Rentowność operacyjna segmentu*	16,3%	-0,6%	21,8%	34,1%	12,3%
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	546 873	303 002	31 583	4 885	886 344
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	546 873	303 002	31 583	4 885	886 344
Wynik operacyjny segmentu	96 560	4 315	5 567	1 349	107 791
Rentowność operacyjna segmentu*	17,7%	1,4%	17,6%	27,6%	12,2%
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-

* Rentowność wyniku operacyjnego segmentu obliczona jako iloraz wyniku operacyjnego segmentu i przychodów ze sprzedaży segmentu

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2019 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie wyników segmentów operacyjnych z wynikiem z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej, zaprezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku, ujawnione zostało poniżej w tabeli:

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Wynik operacyjny segmentów	37 565	48 065	107 791
Korekty:			
Korekta kosztów segmentów	(1 746)	4 233	(2 383)
Korekta przychodów segmentów			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	3 263	2 101	2 690
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(22 290)	(22 091)	(40 625)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(20 772)	(15 757)	(40 318)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 793	32 308	67 473
Przychody finansowe	593	959	879
Koszty finansowe (-)	(1 517)	(4 253)	(4 279)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 869	29 014	64 072

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych oraz aktywa trwałe w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2019		od 01.01 do 30.06.2018		od 01.01 do 31.12.2018	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	256 504	-	291 886	-	694 673	-
Skandynawia	75 412	-	83 126	-	159 714	-
Niemcy	17 956	-	16 575	-	31 957	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Ogółem	349 872	-	391 587	-	886 344	-

5. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia wartości niematerialnych i prawnych zrealizowane w pierwszym półroczu 2019 roku. Spółka nie posiada na dzień bilansowy istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu wartości niematerialnych i prawnych w pierwszym półroczu 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku największą pozycję w wartościach niematerialnych w trakcie wytwarzania stanowiły nakłady poniesione na wdrożenie nowego systemu typu ERP (Gardens) i wyniosły na dzień bilansowy 837 tys. zł.

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	108	1 518	1 158	2 784
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	81	324	405
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(16)	(16)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(26)	(433)	-	(459)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 roku	81	1 167	1 466	2 714
za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	159	485	535	1 180
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	661	127	787
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(26)	(171)	-	(197)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku	134	975	662	1 771
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	159	485	535	1 180
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 672	623	2 295
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(78)	-	(78)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(52)	(561)	-	(613)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	108	1 518	1 158	2 784

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w 2014 roku w wyniku transakcji przejęcia kontroli nad Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. i wyniosła 12.286 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Zarząd zdecydował o zasadności podtrzymania wyników testu na utratę wartości sporządzonych na dzień 31 grudnia 2018 roku (brak wystąpienia przesłanek do zmiany). Założenia oraz przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów zaprezentowane w nocie nr 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 31 grudnia 2018 roku pozostaje aktualne na dzień 30 czerwca 2019 roku.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Z dniem 21 listopada 2018 roku spółka Kokoszki Prefabrykacja zawarła ze spółką EBAWE Anlagentechnik GmbH z siedzibą w Eilenburgu w Niemczech umowę, której przedmiotem jest dostawa i montaż innowacyjnej linii technologicznej do produkcji prefabrykowanych elementów betonowych. Zostanie ona zamontowana w nowym zakładzie Grupy, który powstanie na terenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Wartość linii technologicznej wraz z dostawą wynosi 7 151 tys. EUR. Do dnia bilansowego spółka zapłaciła w formie zaliczek 3 575 tys. EUR oraz wystawiła akredytywę zabezpieczającą płatność pozostałej 50% wartości umowy. Wartość wpłaconych zaliczek ujęta została w pozostałych należnościach.

Zgodnie z umową pierwsza produkcja z wykorzystaniem nowej linii technologicznej ma być możliwa w terminie 12 miesięcy od dnia podpisania umowy.

Zakupiona linia będzie służyć do w pełni zautomatyzowanej produkcji stropów filigranowych oraz ścian z podwójnego filigranu, co jest pionierskim przedsięwzięciem na polskim rynku. Zakładane docelowe moce produkcyjne wyniosą ok. 500 tys. m² rocznie. Elementy produkowane w nowym zakładzie będą wykorzystywane na potrzeby budownictwa mieszkaniowego w Polsce, ale mogą być również eksportowane, w szczególności do krajów skandynawskich. Zakup zautomatyzowanej linii technologicznej jest odpowiedzią Pekabex na dostrzegalne w sektorze budowlano-produkcyjnym problemy z dostępem do siły roboczej i postępujący wzrost kosztów zatrudnienia. Dzięki wybudowaniu zakładu Grupa uzupełni swoją ofertę o dodatkowy produkt, jakim jest płyta typu Filigran, a także uniezależni się od dostawców, w szczególności w zakresie kontraktów realizowanych w Skandynawii.

Z dniem 18 kwietnia 2019 roku spółka Kokoszki Prefabrykacja podpisała ze spółką La Officine Riunite – Udine S.p.A z siedzibą w Basaldella di Campofornido we Włoszech umowę, której przedmiotem jest dostawa i montaż wężła betoniarskiego do produkcji betonu używanego do wytwarzania prefabrykowanych elementów betonowych i zostanie zamontowany w nowym zakładzie Grupy. Wartość umowy wynosi 1 075 tys. EUR i zgodnie z jej zapisami, z dniem 9 maja 2019 spółka wystawiła dla dostawcy akredytywę zabezpieczającą płatność umowy. Do dnia 30 czerwca 2019 roku rozliczono część wystawionej akredytywy w wysokości 322,5 tys. EUR.

Zgodnie z umową pierwsza produkcja z wykorzystaniem nowego wężła betoniarskiego ma być możliwa przed końcem 2019 roku.

Przekwalifikowanie nieruchomości inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa przekwalifikowała wartość nieruchomości inwestycyjnych z pozycji nieruchomości inwestycyjne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do rzeczowych aktywów trwałych. W skład przekwalifikowanych nieruchomości inwestycyjnych wchodzi nieruchomość zabudowana, będąca własnością Grupy, położona w Poznaniu przy ul. Szarych Szeregów 27, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi księgę wieczystą nr PO1P/00187976/0, w skład której wchodzi budynek biurowy położony na działce nr 29 o powierzchni użytkowej 2 190 m². Przekwalifikowanie nastąpiło w związku ze zmianą najemców; nieistotna z punktu widzenia ujęcia w sprawozdaniu część powierzchni nieruchomości według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania najmowana jest przez spółki spoza Grupy. Grupa przekwalifikowała całość nieruchomości, ponieważ część pozostała w rękach najemców spoza Grupy nie jest istotna oraz Grupa planuje najem tylko w obrębie Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2019 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych zrealizowane w pierwszym półroczu 2019 roku:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	56 235	103 868	50 388	9 399	7 221	9 620	236 731
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	52	2 337	3 125	3 878	871	14 927	25 190
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(107)	(539)	(143)	(204)	-	(992)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	1 775	2 523	-	-	-	-	4 298
Amortyzacja (-)	-	(993)	(4 259)	(1 215)	(952)	-	(7 420)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	(0)	(5)	(0)	-	(5)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 roku	58 063	107 627	48 714	11 915	6 937	24 547	257 802
za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	50 289	98 552	53 300	7 687	6 014	8 505	224 346
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	5 563	3 259	1 771	1 829	(4 543)	7 880
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, przekazanie do użytkowania) (-)	-	-	(21)	(146)	-	-	(167)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(905)	(4 019)	(868)	(754)	-	(6 546)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	2	29	1	-	31
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku	50 289	103 209	52 521	8 473	7 090	3 962	225 544
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	50 289	98 552	53 300	7 687	6 014	8 505	224 346
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	5 946	7 222	5 340	3 875	2 883	1 115	26 382
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(131)	(68)	(45)	-	(244)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 906)	(8 122)	(2 119)	(1 631)	-	(13 779)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	1	23	1	-	25
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	56 235	103 868	50 388	9 399	7 221	9 620	236 731

Na wartość 24 547 tys. zł rzeczowych aktywów w trakcie wytwarzania składają się głównie:

- 9 456 tys. zł – nakłady związane z budową nowego zakładu Grupy w Gdańsku
- 4 243 tys. zł - nakłady inwestycyjne związane z budową nowej hali nr 4 oraz pola składowego w fabryce w Mszczonowie
- 1 799 tys. zł - nakłady inwestycyjne związane z budową hali developerskiej w Poznaniu
- 952 tys. zł - nakłady inwestycyjne związane z zakupem gietarki do strzemion dla zakładu w Poznaniu
- 677 tys. zł - nakłady inwestycyjne związane z zakupem suwnicy samojezdnej z rozsuwanym trawersem dla zakładu w Bielsko- Białej

Więcej informacji na temat realizowanych inwestycji przedstawiono w sprawozdaniu z działalności zarządu za pierwsze półrocze 2019 roku.

7. Nieruchomości inwestycyjne

Jak opisano w nocie nr 6, na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa przekwalifikowała wartość nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 4 298 tys. zł z pozycji nieruchomości inwestycyjne w sprawozdaniu w sytuacji finansowej do rzeczowych aktywów trwałych. W skład przekwalifikowanych nieruchomości inwestycyjnych wchodziła nieruchomość zabudowana, będąca własnością Grupy, położona w Poznaniu przy ul. Szarych Szeregów 27, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi księgę wieczystą nr PO1P/00187976/0, w skład której wchodzi budynek biurowy położony na działce nr 29 o powierzchni użytkowej 2 190 m². Przekwalifikowanie nastąpiło w związku ze zmianą najemców; nieistotna z punktu widzenia ujęcia w sprawozdaniu część według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania najmowana jest przez spółki spoza Grupy. Grupa przekwalifikowała całość nieruchomości, ponieważ część pozostała w rękach najemców spoza Grupy nie jest istotna oraz Grupa planuje najem tylko w obrębie Grupy Kapitałowej.

