



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

**RAPORT PÓŁROCZNY
ZA PIERWSZE PÓŁROCZE 2018 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

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	1
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A.	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)	12
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE POZNAŃSKIEJ KORPORACJI BUDOWLANEJ PEKABEX SA	42
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEKABEX S.A.	43
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU PEKABEX S.A.	45
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PEKABEX S.A.	46
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEKABEX S.A.	47
SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PEKABEX S.A.	50
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PEKABEX S.A.	52



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 Jędrzejowski - 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 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	391 587	281 838	623 334	92 367	66 355	146 851
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 308	13 559	34 972	7 621	3 192	8 239
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 014	12 177	32 310	6 844	2 867	7 612
Zysk (strata) netto	22 833	9 373	25 836	5 386	2 207	6 087
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	22 833	9 373	25 836	5 386	2 207	6 087
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,94	0,39	1,07	0,22	0,09	0,25
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,94	0,38	1,06	0,22	0,09	0,25
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2395	4,2474	4,2447
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 777	(8 082)	8 313	1 599	(1 903)	1 959
Środki pieniężne netto z Działalności inwestycyjnej	(5 172)	(3 164)	(7 085)	(1 220)	(745)	(1 669)
Środki pieniężne netto z Działalności finansowej	15 573	4 419	(7 934)	3 673	1 040	(1 869)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 177	(6 828)	(6 705)	4 052	(1 608)	(1 580)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2395	4,2474	4,2447
Sprawozdanie z sytuacji Finansowej						
Aktywa	592 480	455 118	479 720	135 840	107 682	115 016
Zobowiązania długoterminowe	89 676	88 738	77 753	20 560	20 996	18 642
Zobowiązania krótkoterminowe	246 924	146 066	164 397	56 613	34 560	39 415
Kapitał własny	255 879	220 315	237 570	58 666	52 127	56 959
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	255 879	220 315	237 570	58 666	52 127	56 959
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3616	4,2265	4,1709

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartość firmy	12 286	12 286	12 286
Wartości niematerialne	1 771	999	1 180
Rzeczowe aktywa trwałe	225 544	224 365	224 346
Nieruchomości inwestycyjne	4 262	3 999	3 980
Inwestycje w jednostkach zależnych	174	150	174
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	1 228	3 198	1 731
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	(0)	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	446	406	483
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe	245 711	245 404	244 181
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	53 796	35 015	44 525
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	25 479	19 532	20 651
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	230 409	136 670	151 941
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	516	717	221
Pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 672	2 185	2 482
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 897	15 595	15 719
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	346 769	209 714	235 539
Aktywa razem	592 480	455 118	479 720

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	24 213	24 213	24 213
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 245	25 245	25 245
Pozostałe kapitały	134 896	117 047	117 845
Zyski zatrzymane:	71 526	53 810	70 268
- zysk (strata) z lat ubiegłych	48 693	44 437	44 431
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 833	9 373	25 836
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej	255 879	220 315	237 570
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	255 879	220 315	237 570
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	59 914	52 246	43 871
Leasing finansowy	7 472	6 038	6 450
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	10 151	10 225	9 326
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 984	14 076	12 010
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	655	531	597
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 499	5 623	5 499
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	89 676	88 738	77 753
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	29 648	12 891	15 597
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	163 472	107 110	115 972
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8 995	818	3 385
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10 777	5 438	7 746
Leasing finansowy	4 327	3 939	4 183
Pochodne instrumenty finansowe	2 978	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14 630	11 268	11 269
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	12 041	4 543	6 165
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	57	59	80
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	246 924	146 066	164 397
Zobowiązania razem	336 600	234 804	242 150
Pasywa razem	592 480	455 118	479 720

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	391 587	281 838	623 334
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	390 550	280 750	620 909
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 037	1 089	2 425
Koszt własny sprzedaży	309 846	231 502	507 641
Koszt sprzedanych produktów i usług	308 828	230 484	505 453
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	1 018	1 017	2 187
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	81 740	50 336	115 694
Koszty sprzedaży	29 443	25 566	54 892
Koszty ogólnego zarządu	15 808	13 214	26 495
Pozostałe przychody operacyjne	2 101	2 543	5 225
Pozostałe koszty operacyjne	6 283	540	4 559
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 308	13 559	34 972
Przychody finansowe	959	344	683
Koszty finansowe	4 253	1 727	3 345
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 014	12 177	32 310
Podatek dochodowy	6 181	2 804	6 473
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 833	9 373	25 836
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	22 833	9 373	25 836
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	22 833	9 373	25 836
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-

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

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	0,94	0,39	1,07
- rozwodniony	0,94	0,38	1,06
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	0,94	0,39	1,07
- rozwodniony	0,94	0,38	1,06

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto	22 833	9 373	25 836
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>			
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>			
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	91	6	(57)
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	91	6	(57)
Całkowite dochody	22 924	9 379	25 780
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	22 924	9 379	25 780
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	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 błędu 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						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 01.01.2017 roku wg MSSF	24 213	-	25 245	84 573	78 190	212 222	-	212 222
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 213	-	25 245	84 573	78 190	212 222	-	212 222
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	1 427	-	1 427	-	1 427
Dywidendy	-	-	-	-	(2 663)	(2 663)	-	(2 663)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	31 043	(31 043)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	32 470	(33 706)	(1 237)	-	(1 237)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku	-	-	-	-	9 373	9 373	-	9 373
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku	-	-	-	4	(48)	(43)	-	(43)
Razem całkowite dochody	-