W związku z powyższym wartość bilansowa netto nieruchomości na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 0 zł, natomiast w poszczególnych okresach porównawczych prezentowała się następująco:

Nieruchomości inwestycyjne (model ceny nabycia)	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Wartość bilansowa netto na początek okresu	4 319	3 980	3 980
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Modernizacja nieruchomości	-	300	378
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.)	(4 298)	-	-
Amortyzacja (-)	(21)	(19)	(39)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	(0)	4 262	4 319
Wartość bilansowa brutto	-	4 533	4 425
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-	(272)	(106)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych:	-		
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą	(0)	4 262	4 319
*Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	-	-	-

8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	-	-	-	-	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	157 237	157 237	230 409	230 409	186 982	186 982
Pochodne instrumenty finansowe	384	384	-	-	392	392
Papiery dłużne	-	-	-	-	(0)	(0)
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	92 899	92 899	32 897	32 897	95 234	95 234
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	68 396	68 396	50 670	50 670	56 005	56 005
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	0	0
Dłużne papiery wartościowe	20 019	20 019	20 021	20 021	20 021	20 021
Leasing	15 301	15 301	11 799	11 799	14 312	14 312
Pochodne instrumenty finansowe	821	821	2 978	2 978	633	633
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	141 242	141 242	163 472	163 472	168 547	168 547

* Pozycja nie obejmuje nieistotnej części udziałów i akcji historycznie wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

W prezentowanym półroczu 2019 roku Grupa Kapitałowa nie dokonywała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu. Nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” została zaprezentowana wartość netto kontraktów forward posiadanych przez Grupę i wycenianych na dzień 30 czerwca 2019 roku. W pierwszej połowie 2019 roku Grupa zawarła transakcje zabezpieczające ryzyko kursowe na realizowanych przez Grupę kontraktach budowlanych rozliczanych w euro z DNB Bank Polska S.A. – gdzie wartość wszystkich zawartych kontraktów terminowych forward wyniosła 12 700 tys. euro.

Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń i zgodnie z polityką ujęła część wycenianych na dzień 30 czerwca 2019 roku kontraktów forward w przychodach operacyjnych w wysokości 338 tys. zł i pozostałą część w wysokości 46 tys. zł w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów.

Łączna wartość przedmiotu transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe (kontrakty forward) zawartych od początku roku do dnia publikacji niniejszego raportu półrocznego wyniosła 46 550 tys. euro, w tym 20 300 euro z DNB Bank Polska S.A. oraz 26 250 tys. euro z BGŻ BNP Paribas S.A.

9. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpis aktualizujący wartość pozostałych aktywów finansowych nie uległ zmianie w pierwszym półroczu 2019 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku i wyniósł 844 tys. zł.

Odpis aktualizujący wartość zapasów nie uległ zmianie w stosunku do końca 2018 roku i na koniec pierwszego półrocza 2019 roku wartość odpisu wyniosła 996 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2018 roku 534 tys. zł).

Zmiany w odpisie aktualizującym wartość należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	13 818	4 992	4 992
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	5 015	3 976	10 712
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(2 612)	(107)	(1 884)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(329)	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	16 221	8 533	13 821

W pozycji odpisów ujętych jako koszt w okresie największe pozycje w 2018 roku stanowiły: (i) odpis na wierzytelności od kontrahenta Marathon na kwotę 4 179 tys. zł, z której 2 000 tys. zł ujęte było w wyniku roku 2017 (ii) odpisy z tytułu wystawionych not obciążeniowych w kwocie 2 870 tys. zł (Grupa stosując metodę ostrożnej wyceny w okresie wystawienia noty obciążeniowej, co do której nie ma pewności wyegzekwowania należności tworzy automatycznie odpis na należność wynikająca z noty) oraz (iii) odpis na ryzyko w kwocie 489 tys. zł.

W 2019 roku większość odpisów ujętych jako koszt w okresie stanowiły odpisy z tytułu wystawionych not obciążeniowych w kwocie 4 692 tys. zł. Grupa nie zmieniła odpisu na Marathon; biorąc pod uwagę toczące się postępowanie dowodowe w ocenie Zarządu nie wystąpiła zmiana ryzyka wpływająca na poziom odpisu.

10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Liczba akcji	24 368 824	24 213 024	24 368 824
Wartość nominalna akcji (zł)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy w tys. zł	24 369	24 213	24 369

Akcje wyemitowane w prezentowanych okresach sprawozdawczych – zgodnie z rejestracją w KRS:

	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji	Cena emisyjna (PLN)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.01.2019 roku	24 368 824	24 368 824	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2019 roku	24 368 824	24 368 824	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2019 roku	24 368 824	24 368 824	X	X

W dniu 11 października 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru oraz wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce I Programu Opcji Menadżerskich. Szczegółowy opis programu został przedstawiony w nocie 15 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W dniu 18 czerwca 2019 roku doszło do wydania, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego przyjętego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 11 października 2016 roku 210 884 szt. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających łącznie do 210 884 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej. Do dnia publikacji Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. nie otrzymała zaświadczenia o zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału podstawowego Spółki.

Po wydaniu akcji wysokość kapitału zakładowego Spółki dominującej wynosi 24 579 708 złotych na co składa się 24 579 708 szt. akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, uprawniających łącznie do 24 579 708 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Wszystkie 24 579 708 akcji są nieuprzywilejowanymi akcjami na okaziciela i dzielą się na:

- 21 213 024 akcji serii A
- 3 000 000 akcji serii B
- 366 684 akcji serii C (zwiększenie o 210 884 sztuk, nie zarejestrowane do dnia publikacji niniejszego raportu)

Po wydaniu akcji wysokość warunkowego kapitału zakładowego Spółki wynosi 359 707 złotych.

11. Akcjonariat

Struktura własności kapitału zakładowego PKB Pekabex SA z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawia się następująco.

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna akcji
Opoka II FIZ	9 784 585	9 784 585	40,15%	40,15%	9 784 585
Cantorelle Limited	2 838 658	2 838 658	11,65%	11,65%	2 838 658
Fernik Holdings Limited	2 030 578	2 030 578	8,33%	8,33%	2 030 578
Nationale Nederlanden	1 314 065	1 314 065	5,39%	5,39%	1 314 065
Pozostali łącznie	8 400 938	8 400 938	34,47%	34,47%	8 400 938
Razem	24 368 824	24 368 824	100%	100%	24 368 824

Z dniem 10 kwietnia 2019 roku Pekabex S.A. otrzymała od Nationale Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. („Nationale Nederlanden”) zawiadomienie na podstawie art. 69 i art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Nationale Nederlanden poinformowało w nim o zwiększeniu stanu posiadania akcji Spółki powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje wydane w dniu 18 czerwca 2019 roku nie zostały jeszcze zarejestrowane, stąd nie uległ zmianie na dzień publikacji udział poszczególnych akcjonariuszy w liczbie głosów i kapitale akcyjnym. Po rejestracji podwyższenia struktura własności kapitału zakładowego PKB Pekabex SA z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających pow. 5% będzie przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna akcji
Opoka II FIZ	9 784 585	9 784 585	39,81%	39,81%	9 784 585
Cantorelle Limited	2 838 658	2 838 658	11,55%	11,55%	2 838 658
Fernik Holdings Limited	2 030 578	2 030 578	8,26%	8,26%	2 030 578
Nationale Nederlanden	1 314 065	1 314 065	5,35%	5,35%	1 314 065
Pozostali łącznie	8 611 822	8 611 822	35,04%	35,04%	8 611 822
Razem	24 579 708	24 579 708	100%	100%	24 579 708

Nie wystąpiły inne zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

12. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta

Udział osób zarządzających i nadzorujących w liczbie głosów i w liczbie akcji ogółem na dzień 30 czerwca 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Osoby zarządzające i nadzorujące	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Udział w liczbie akcji i w liczbie głosów**
Robert Jędrzejowski (pośrednio poprzez Fernik Holdings Ltd) - prezes zarządu Pekabex SA	2 030 578	8,26%
Maciej Grabski (pośrednio poprzez Pekabex Wykup Managerski S.A.) - członek RN Pekabex SA*	326 248	1,33%
Przemysław Borek (bezpośrednio) - wiceprezes zarządu Pekabex SA	169 220	0,69%
Beata Żaczek (bezpośrednio) - wiceprezes zarządu Pekabex SA	90 247	0,37%

* Według oświadczenia z dnia 28 marca 2019 roku ze stanem na dzień 31 grudnia 2018 roku Pan Maciej Grabski był posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych funduszu Opoka II FIZ, posiadającego 40,15% akcji Spółki

** Przyjęto do wyliczenia kapitał zakładowy po rejestracji akcji serii C

Wg posiadanej wiedzy spółki, nie wystąpiły inne zmiany w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego oraz od przekazania sprawozdania skonsolidowanego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku.

13. Programy płatności akcjami

Program opcji menedżerskich został szerzej opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2018 w nocy 15 dodatkowych informacji i objaśnień. Poniższe zestawienie prezentuje dane dotyczące stanu wyemitowanych przez Spółkę opcji na dzień 30 czerwca 2019 roku:

Data wydania opcji	Wycena	Liczba opcji	Wpływ na kapitał narastająco w zł	Wpływ w zł na wynik finansowy I półrocza 2019	Średnia wartość godziwa na dzień przyznania w zł
Transza I (wydanie do 30 maja 2017 roku)	Finalna	172 320	1 690 344*	-	8,90
Transza II (wydanie do 30 maja 2018 roku)	Finalna	215 561	2 322 102**	-	9,81
Transza III (wydanie do 30 maja 2019 roku)	Finalna	242 131	1 943 868	(95)	8,03

* Pozycja zawiera 155 800 zł wpłacone przez obejmujących akcje w ramach I transzy

** Pozycja zawiera 208 000 zł wpłacone przez obejmujących akcje w ramach II transzy

14. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 24 czerwca 2019 Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKB Pekabex S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału wyniku finansowego za rok obrotowy 2018. Zgodnie z podjętą uchwałą, część wyniku netto w wysokości 7 619 709,48 zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy, co stanowiło 0,31 zł na akcję.

Zarząd Spółki dominującej przyjął do kalkulacji dywidendy 24 579 708 sztuk akcji. Zarząd uwzględnił w tej wielkości zarejestrowaną liczbę akcji (24 368 824 akcje) oraz dodatkowo 210 884 akcji objętych w ramach realizowanego przez Spółkę dominującą programu opcji menedżerskich w czerwcu 2019 roku, tj. przed dniem dywidendy.

Dzień dywidendy został ustalony na 1 lipca 2019 roku, natomiast data wypłaty dywidendy została ustalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 15 lipca 2019 roku. Dywidenda została wypłacona zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PKB Pekabex S.A.

15. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 czerwca 2019 roku (prezentowana netto z aktywami w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) wyniosła 4 838 tys. zł i wzrosła na koniec okresu o 1 486 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Wartość rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego oraz wpływ na podatek został przedstawiony poniżej w tabeli.

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Podatek dochodowy – część bieżąca	(2 375)	(12 206)	(21 521)
Podatek dochodowy – część odroczonego	(1 486)	6 025	8 657
Podatek dochodowy w sprawozdaniu z wyniku	(3 861)	(6 181)	(12 864)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu	4 838	5 984	3 353

16. Zobowiązania finansowe

W pierwszej połowie 2019 roku Grupa podpisała aneksy do części obowiązujących umów kredytowych oraz nowe umowy z instytucjami finansującymi.

Z dniem 29 stycznia 2019 roku spółka Pekabex Bet podpisała aneks 31 z DNB Bank Polska S.A. do umowy o limit kredytowy z dnia 29 września 2008 roku („Linia Kredytowa”) z przeznaczeniem na akredytywy dokumentowe, gwarancje bankowe oraz kredyt w rachunku bieżącym. Aneks zwiększył limit kredytowy do maksymalnej wysokości 120 000 tys. zł oraz wydłużył okres wykorzystania Linii Kredytowej do dnia 30 listopada 2020 roku, a także dzień ostatecznej spłaty do dnia 29 listopada 2030 roku.

W związku z podpisaniem aneksu doszło do zmian dokumentów zabezpieczeń Linii Kredytowej, w tym: (i) Pekabex Bet zobowiązał się poddać wobec banku rygorowi dobrowolnej egzekucji wprost z aktu notarialnego, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., co do obowiązku zapłaty wymagalnych wierzytelności banku z tytułu Linii Kredytowej do wysokości 180 000 tys. zł, przy czym bank będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 30 listopada 2033 roku, (ii) hipoteka umowna łączna na nieruchomości Pekabex Bet opisanej w Księdze Wieczystej nr PO1P/00187976/0 oraz nieruchomościach Pekabex opisanych w Księgach Wieczystych o numerach PO1P/00053923/6, PO1P/00111461/4 zostanie podwyższona do kwoty maksymalnej 180 000 tys. zł. Pekabex równocześnie zobowiązał się do poddania się z przedmiotu hipoteki wobec banku rygorowi dobrowolnej egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 6 k.p.c. do wysokości nie wyższej niż 180 000 tys. zł, przy czym bank będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 29 listopada 2033 roku, (iii) Pekabex, Pekabex Pref i Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji zawarły z bankiem aneksy do umów poręczenia, na mocy których termin obowiązywania poręczenia ww. spółek za zobowiązania Pekabex Bet z tytułu Linii Kredytowej został ustalony na okres do dnia 29 listopada 2031 roku, zaś ograniczenie kwotowe poręczenia zostało zwiększone do kwoty 180 000 tys. zł. Równocześnie spółki, o których mowa powyżej, zobowiązały się do poddania wobec banku rygorowi dobrowolnej egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. do wysokości nie wyższej niż 180 000 tys. zł, przy czym bank będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 29 listopada 2033 roku, (iv) Pekabex oraz Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji, a także Pekabex Bet zawarły z bankiem aneksy do umów zastawu rejestrowego, na mocy których najwyższa suma zabezpieczenia została zwiększona do kwoty 180 000 tys. zł. Równocześnie spółki Pekabex oraz Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji zobowiązały się poddać wobec banku rygorowi dobrowolnej egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 6 k.p.c. do wysokości nie wyższej niż 180 000 tys. zł, przy czym bank będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 29 listopada 2033 roku. Równocześnie dokonano zmian pozostałych zabezpieczeń z tytułu Linii Kredytowej, zgodnie z którymi zwiększono wierzytelność banku do wysokości 120 000 tys. zł.

Z dniem 14 marca 2019 roku Kokoszki Prefabrykacja podpisała z BNP Paribas S.A.: (i) umowę linii akredytyw („Umowa linii akredytyw”), (ii) umowę o kredyt nieodnawialny („Umowa o kredyt nieodnawialny”), (iii) umowę wielocelowej linii kredytowej („Umowa wielocelowej linii kredytowej”) oraz (iv) umowę ramową dotyczącą transakcji walutowych i pochodnych („Umowa ramowa”). Umowa linii akredytyw określa maksymalną wysokość limitu kredytowego na kwotę 4 700 tys. euro, a okres kredytowania do września 2020 roku. Umowa o kredyt nieodnawialny ustanawia kwotę kredytu w wysokości 45 300 tys. zł, a okres kredytowania na 120 miesięcy. Umowa wielocelowej linii kredytowej ustala kwotę limitu na 7 000 tys. zł, a okres kredytowania na 120 miesięcy. Umowa ramowa została zawarta na czas nieokreślony, a ustalony dla niej limit transakcyjny dla transakcji na stopę procentową wynosi 2 333 tys. zł.

Celem zawarcia Umowy o kredyt nieodnawialny oraz Umowy linii akredytyw jest finansowanie i refinansowanie kosztów budowy nowego zakładu produkcji prefabrykatów w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Gdańsku („Kredytowana Inwestycja”), o której Pekabex informował w raportach bieżących i okresowych. Celem zawarcia Umowy wielocelowej linii kredytowej jest natomiast finansowanie działalności operacyjnej prowadzonej we wspomnianej inwestycji.

W związku z podpisaniem ww. umów doszło do ustanowienia wspólnych dla nich zabezpieczeń, w tym: (i) hipoteki umownej do sumy 118 000 tys. zł, ustanowionej na nieruchomości położonej w Gdańsku, stanowiącej własność Kokoszki Prefabrykacja, dla której Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr GD1G/00306824/0, (ii) cesji na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej wspomnianej nieruchomości.

Doszło do ustanowienia wspólnych zabezpieczeń dla Umowy linii akredytyw, Umowy wielocelowej linii kredytowej oraz Umowy o kredyt nieodnawialny, w tym: (i) zastawu rejestrowego do najwyższej sumy zabezpieczenia 130 000 tys. zł na zorganizowanym zbiorze (lub osobnych zastawów na środkach trwałych i zapasach), stanowiącym wyposażenie Kredytowanej Inwestycji i należącym do Kokoszki Prefabrykacja, (ii) generalnej cesji cichej wierzytelności przyszłych przysługujących spółce Kokoszki Prefabrykacja od podmiotów spoza Grupy Pekabex (w tym również przysługujących Pekabex Bet) z tytułu kontraktów budowlanych realizowanych w Kredytowanej Inwestycji na kwotę minimum 2 000 tys. zł wartości należności, (iii) cesji na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej przedmiotu ww. zastawu, (iv) weksła in blanco wystawionego przez Kokoszki Prefabrykacja wraz z deklaracją wekslową wystawioną dla każdej z ww. umów.

Ponadto w związku z podpisaniem umów doszło do ustanowienia dla nich odrębnych zabezpieczeń, w tym:

- z tytułu Umowy linii akredytyw: poręczenia według prawa cywilnego, udzielonego przez Pekabex Bet (obowiązywało ono do czasu spełnienia przez Kokoszki Prefabrykacja warunków określonych w Umowie) oraz Pekabex do wysokości 5 170 tys. euro każde; do dnia bilansowego 30 czerwca 2019 roku warunek został spełniony i poręczenie Pekabex Bet wygasło.

- z tytułu Umowy o kredyt nieodnawialny: (i) poręczenia według prawa cywilnego, udzielonego przez Pekabex Bet (obowiązywało ono do czasu spełnienia przez Kokoszki Prefabrykacja warunków określonych w Umowie - do dnia bilansowego 30 czerwca 2019 roku warunek został spełniony i poręczenie Pekabex Bet wygasło) oraz Pekabex do wysokości 49 830 tys. zł każde, (ii) generalnej cesji cichej wierzytelności przysługujących Pekabex Bet od wszystkich jego kontrahentów (jednostek krajowych niepowiązanych), z którymi zawarł on kontrakty nie zawierające zakazu cesji wierzytelności, na łączną kwotę nie niższą niż 32 000 tys. zł (zabezpieczenie czasowe obowiązywało do momentu uzyskania pozwolenia na budowę dla Kredytowanej Inwestycji - do dnia bilansowego 30 czerwca 2019 roku warunek został spełniony i zobowiązanie Pekabex Bet wygasło);

- z tytułu Umowy wielocelowej linii kredytowej: (i) poręczenia według prawa cywilnego, udzielonego przez Pekabex Bet (obowiązywało ono do czasu spełnienia przez Kokoszki Prefabrykacja warunków określonych w Umowie - do dnia bilansowego 30 czerwca 2019 roku warunek został spełniony i poręczenie Pekabex Bet wygasło) oraz Pekabex do wysokości 7 700 tys. zł każde.

Z dniem 5 kwietnia 2019 spółka Pekabex Inwestycje II zawarła z bankiem BNP Paribas umowę o kredyt nieodnawialny. Jej celem jest finansowanie oraz refinansowanie inwestycji polegającej na rozbudowie zakładu produkcyjnego Pekabex Inwestycje znajdującego się w Mszczonowie (budowa nowej hali produkcyjnej, zakup i modernizacja wyposażenia hali). Kwota udzielonego kredytu wynosi 10 000 tys. zł, natomiast okres kredytowania został ustalony na 84 miesiące od podpisania umowy.

Zabezpieczenia spłaty należności banku stanowią: (i) weksel wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Pekabex Inwestycje, (ii) poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez Pekabex, Pekabex Bet, Pekabex Pref oraz Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji do wysokości 11 000 tys. zł, (iii) hipoteka umowna do sumy 15 000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w miejscowości Badowo-Mściska, gm. Mszczonów, stanowiącej własność Pekabex Inwestycje, dla której Sąd Rejonowy w Żyrardowie, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr PL1Z/00036998/5 („Nieruchomość 1”), (iv) cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca Nieruchomości 1, (v) zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 48 385 tys. zł na zbiorze rzeczy ruchomych lub praw stanowiących całość gospodarczą chociaż jego skład był zmienny, należących do Pekabex Inwestycje („Zastaw 1”), (vi) cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca Zastawu 1.

Z dniem 5 kwietnia 2019 roku spółka Pekabex Bet podpisała z BNP Paribas aneks nr 16 do Umowy wielocelowej linii kredytowej oraz aneks nr 1 do Umowy ramowej.

Pierwszy z wspomnianych aneksów zakłada zwiększenie kwoty limitu do 78 000 tys. zł oraz wydłuża okres kredytowania do 120 miesięcy od dnia jego podpisania, a także bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 30 listopada 2020 roku.

Zabezpieczenia spłaty należności banku stanowią: (i) weksel wraz z deklaracją wekslową wystawiony przez Pekabex Bet, (ii) poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez Pekabex, Pekabex Pref, Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji oraz Pekabex Inwestycje do wysokości 85 800 tys. zł, (iii) hipoteka umowna łączna do sumy 117 000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Bielsku-Białej przy ul. ks. Józefa Londzina 29 będącej w użytkowaniu wieczystym Pekabex S.A., dla której Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr BB1B/00104061/1 („Nieruchomość 2”), docelowo wpis z najwyższym w kolejności pierwszeństwem w dziale IV tej KW, oraz na 3/9 udziałów w prawie użytkowania wieczystego gruntu do nieruchomości położonej w miejscowości Międzyrzecze Górne, przysługujących Pekabex S.A., dla której Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr BB1B/00104064/2 („Nieruchomość 3”), docelowo wpis z najwyższym w kolejności pierwszeństwem w dziale IV tej KW, (iv) cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej Nieruchomości 2, (v) hipoteka umowna do sumy 117 000 tys. zł ustanowiona na Nieruchomości 1, docelowo wpis z najwyższym w kolejności pierwszeństwem w dziale IV odpowiedniej KW, (vi) cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej Nieruchomości 1, (vii) zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 117 000 tys. zł na środkach trwałych, tj. wyposażeniu zakładu produkcyjnego znajdującego się w Bielsku-Białej przy ul. ks. Józefa Londzina 29, należącym do Pekabex S.A., o łącznej wartości na dzień 31 października 2017 roku wynoszącej 2 406 tys. zł („Zastaw 2”), (viii) cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca Zastawu 2 oraz zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 117 000 tys. zł na zapasach, tj. produktach gotowych, produkcji w toku i surowcach należących do Pekabex Bet, zlokalizowanych w Bielsku Białej na ul. ks. Józefa Londzina 29, o łącznej wartości nie niższej niż 2 500 tys. zł („Zastaw 3”), (ix) cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotycząca Zastawu 3, przy czym suma ubezpieczenia nie może być mniejsza niż 2 500 tys. zł, (x) generalna cesja cicha wiarytelności przysługujących Pekabex Bet od wszystkich jego kontrahentów (jednostek krajowych niepowiązanych), z którymi zawarł on kontrakty nie zawierające zakazu cesji wiarytelności, na łączną kwotę nie niższą niż 32 000 tys. zł, obowiązująca do dnia dostarczenia przez Pekabex Bet pozwolenia na budowę wydanego dla spółki Kokoszki Prefabrykacja, dotyczącego inwestycji kredytowanej na podstawie Umowy o kredyt nieodnawialny zawartej z Kokoszki Prefabrykacja, oraz decyzji środowiskowej – nie później niż do 30 czerwca 2019 roku, (xi) przejęcie na zabezpieczenie 43 tys. euro ze środków zgromadzonych na rachunku Pekabex Bet prowadzonym w banku, z zastrzeżeniem warunków przedmiotowej umowy.

Z dniem 16 maja 2019 roku spółka Pekabex Development sp. z o.o. zawarła z BNP Paribas Bank S.A. aneks do umowy o kredyt nieodnawialny („Aneks”) z dnia 19 kwietnia 2018 roku. Zawarcie Aneksu związane jest z realizacją drugiego etapu projektu budowlanego polegającego na budowie 4 bloków mieszkalnych na nieruchomości w Poznaniu przy ul. Jasielskiej 9. Na podstawie zawartego aneksu, bank udostępnił kredytobiorcy drugą transzę kredytu w wysokości 24 000 tys. zł na okres do dnia 31 lipca 2022 roku. Kredyt zostanie udostępniony w transzach w zależności od postępu robót.

W związku z zawarciem Aneksu doszło do zwiększenia zabezpieczeń wynikających z zawartej Umowy: (i) poręczenia wg prawa cywilnego udzielone przez Emitenta oraz jego spółki zależne: Pekabex Bet S.A., Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex S.A., Pekabex Pref S.A., Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji sp. z o.o. oraz Pekabex Inwestycje II S.A. zostały zwiększone do kwoty 26 400 tys. zł każde, (ii) hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Jasielskiej 9, która stanowi własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu, V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi KW nr PO1P/00115614/0 została zwiększona do kwoty 36 000 tys. zł, (iii) suma ubezpieczenia wynikająca z cesji z praw z polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej nieruchomości (rozpoczętej budowy) nie może być mniejsza niż 24 000 tys. zł, (iv) suma ubezpieczenia wynikająca z cesji z praw polisy ubezpieczeniowej na rzecz Banku dotyczącej nieruchomości (gotowych budynków) nie może być mniejsza niż 24 000 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2019 roku nie została przez Grupę zaciągnięta pożyczka oraz nie została w stosunku do Grupy wypowiedziana umowa kredytu.

17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki, obligacje)

W prezentowanym okresie nie zostały naruszone postanowienia umów kredytowych.

18. Rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:		
		straty z umów budowlanych	Inne	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku				
Stan na początek okresu	791	841	11 236	12 077
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	24	-	2 300	1 851
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(37)	(449)	(203)	(203)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(71)	(71)
Stan rezerw na dzień 30.06.2019 roku	778	392	13 262	13 654
za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku				
Stan na początek okresu	897	1 312	10 352	11 664
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	25	-	5 925	5 925
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	281	(260)	21
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(71)	(71)
Stan rezerw na dzień 30.06.2018 roku	922	1 593	15 946	17 539
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				
Stan na początek okresu	897	1 312	10 352	11 664
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	10	(24)	1 808	1 785
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(115)	(447)	(406)	(853)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(519)	(519)
Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku	791	841	11 236	12 077

Pozostałe rezerwy ujęte na dzień 30 czerwca 2019 roku w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosły 13 262 tys. zł i obejmują: rezerwę naprawy gwarancyjne w wysokości 1 138 tys. zł (30 czerwca 2018: 1 016 tys. zł), rezerwy z tytułu odpowiedzialności w okresie rękojmi kontraktowej w wysokości 5 055 tys. zł (30 czerwca 2018: 5 499 tys. zł), rezerwy związane z nabyciem zorganizowanej części przedsiębiorstwa Ergon w kwocie 2 000 tys. zł (30 czerwca 2018: 2.192 tys. zł) oraz pozostałe rezerwy na koszty w wysokości 5 069 tys. zł (30 czerwca 2018: 7 239 tys. zł) stanowiące głównie szacunek nie ujętych zobowiązań i kosztu w okresie w związku z brakiem otrzymania dokumentów księgowych (2 495 tys. zł) inne rezerwy na koszty okresu.

Pozostałe rezerwy ujęte na dzień 31 grudnia 2018 roku wynoszą 11.236 tys. zł i obejmują: (i) rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 1.138 tys. zł, (ii) rezerwy z tytułu odpowiedzialności w okresie rękojmi kontraktowej 5.065 tys. zł (iii) rezerwy związane z nabyciem przedsiębiorstwa Ergon 2.000 tys. zł ujęte w wartości ostatecznego rozliczenia nabycia (iv) pozostałe rezerwy w wysokości 3.033 tys. zł (2017: 1.646 tys. zł).

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

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących jednostek powiązanych) przedstawia się następująco:

	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	971	1 791	971
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	122 667	115 070	131 496
Inne zobowiązania warunkowe	-	30	-
Zobowiązania warunkowe ogółem	123 638	116 891	132 467

Łączna wartość poręczeń z tytułu zobowiązań handlowych udzielonych przez spółki z Grupy wynosiła 971 tys. zł na koniec pierwszego półrocza 2019 i dotyczy tylko i wyłącznie zobowiązań spółek z Grupy. Grupa nie poręcza za zobowiązania spółek nie wchodzących do Grupy Pekabex.

Wartość udzielonych poręczeń z tytułu zawartych umów kredytowych została wskazana w nocie 23.

Wartości gwarancji udzielonych do umów o usługę budowlaną są zaprezentowane na podstawie wystawionych kontrahentom gwarancji zabezpieczających prawidłową realizację kontraktów jak również koszty usunięcia wad i usterek będących następstwem realizowanych kontraktów budowlanych. Na dzień 30 czerwca 2019 roku wartość udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych wynosi łącznie 122 667 tys. zł. Żadna z udzielonych gwarancji nie przekracza progu istotności ustalonego na poziomie 10% kapitałów własnych Grupy. Wielkość dostępnych linii gwarancyjnych została opisana w nocie 23.

Spółki z Grupy wystawiły weksle będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych, których wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 15 301 tys. zł.

Wartość otrzymanych przez Grupę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dotyczących umów z podwykonawcami wyniosła na dzień 30 czerwca 2019 roku 9 169 tys. zł i wzrosła o 2 326 tys. zł w pierwszym półroczu 2019 roku w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, kiedy to wyniosła 6 843 tys. zł.

20. Sprawy sporne i sądowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Grupa nie była stroną istotnych (gdzie wartość przedmiotu sporu przekracza 10% wartości skonsolidowanych kapitałów) postępowań sądowych, na które zasadne byłoby tworzenie rezerwy w tym okresie. Za istotne sprawy sporne prowadzone w 2019 roku Grupa uznaje:

Pekabex Bet zgłosił na listę wierzytelności spółki Hydrobudowa Polska S.A. należność w wysokości 955 tys. zł, zatrzymaną tytułem kaucji gwarancyjnej za wykonane prace i dostarczone elementy w ramach umowy dotyczącej budowy Stadionu Narodowego. Wierzytelność Pekabex Bet została uwzględniona na liście wierzytelności. Jest ona objęta pełnym odpisem aktualizacyjnym. Jednocześnie spółka wystąpiła z powództwem przeciwko Skarbowi Państwa - Ministerstwo Sportu i Turystyki, w którego imieniu i na którego rzecz działa Narodowe Centrum Sportu Rozliczenia Sp. z o.o. Pozwem z dnia 5 lutego 2016 roku powód wniósł o zapłatę 1 056 tys. zł z tytułu solidarnej odpowiedzialności inwestora wobec zobowiązań wynikających z realizacji budowy Stadionu Narodowego w Warszawie. Powództwo spółki zostało oddalone przez Sąd I instancji. Spółka złożyła apelację. W styczniu 2019 r. został wydany wyrok sądu II instancji, który uwzględnił praktycznie w całości dochodzone przez Pekabex BET roszczenie. Wyrok jest prawomocny. Po dacie bilansowej Spółka otrzymała od Skarbu Państwa 1 450 tys. zł tytułem zapłaty zasądzonej należności głównej w wysokości 1 056 tys. zł oraz ustawowych odsetek, kosztów procesu oraz kosztów postępowania apelacyjnego. Skarb Państwa złożył skargę kasacyjną; Spółka nie zmniejszyła odpisu aktualizującego na dzień 30 czerwca 2019.

W 2015 roku do Pekabex Pref wpłynęło roszczenie pracowniczego o odszkodowanie i zadośćuczynienie w wysokości ok. 3 200 tys. zł. Ma ono związek z wypadkiem na terenie zakładu produkcyjnego w Poznaniu, który miał miejsce w kwietniu 2015 roku. Roszczenia zostały przekazane do ubezpieczyciela, który prowadzi postępowanie likwidacyjne. Spółka jest objęta ochroną ubezpieczeniową w ramach posiadanych polis. Dla zakresu odpowiedzialności odszkodowawczej zarówno ubezpieczyciela, jak i spółki ma znaczenie stopień przyczynienia się poszkodowanego do wypadku, który jest analizowany, jak również wadliwość sprzętu do transportu elementów (trawersu), za którego stan techniczny odpowiadał zamawiający na rzecz którego realizowany był kontrakt. Spółka oraz zamawiający mają zamiar dochodzić roszczeń odszkodowawczych od producenta trawersu. Poszkodowany i jego rodzina zawezwali Pekabex Pref do próby ugodowej. Poszkodowany złożył pozew przeciwko kontrahentowi, który dostarczył wadliwe urządzenia. W grudniu 2018 roku sąd postanowił wezwać Pekabex Pref do udziału w sprawie. Wartość przedmiotu sporu wynosi ponad 4 200 tys. zł. Obecnie negocjowane jest porozumienie trójstronne między spółką, poszkodowanym oraz ubezpieczycielem. Na podstawie zapisów negocjowanego porozumienia spółka utworzyła na dzień 30 czerwca 2019 roku rezerwę na przewidywane koszty w wysokości 829 tys. zł.

W roku 2016 do Pekabex Pref wpłynęło roszczenie pracowniczego o odszkodowanie i zadośćuczynienie w wysokości ok. 2 500 tys. zł w związku z wypadkiem na terenie zakładu produkcyjnego w Poznaniu 22 marca 2016 roku. Roszczenia zostały przekazane do ubezpieczyciela, który prowadzi postępowanie likwidacyjne. Spółka jest objęta ochroną w ramach posiadanych polis. Obecnie właściwe organy wyjaśniają przyczyny wypadku i ewentualną odpowiedzialność poszczególnych podmiotów, a w szczególności ewentualne przyczynienie się do wypadku poszkodowanego. Poszkodowany złożył pozew przeciwko towarzystwu ubezpieczeniowemu, a w grudniu 2018 roku do udziału w sprawie został wezwany Pekabex Pref. Wartość roszczenia pracowniczego wynosi ponad 1 900 tys. zł.

29 września 2014 roku Prezydent Miasta Poznania wydał decyzję ustalającą maksymalny dopuszczalny poziom hałasu emitowanego do środowiska przez zakład Pekabex Bet w Poznaniu. Został on ustalony jak dla terenów jednorodzinnej zabudowy mieszkaniowej. Przedmiotowa decyzja została wydana na podstawie pomiarów przeprowadzonych m.in. w porze nocnej. Spółka odwołuje się od niej w administracyjnym toku postępowania. Firma m.in. powołuje się na prowadzenie działalności na terenie przemysłowym, co nie zostało uwzględnione przy ocenie stanu faktycznego, jak również na fakt, że zabudowa mieszkaniowa powstała na przedmiotowym terenie po zagospodarowaniu jego przeważającej części na cele przemysłowe. Ponadto Pekabex Bet wskazuje w odwołaniu, iż wizja lokalna, której ustalenia były podstawą rozstrzygnięcia, została przeprowadzona z naruszeniem przepisów postępowania administracyjnego, a pomiary emisji hałasu odbyły się z naruszeniem przyjętych w tym zakresie wytycznych. Na skutek skargi spółki do Naczelnego Sądu Administracyjnego zostały przez niego uchylone wszystkie dotychczasowe decyzje, a sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania. W konsekwencji powyższego NSA uznał argumenty strony skarżącej, tj. Pekabex Bet. Następnie została wydana kolejna decyzja ustalająca dopuszczalny poziom hałasu dla zakładu, która została przez spółkę zaskarżona. Przedmiotowej decyzji nadano rygor natychmiastowej wykonalności, który również został przez Pekabex Bet zaskarżony, a postanowieniem Samorządowego Kolegium Odwoławczego uchylony. W lipcu bieżącego roku Samorządowe Kolegium Odwoławcze wydało decyzję, w której uchyliło w całości decyzję Prezydenta Miasta Poznania w zakresie ustalenia dopuszczalnych poziomów hałasu, umarzając jednocześnie postępowanie w pierwszej instancji w całości.

31 maja 2016 roku spółka Pekabex Bet zawarła umowę z Marathon International Sp. z o.o. sp. kom. na realizację robót budowlanych o łącznej wartości 18 157 tys. zł netto. W dniu 25 maja 2017 roku, w związku z nieprzedłożeniem przez zamawiającego gwarancji płatności, zgodnie z art. 649(4) k.c. doszło do odstąpienia spółki od umowy. Kontrahent nie zapłacił w terminie części należności, uzasadniając to m.in. faktem nieprzedstawienia przez Pekabex Bet końcowych oświadczeń o niezaleganiu od podwykonawców, a także usterkami. Zarząd spółki stoi na stanowisku, iż wstrzymanie płatności jest niezasadne. Na dzień bilansowy należności zafakturowane z tytułu rozliczenia wykonanych robót wyniosły 22 333 tys. zł brutto.

Ponadto w dniu 30 maja 2017 roku kontrahent dokonał ciągnięcia gwarancji bankowej w kwocie 1 640 tys. zł, uzasadniając to koniecznością pokrycia kar, jakie zostały nałożone na Pekabex Bet. Zarząd Pekabex Bet i Pekabex S.A. przeanalizował podstawy nałożenia przez kontrahenta kar i uznał, że nie miały one uzasadnienia. Spółka Pekabex Bet złożyła do sądu powództwa przeciwko spółce Marathon International, których łączna wartość przedmiotu sporu przekracza 5 281 tys. zł. Powództwa dotyczą należności wynikających z wykonanych przez Pekabex Bet robót budowlanych na terenie inwestycji realizowanej dla Marathon International oraz zwrotu niesłusznie pociągniętej i wypłaconej gwarancji bankowej dobrego wykonania. Pomimo tego, że Pekabex Bet wykonał zadanie inwestycyjne i dostarczył zamawiającemu pozwolenie na użytkowanie realizowanej inwestycji, ten niesłusznie naliczył kary umowne i nie zapłacił pozostałej części należnego wynagrodzenia z tytułu umowy o roboty budowlane.

Maksymalny możliwy poziom kar wynikający z umowy wynosi 12% wartości wynagrodzenia netto. Pomimo braku zasadności naliczenia kar, w ramach ostrożnej wyceny Zarządu, został utworzony odpis aktualizujący należności w wysokości maksymalnego poziomu kar jakie kontrahent może nałożyć na spółkę w kwocie 2 179 tys. zł. Dodatkowo w 2018 roku Grupa zwiększyła kwotę odpisu na należności z tytułu kontraktu ze spółką Marathon International o 2 000 tys. zł. Łączna wysokość odpisu na należności dotyczące wspomnianego kontraktu w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 4 179 tys. zł. Obecnie toczy się postępowanie dowodowe w obu sprawach; według Zarządu nie wystąpiła zmiana ryzyka wpływająca na poziom odpisu.

Na dzień publikacji sprawozdania spółki należące do Grupy nie są stroną postępowań dotyczących wierzytelności ani zobowiązań, które samoistnie lub łącznie przekraczają 10% kapitałów własnych Grupy. Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym inne nie opisane w sprawozdaniu istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

21. Działalność zaniechana

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 roku Zarząd Grupy Kapitałowej nie zidentyfikował działalności, którą należałoby zakwalifikować jako działalność zaniechana.

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem zarówno Spółka dominująca jak i jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązanymi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	832	439	1 142
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Razem	832	439	1 142

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Sprzedaż do:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	12	26	95	72	89
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu Kierowniczego	2	6	24	-	5	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	12 420	4 138	42 061	21 821	6 350	22 517
Razem	12 423	4 156	42 111	21 916	6 426	22 606

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2019 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Pozycja „sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych” zawiera głównie przychody i należności dotyczące realizacji przez Grupę kompleksu biurowego Olivia Business Centre. Na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku i 30 czerwca 2018 roku przychody wyniosły odpowiednio 12 420 tys. zł 3 513 tys. zł tys. zł natomiast wartość należności na dany dzień przedstawiały się odpowiednio: 21 476 tys. zł oraz 5 680 tys. zł.

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Zakup od:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu Kierowniczego, w tym:	2 513	2 287	5 172	686	825	732
- usługi transportowe	1 179	1 241	2 853	473	644	581
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 529	441	903	2 288	2 100	2 038
Razem	4 042	2 728	6 075	2 974	2 925	2 770

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2019 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

23. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Poniżej przedstawiono udzielone poręczenia kredytów obowiązujące na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Podmiot, na rzecz którego udzielono poręczenia	Łączna kwota kredytu, która została poręczona	Przedmiot umowy	Wartość zobowiązania na dzień 30.06.2018	Data obowiązywania umowy	Data obowiązywania zabezpieczenia	Podmiot, za który udzielono poręczenia	Poręczyciele	Wartość poręczenia
DNB Bank Polska S.A.	120 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na - gwarancje do wysokości 120 000 tys. zł - linia akredytyw w wysokości do 25 000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 40 000 tys. zł	Sublimit na gwarancje – 42 576 tys. zł* Kredyt w rachunku bieżącym – 0 zł Kredyty odnawialne – 0 zł	30.11.2020	29.11.2031	Pekabex Bet	Pekabex S.A., Pekabex Pref, Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji	180 000
BNP Paribas S.A.	78 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na: - gwarancje do wysokości 78 000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 11 000 tys. zł - kredyt odnawialny do wysokości 4 000 tys. zł - linia na akredytywy do wysokości 5 000 tys. zł	Sublimit na gwarancje – 33 381 tys. zł* Kredyt w rachunku bieżącym – 0 zł Kredyty odnawialne – 0 zł	30.11.2020	31.03.2032	Pekabex Bet	Pekabex S.A., Pekabex Pref, Pekabex Inwestycje II, Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji	85 800
BNP Paribas S.A.	30 000	Kredyt inwestycyjny	18 612	16.12.2022	18.12.2025	Pekabex Inwestycje II	Pekabex S.A. Pekabex Bet Pekabex Pref Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji	45 000
BNP Paribas S.A.	37 200	Kredyt nieodnawialny	13 200	31.07.2022	31.07.2025	Pekabex Development	Pekabex S.A. Pekabex Bet Pekabex Pref Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Pekabex Inwestycje II	26 400
BNP Paribas S.A.	45 300	Kredyt nieodnawialny	11 052	14.03.2029	14.03.2032	Kokoszki Prefabrykacja	Pekabex S.A.	49 830
BNP Paribas S.A.	19 984**	Linia akredytyw	18 402*	28.09.2020	14.09.2023	Kokoszki Prefabrykacja	Pekabex S.A.	21 983*
BNP Paribas S.A.	7 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania zamiennie na: - gwarancje do wysokości 7 000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 7 000 tys. zł (kredyt w rachunku możliwy do wykorzystania od 1 marca 2020 roku)	0	30.06.2021	14.03.2032	Kokoszki Prefabrykacja	Pekabex S.A.	7 700

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2019 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

c.d.

Podmiot, na rzecz którego udzielono poręczenia	Łączna kwota kredytu, która została poręczona	Przedmiot umowy	Wartość zobowiązania na dzień 30.06.2018	Data obowiązywania umowy	Data obowiązywania zabezpieczenia	Podmiot, za który udzielono poręczenia	Poręczyciele	Wartość poręczenia
BNP Paribas S.A.	10 000	Umowa o kredyt nieodnawialny	1 737	05.04.2026	31.03.2029	Pekabex Inwestycje II	Pekabex S.A. Pekabex Bet Pekabex Pref Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji	11 000
PKO BP S.A.	30 000	Kredyt inwestycyjny	23 795	31.12.2026	31.12.2028	Kokoszki Prefabrykacja	Pekabex S.A. Pekabex Bet	30 000
PKO BP S.A.	40 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na: - gwarancje do 40 000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do 10 000 tys. zł - kredyt odnawialny do wysokości 15 000 tys. zł	Sublimit na gwarancje – 18 927 tys. zł*	06.03.2020	06.03.2024	Pekabex Bet	Pekabex S.A.	40 000

* zobowiązanie pozabilansowe

** kwota denominowana w EUR przeliczona po kursie bilansowym 4,2520

Dostępne ubezpieczeniowe linie gwarancyjne na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosiły 86 500 tys. zł. Wartość wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych wyniosła 27 783 tys. zł na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Na dzień 30 czerwca 2019 roku spółka Kokoszki Prefabrykacja wykorzystwała posiadaną linię akredytyw w wysokości 4 328 tys. EUR poprzez wystawienie akredytywy. Akredytywa stanowi zabezpieczenie płatności na rzecz dostawców linii technologicznej oraz węzła betoniarskiego dla nowego zakładu produkcyjnego Grupy. Okres ważności wystawionych akredytyw wygasa w pierwszym kwartale 2020 roku.

24. Umowy o usługę budowlaną

Grupa Kapitałowa realizuje długoterminowe umowy o usługi budowlane, których wycena na dzień bilansowy oparta jest o następujące szacunki Zarządu dotyczące planowanych wyników z realizowanych umów:

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	975 737	1 069 548	941 206
Zmiana przychodów z umowy	55 542	131 747	110 212
Łączna kwota przychodów z umowy	1 031 279	1 201 295	1 051 418
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	792 524	639 140	721 539
Koszty pozostające do realizacji umowy	175 102	453 231	271 681
Szacunkowe łączne koszty umowy	967 625	1 092 372	993 220
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	63 654	108 923	58 197
Zyski	74 581	115 316	70 329
straty (-)	(10 928)	(6 393)	(12 132)

Kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty należności /zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone zgodnie z MSSF 15, jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększona o zysk (lub pomniejszona o poniesione straty) oraz pomniejszona o faktury częściowe. Szacowane wyniki na kontraktach uwzględniają przyporządkowane do danego kontraktu koszty bezpośrednie, pośrednie i wydziałowe Grupy.

Wartość należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	788 670	639 140	721 539
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	58 295	70 284	48 404
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(9 801)	(4 800)	(10 889)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	837 165	704 624	759 053
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	842 516	708 793	777 095
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	(5 352)	(4 169)	(18 042)
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	24 068	25 479	21 051
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	29 420	29 648	39 093

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obarczone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Wartość zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną jest większa niż wartość należności z tytułu umów o usługę budowlaną. Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną dotyczą w dużej mierze segmentu realizacja kontraktów – usługi budowlane, gdzie większą część kosztów (w porównaniu do segmentu realizacja kontraktów - prefabrykacja) stanowią koszty podwykonawców, które nie są ponoszone współmiernie do stopnia zaawansowania przychodów na danym kontrakcie.

25. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano istotnych zmian wpływających na prezentację śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy.

26. Waluta funkcjonalna i zastosowane kursy walut

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej (środki pieniężne, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Podobnie, wybrane dane finansowe zaprezentowane w sprawozdaniu zostały przeliczone na walutę EUR w następujący sposób: (i) pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP, (ii) pozycje sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów oraz pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów średnich NBP na koniec każdego miesiąca.

Kursy EUR zastosowane dla celów przeliczenia jednostek zależnych w których walutą funkcjonalną jest EUR są identyczne jak kursy zastosowane dla przeliczenia wybranych danych finansowych. Pozostałe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

W okresach objętych skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

	kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	średni kurs w okresie
30 czerwca 2019	4,2520	4,2880
30 czerwca 2018	4,3616	4,2395
31 grudnia 2018	4,3000	4,2669

* średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

27. Wpływ nowych standardów na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa po raz pierwszy zastosowała MSSF 16 „Leasing”. Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu.

Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujemne są jako korekta wartości prawa do korzystania z aktywów. Grupa wybrała opcję zastosowania standardu retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania. W związku z powyższym oraz z faktem braku korekt, Grupa nie dokonała przekształcenia danych porównawczych i podobnie nie wystąpił łączny efekt pierwszego zastosowania postanowiła ujęty jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Zwolnienia i praktyczne rozwiązania

Grupa zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia dotyczącego umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o niskiej wartości; w sytuacji gdy bazowy składnik aktywów ma niską wartość Grupa ujmuje jako koszty w rachunku zysków i strat opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób. Za niską wartość Grupa przyjęła równowartość 5.000 USD w przeliczeniu na złote. Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa jako leasingobiorca skorzystała również z praktycznego rozwiązania dopuszczonego w MSSF 16 i potraktowała umowy leasingu, które kończą się w trakcie 2019 roku (rok pierwszego zastosowania) jako leasingi krótkoterminowe.

W odniesieniu do umów zidentyfikowanych jako leasing przed dniem pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. zgodnie z MSR 17, Grupa skorzystała z praktycznego rozwiązania przewidzianego w MSSF 16 i nie dokonywała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem. Tym samym nie zastosowano MSSF 16 do umów, których przed dniem pierwszego zastosowania zidentyfikowano jako umowy zawierające leasing zgodnie z MSR 17 oraz KIMSF 4 (dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntów).

Pierwsze zastosowanie

Na dzień pierwszego zastosowania dla wszystkich umów leasingu dotychczas sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne Grupa skorzystała ze zwolnień i praktycznych rozwiązań opisanych powyżej. Grupa jest leasingobiorcą umowach leasingu operacyjnego dotyczącego najmu sprzętu biurowego oraz urządzeń i sprzętu używanego w zakładach produkcyjnych i na placach budów na okresy od kilku dni do 5 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania aktywów

MSSF 16 wymaga dokonywania szerszego zakresu ujawnień w porównaniu do wymogów MSR 17 (dotyczy to zarówno leasingobiorcy, jak i leasingodawcy). Nowy standard zakłada możliwość zastosowania zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego oraz pewnych praktycznych rozwiązań w ramach przepisów przejściowych.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 oraz dopuszczalnych uproszczeń Grupa ustaliła, że łączny efekt pierwszego zastosowania standardu na zyski zatrzymane Grupy na dzień pierwszego zastosowania wyniósł 0 tys. zł. Podobnie, nie wystąpił wpływ na ujęcie i prezentację umów leasingu w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Rozpoznanie leasingu

W momencie zawarcia umowy Grupa ocenia czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Przez leasing, zgodnie z MSSF 16, rozumiana jest umowa lub część umowy, w której następuje przekazanie prawa do użytkowania składnika aktywów przez dany okres w zamian za wynagrodzenie. Ocena polega na sprawdzeniu czy w ramach umowy następuje przekazanie prawa sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, to znaczy czy przez cały okres użytkowania Grupa:

- ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (element korzyści)
- ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów (element władzy).

W przypadku umów wieloelementowych MSSF 16 wymaga, aby każdy element leasingowy został zidentyfikowany w oparciu o definicję leasingu i ujęty oddzielnie, z wyjątkiem sytuacji gdy spełniony jest co najmniej jeden z poniższych warunków:

- umowy są negocjowane jako pakiet i dotyczą całościowego celu handlowego, którego nie można zrozumieć bez odwołania się do wszystkich umów łącznie
- kwota wynagrodzenia należnego w ramach jednej umowy zależy od ceny lub wykonania innej umowy
- prawa do użytkowania bazowych aktywów przekazane umowami tworzą jeden element leasingowy.

Jako praktyczne rozwiązanie spółki stosują MSSF 16 do portfela leasingów o podobnych cechach, jeżeli racjonalnie oczekuje, że wpływ, jaki zastosowanie niniejszego standardu w stosunku do portfela będzie miało na sprawozdanie finansowe, nie będzie istotnie różnił się od wpływu zastosowania niniejszego standardu do pojedynczych leasingów w ramach tego portfela. Przy ujmowaniu portfela Grupa stosuje szacunki i założenia, które odzwierciedlają wielkość i skład portfela.

Ujęcie i prezentacja leasingu przez Grupę

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Początkowo składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyceniany jest według kosztu. Na koszt ten składają się:

- kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe
- wszelkie początkowe bezpośrednie koszty poniesione przez Grupę w związku z zawarciem umowy
- szacunek kosztów, które ma obowiązek ponieść leasingobiorca w związku z demontażem i usunięciem składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca bądź samego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu.

Początkowo zobowiązanie z tytułu leasingu wyceniane jest w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu. Po dacie rozpoczęcia leasingu składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega amortyzacji oraz ocenie pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Wartość składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania podlega korekcie, jeśli drugostronnie ujęte zobowiązanie z tytułu leasingu zostało zaktualizowane w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych lub w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu.

Zobowiązanie z tytułu leasingu początkowo wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontowane są z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej, obliczonej dla spółek Grupy.

Po dacie rozpoczęcia zobowiązanie z tytułu leasingu ulega zwiększeniu o naliczone odsetki oraz ulega zmniejszeniu o zapłacone opłaty leasingowe. Jak wspomniano powyżej, wartość zobowiązania z tytułu leasingu może zostać zaktualizowana w wyniku zmiany lub ponownej oceny leasingu oraz w wyniku zmiany dotychczas stałych rat leasingowych

Grupa zdecydowała się na prezentację aktywa z tytułu prawa do użytkowania w ramach tej samej pozycji sprawozdawczej, w ramach której przedstawione zostałyby aktywa, gdyby były własnością leasingobiorcy. Oznacza to, że aktywa z tytułu prawa do użytkowania zostały zaprezentowane w linii rzeczowe aktywa trwałe. Zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zaprezentowała w linii „Leasing” w podziale na część krótko jak i długoterminową.

28. Wybrane dane finansowe spółek zależnych Spółki dominującej nieobjętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2019 roku działalność spółek zależnych nie podlegających konsolidacji jest zawieszona, stąd sprawozdania finansowego nie zostały sporządzone.

Wybrane dane finansowe tych spółek na dzień 31 grudnia 2018 przedstawiały się następująco:

Wybrane dane Pekabex Projekt Sp. z o.o. S.K.A. (w tys. zł)	31.12.2018
Aktywa	33
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-
Kapitał własny	33

Wybrane dane TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK (w tys. zł)	31.12.2018
Aktywa	5
Zobowiązania długoterminowe	15
Zobowiązania krótkoterminowe	
Kapitał własny	(10)

Wybrane dane Pekabex Projekt Sp. z o.o. (w tys. zł)	31.12.2018
Aktywa	5
Zobowiązania długoterminowe	2
Zobowiązania krótkoterminowe	
Kapitał własny	2

29. Zdarzenia po dniu bilansowym na który sporządzono kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Po dniu 30 czerwca 2019 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień sprawozdawczy, a mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

Zawarcie transakcji zabezpieczających ryzyko stopy procentowej

Z dniem 11 lipca 2019 roku spółka Kokoszki Prefabrykacja S.A. zawarła z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. transakcję zamiany stopy procentowej Interest Rate Swap (IRS) polegającą na zabezpieczeniu stałej stopy procentowej kredytu nieodnawialnego udzielonego przez Bank Spółce. Przedmiotem transakcji jest zamiana zmiennej stopy procentowej kredytu WIBOR 3M na stałą stopę procentową w wysokości 1,98%. Stała stopa procentowa obowiązywać będzie w okresie od dnia 7 września 2020 roku do dnia 14 marca 2029 roku. Transakcja została zawarta na całą kwotę kredytu i cały okres kredytowania, która będzie pozostawała do spłaty na dzień 7 września 2019 roku tj. na kwotę 44 860 tys. zł.

Z dniem 16 sierpnia 2019 roku Spółka dominująca zawarła z Bankiem DNB Bank Polska S.A. transakcję zamiany stopy procentowej Interest Rate Swap (IRS) polegającą na zabezpieczeniu stałej stopy procentowej obligacji serii A wyemitowanych przez Spółkę w 2018 roku. Przedmiotem transakcji jest zamiana zmiennej stopy procentowej WIBOR 6M na stałą stopę procentową w wysokości 1,57%. Stała stopa procentowa obowiązywać będzie w okresie od dnia 23 grudnia 2019 roku do dnia 22 czerwca 2022 roku. Transakcja została zawarta na całą wartość emisji obligacji serii A, tj. na kwotę 20 000 tys. zł.

Zawarcie transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym przy realizacji kontraktu

Transakcje zabezpieczające przed ryzykiem kursowym przy realizacji kontraktu zostały opisane w nocie 8 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zawarcie znaczących umów handlowych przez spółki z Grupy

Zawarcie znaczących umów handlowych i ewentualne zmiany w znaczących umowach zawartych przez spółki z Grupy w pierwszym półroczu i do dnia publikacji zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.



**PÓŁROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
POZNAŃSKIEJ KORPORACJI BUDOWLANEJ
PEKABEX SPÓŁKA AKCYJNA**

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE POZNAŃSKIEJ KORPORACJI BUDOWLANEJ PEKABEX SA

Wybrane jednostkowe dane finansowe	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	7 079	6 590	14 635	1 651	1 554	3 430
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 037	3 146	8 148	708	742	1 910
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 832	7 451	13 584	894	1 758	3 183
Zysk (strata) netto	3 097	6 697	11 660	722	1 580	2 733
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 097	6 697	11 660	722	1 580	2 733
Zysk na akcję (PLN)	0,13	0,28	0,48	0,03	0,07	0,11
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,13	0,27	0,48	0,03	0,06	0,11
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2880	4,2395	4,2669
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 980	2 264	8 433	1 628	534	1 976
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 585	(1 840)	(15 766)	603	(434)	(3 695)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(502)	19 719	15 648	(117)	4 651	3 667
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 063	20 143	8 316	2 113	4 751	1 949
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2880	4,2395	4,2669
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	190 532	183 063	185 940	44 810	41 972	43 242
Zobowiązania długoterminowe	30 831	30 647	30 980	7 251	7 027	7 205
Zobowiązania krótkoterminowe	13 569	8 438	4 422	3 191	1 935	1 028
Kapitał własny	146 132	143 978	150 538	34 368	33 010	35 009
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	146 132	143 978	150 538	34 368	33 010	35 009
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2520	4,3616	4,3000

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEKABEX S.A.

AKTYWA	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	2	22	16
Rzeczowe aktywa trwałe	10 490	8 757	9 413
Nieruchomości inwestycyjne	65 985	65 238	65 013
Inwestycje w jednostkach zależnych	31 818	26 728	31 912
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	29 349	13 356	29 490
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	22 275	27 148	27 255
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	56	-	71
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe	159 974	141 249	163 169
Aktywa obrotowe			
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 821	16 058	13 389
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	135	251	467
Pożyczki	8	4 288	8
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	675	534	51
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 919	20 683	8 856
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	30 558	41 814	22 771
Aktywa razem	190 532	183 063	185 940

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEKABEX S.A. (CD.)

PASYWA	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	24 369	24 213	24 369
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 245	25 245	25 245
Pozostałe kapitały	59 368	53 771	55 211
Zyski zatrzymane:	37 150	40 749	45 713
– zysk (strata) z lat ubiegłych	34 052	34 052	34 052
– zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 097	6 697	11 660
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	146 132	143 978	150 538
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	146 132	143 978	150 538
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20 019	20 021	20 021
Leasing	763	962	911
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 049	9 664	10 047
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń Pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	30 831	30 647	30 980
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 953	7 806	3 697
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing	414	551	540
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń Pracowniczych	60	43	62
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	105	-	86
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	38	38
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	13 569	8 438	4 422
Zobowiązania razem	44 400	39 085	35 402
Pasywa razem	190 532	183 063	185 940

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU PEKABEX S.A

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7 079	6 590	14 635
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	7 079	6 590	14 635
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	2 172	2 094	4 305
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	2 172	2 094	4 305
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 908	4 496	10 329
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 819	1 392	2 979
Pozostałe przychody operacyjne	429	90	922
Pozostałe koszty operacyjne	480	48	123
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 037	3 146	8 148
Przychody finansowe	1 242	4 342	5 943
Koszty finansowe	447	38	508
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 832	7 451	13 584
Podatek dochodowy	734	754	1 923
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 097	6 697	11 660
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	3 097	6 697	11 660
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 097	6 697	11 660
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,13	0,28	0,48
- rozwodniony	0,13	0,27	0,48
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,13	0,28	0,48
- rozwodniony	0,13	0,27	0,48

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PEKABEX S.A.

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk (strata) netto	3 097	6 697	11 660
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	-	-	-
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych	-	-	-
– dochodach całkowitych	-	-	-
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
– kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	3 097	6 697	11 660
Całkowite dochody przypadające:			
– akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 097	6 697	11 660
– podmiotom niekontrolującym	-	-	-

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEKABEX S.A.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	24 369	-	25 245	55 211	45 713	150 538
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 369	-	25 245	55 211	45 713	150 538
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2019 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	211	-	211
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	(95)	-	(95)
Dywidendy	-	-	-	-	(7 620)	(7 620)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	4 041	(4 041)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	4 157	(11 660)	(7 503)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku	-	-	-	-	3 097	3 097
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	3 097	3 097
Saldo na dzień 30.06.2019 roku	24 369	-	25 245	59 368	37 150	146 132

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2019 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	24 213	-	25 245	49 279	41 274	140 011
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 213	-	25 245	49 279	41 274	140 011
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	1 169	-	1 169
Dywidendy	-	-	-	-	(3 899)	(3 899)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	3 322	(3 322)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	4 492	(7 221)	(2 730)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	-	-	-	-	6 697	6 697
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	6 697	6 697
Saldo na dzień 30.06.2018 roku	24 213	-	25 245	53 771	40 749	143 978

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2019 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	24 213	-	25 245	49 279	41 274	140 011
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	--
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 213	-	25 245	49 279	41 274	140 011
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku						
Emisja akcji	156	-	-	-	-	156
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	2 610	-	2 610
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	(3 899)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(3 899)	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	3 322	(3 322)	-
Razem transakcje z właścicielami	156	-	-	5 932	(7 221)	(1 133)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-	-	11 660	11 660
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	11 660	11 660
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	24 369	-	25 245	55 211	45 713	150 538

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PEKABEX S.A.

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 832	7 451	13 584
Korekty:		-	
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 496	1 407	3 059
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	35	41
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów Finansowych	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	174	-	(5)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	449	38	41
Przychody z odsetek i dywidend	(1 181)	(844)	(4 375)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	101	-
Korekty razem	938	737	(1 238)
Zmiana stanu zapasów	-	-	-
Zmiana stanu należności	1 568	(4 014)	(1 326)
Zmiana stanu zobowiązań	1 633	(732)	(924)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(591)	(275)	224
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	2 610	(5 022)	(2 027)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	(22)	(4)
Zapłacony podatek dochodowy	(400)	(880)	(1 882)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 980	2 264	8 433

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2)	-	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 715)	(1 196)	(2 596)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1	-	5
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(338)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 295	-	6 870
Pożyczki udzielone	(3 500)	(800)	(18 600)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	(3 607)
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych	5 508	156	500
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	2 000
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 585	(1 840)	(15 766)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	211	-	156
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	20 000	20 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(264)	(266)	(571)
Odsetki zapłacone	(449)	(16)	(38)
Dywidendy wypłacone	-	-	(3 899)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(502)	19 719	15 648
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 063	20 143	8 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	8 856	540	540
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	17 919	20 683	8 856

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PEKABEX S.A.

Podstawa sporządzenia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę. Pozostałe istotne informacje dotyczące Spółki (w tym organów spółki, działalności) zostały ujęte w skróconym skonsolidowanym.

Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku. W śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółka stosowała te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku, opisanych w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej sporządzonego na dzień 30 czerwca 2019 roku.

Skutki wprowadzenia zmian wymienionych i opisanych w tej nodzie (jak wyżej) nie miały wpływu na śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Poniżej przedstawiono istotne ujawnienia, które nie są zawarte w notach do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Pekabex SA za pierwsze półrocze 2019 roku.

1. Segmenty operacyjne

Segment operacyjny jest częścią zaangażowaną w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody oraz ponosić koszt. Dla celów zarządczych działalność Spółki została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o świadczone usługi. Podział jest zgodny z przyjętą polityką rachunkowości. Zarząd Spółki wyodrębnia następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- przychody z najmu
- opłata za znak towarowy
- pozostałe – sprzedaż usług
- pozostałe – sprzedaż towarów i materiałów (nie wystąpiły obroty w analizowanym okresie)

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Usługi			
Przychody z najmu	5 029	4 923	9 965
Opłata za znak towarowy	2 050	1 667	4 670
Pozostałe	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	7 079	6 590	14 635

Spółka jako właściciel lub użytkownik wieczysty nieruchomości wynajmuje lub dzierżawi nieruchomości lub ich części głównie spółkom z Grupy Kapitałowej Pekabex na potrzeby prowadzenia przez nie działalności gospodarczej. Pekabex SA realizuje całość sprzedaży w Polsce.

2. Wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują znaki towarowe, oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”. W pierwszym półroczu 2019 roku nie wystąpiły istotne zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych.

3. Zysk na akcję

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 368 824	24 213 024	24 286 869
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	101 154	191 171	141 499
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 469 978	24 404 195	24 428 368
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 097	6 697	11 660
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,13	0,28	0,48
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,13	0,27	0,48
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	3 097	6 697	11 660
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,13	0,28	0,48
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,13	0,27	0,48

Kalkulacja średnioważonej liczby akcji została przedstawiona w nocie 3 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pekabex S.A.

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w toku	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2019 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	6 483	351	556	2 023	9 413
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	62	-	17	3 624	3 704
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(30)	-	(22)	-	(52)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(1 553)	(1 553)
Amortyzacja (-)	(878)	(57)	(87)	-	(1 022)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2019 roku	5 638	294	464	4 094	10 490
za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	7 049	173	733	4 252	12 208
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 347	-	-	1 027	2 374
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(101)	-	-	(101)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(4 748)	(4 748)
Amortyzacja (-)	(949)	68	(95)	-	(976)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2018 roku	7 447	140	638	532	8 757
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	7 049	173	733	4 252	12 208
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 347	243	9	2 419	4 018
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(4 648)	(4 648)
Amortyzacja (-)	(1 913)	(66)	(185)	-	(2 164)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	6 483	351	556	2 023	9 413

Na dzień przekształcenia sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, tj. na dzień 1 stycznia 2014 roku, wartość początkowa środków trwałych została przyjęta według wartości godziwej na moment przejścia na MSSF przez Grupę Pekabex, wynikającej z wyceny rzeczoznawcy.

W pierwszym półroczu 2019 roku Zarząd Spółki nie stwierdził wystąpienia przesłanek, które zmieniłyby założenia przyjęte w wycenie rzeczoznawcy. W związku z tym w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Inwestycja – hala developerska

Spółka Pekabex S.A. w pierwszej połowie 2019 roku realizowała I etap budowy hali developerskiej przeznaczonej na wynajem, stanowiącej nowoczesną powierzchnię logistyczno-produkcyjną przeznaczoną do magazynowania, produkcji, logistyki lub biur. Spółka zamierza skomercjalizować powierzchnie hali na rzecz spółek spoza Grupy i prowadzi działania w tym zakresie. Spółka przewiduje że, drugi etap budowy zostanie zakończony poprzez dostosowanie do wymagań najemcy nie później niż w pierwszym kwartale 2020 roku. Inwestycja jest realizowana na gruncie należącym do spółki, który dotychczas był wynajmowany. Decyzja Zarządu w zakresie podjęcia się realizacji inwestycji jest wynikiem prowadzenia optymalnej polityki wykorzystania posiadanych zasobów i aktywów.

Szacowana wartość inwestycji łącznie z działką po zakończeniu budowy wyniesie ponad 11 000 tys. zł. Inwestycja podzielona jest na 2 moduły z możliwością dalszego podziału lub scalenia powierzchni oraz elastyczne moduły biurowe jedno- lub dwukondygnacyjne z możliwością aranżacji przestrzeni socjalno-biurowych. Dzięki zastosowaniu konstrukcji prefabrykowanej uzyskano optymalizację przestrzeni budynku, wysokie parametry odporności ogniowej oraz odporność na czynniki zewnętrzne.

5. Nieruchomości inwestycyjne

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Wartość bilansowa netto na początek okresu	65 013	60 921	60 921
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Nabycie nieruchomości/modernizacja	-	-	4 986
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-	-
Zbycie / likwidacja nieruchomości (-)	(107)	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.)	1 553	4 748	-
Amortyzacja (-)	(474)	(431)	(895)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	65 985	65 238	65 013
Wartość bilansowa brutto	71 595	69 959	70 197
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(5 610)	(4 721)	(5 184)
Wartość godziwa nieruchomości:			
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą, w tym:	65 985	65 238	65 013
– poziom 3	65 985	65 238	65 013
Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	-	-	-

W pierwszej połowie 2019 roku Zarząd Spółki nie stwierdził przesłanek które zmieniłyby przyjęte założenia. W związku z tym w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Skład nieruchomości nie uległ zmianie w stosunku do danych przedstawionych na dzień 31 grudnia 2018 roku w nocie 5 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Pekabex S.A.

6. Inwestycje w jednostki zależne

Inwestycje w jednostki zależne

Wyszczególnienie	Udział w kapitale podstawowym	Udział w prawach głosu	30.06.2019		Zmiana w pierwszym półroczu 2019 roku
			Wartość bilansowa	Wartość godziwa	
Pekabex BET SA	100,0%	100,0%	3 000	3 000	-
Pekabex PREF SA	100,0%	100,0%	36	36	-
Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	17 229	17 229	-
Kokoszki Prefabrykacja S.A.	100,0%	100,0%	4 704	4 704	-
Pekabex Inwestycja II S.A.	100,0%	100,0%	100	100	-
Pekabex Development Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	1 000	1 000	-
Pozostałe	x	x	155	155	-
Opcje menadżerskie	x	x	5 593	5 593	(95)
Bilansowa wartość inwestycji			31 818	31 818	(95)

Program opcji menadżerskich został szerzej opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2018 w nocy 15 dodatkowych informacji i objaśnień. W pierwszej połowie 2019 roku Zarząd Spółki nie stwierdził przesłanek które zmieniałyby przyjęte założenia. W związku z tym w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji.

7. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów finansowych odpowiada ich wartości bilansowej. Wartość bilansowa należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

W pierwszej połowie 2019 roku Zarząd Spółki nie stwierdził przesłanek które zmieniałyby przyjęte założenia. W związku z tym w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą wg klasy instrumentu finansowego przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	29 357	29 357	17 644	17 644	29 498	29 498
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 956	11 956	16 309	16 309	13 303	13 303
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	22 275	22 275	27 148	27 148	27 255	27 255
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 919	17 919	20 683	20 683	8 856	8 856
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	20 019	20 019	20 021	20 021	20 021	20 021
Leasing finansowy	1 176	1 176	1 513	1 513	1 451	1 451
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 013	13 013	7 849	7 849	3 444	3 444

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka posiada aktywa finansowe z tytułu obligacji o wartości 22.275 tys. zł oprocentowane stałą stopą procentową. Zarząd Spółki ocenił na podstawie informacji dostępnych na rynku, że rynkowe oprocentowanie podobnych instrumentów nie różni się istotnie od obowiązującego w umowie stałego oprocentowania, stąd Zarząd Spółki uznał wartość bilansową aktywa za rozsądne przybliżenie jego wartości godziwej.

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

W Spółce nie występują aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie.

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów finansowych w pierwszym półroczu 2019 roku.

W okresie sprawozdawczym Spółka spełniła wszystkie zobowiązania wynikające z podpisanych umów finansowych.

8. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na koniec 2018 roku (86 tys. zł) uległa zwiększeniu i na na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 105 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2018 roku 0 tys. zł).

9. Zobowiązania warunkowe

Spółka na dzień 30 czerwca 2019 roku jest stroną umów poręczenia.

Wartość poręczeń udzielona przez Spółkę na rzecz innych spółek z Grupy dla banków finansujących działalność i inwestycje Grupy została przedstawiona w nocie 23 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Wartość pozostałych poręczeń przedstawia się następująco:

Lp.	Udzielone poręczenie	Zobowiązanie	Termin obowiązywania	Wartość poręczenia	Wartość zobowiązania na dzień bilansowy
1	Pekabex BET S.A.	Umowa gwarancji ubezpieczeniowej	17.10.2024	4 000	1 672*
2	Pekabex BET S.A.	Umowa gwarancji ubezpieczeniowej	18.12.2026	7 500	1 545*
3	Pekabex BET S.A.	Umowa gwarancji ubezpieczeniowej	bezterminowo	6 000	297*
4	Pekabex BET S.A.	Handlowe	24.07.2022	971	-
5	Kokoszki Prefabrykacja S.A.	Handlowe	30.09.2019	1 212	-

*Zobowiązanie pozabilansowe

Ponadto, Spółka wystawiła weksle będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych, których wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2019 roku wyniosła 1 176 tys. zł (1 513 tys. zł na dzień 30 czerwca 2018 roku).

10. Umowy gwarancji finansowych

Spółka udziela spółkom zależnym gwarancji finansowych, za które pobiera opłaty. Gwarancje są rozliczane i ujmowane w za okres w którym występowało poręczane zobowiązanie.

Szacowana wartość nominalnej opłaty rocznej za 2019 rok wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 roku wynosi 835 tys. zł. Szacowana wartość opłaty rocznej w okresie od 2019 do 2024 roku wynosi na dzień 30 czerwca 2019 roku 4 528 tys. zł.

11. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	545	293	636
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Razem	545	293	636

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Sprzedaż do:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	8 563	7 427	17 695	10 188	12 434	11 692
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	3	1	1	1
Razem	8 563	7 427	17 697	10 189	12 435	11 693

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.06.2019	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 31.12.2018	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Zakup od:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	2 978	630	1 913	1 786	590	967
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	9	2 005	2 009
Razem	2 978	630	1 913	1 794	2 595	2 976

	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:						
Akcjonariusze Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostce zależnej	3 500	29 357	800	17 644	18 600	29 498
Pozostałym podmiotom powiązаныm	-	-	-	-	-	-
Razem	3 500	29 357	800	17 644	18 600	29 498

12. Sprawy sporne i sądowe

Na dzień 30 czerwca 2019 roku Spółka nie była stroną istotnych postępowań sądowych.

13. Zdarzenia po dniu bilansowym na który sporządzono kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

Po dniu 30 czerwca 2019 roku nie wystąpiły inne istotne zdarzenia niż te, które zostały opisane w nocie

Zatwierdzenie do publikacji

Raport za pierwsze półrocze 2019 roku sporządzony na dzień 30 czerwca 2019 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 5 września 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
05.09.2019	Robert Jędrzejowski	Prezes Zarządu	
05.09.2019	Beata Żaczek	Wiceprezes Zarządu	
05.09.2019	Przemysław Borek	Wiceprezes Zarządu	

Podpis głównego księgowego oraz osoby odpowiedzialnej za sporządzenie raportu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
05.09.2019	Sławomir Kaczmarek	Główny Księgowy	
05.09.2019	Monika Brzozowska	Osoba odpowiedzialna za sporządzenie raportu	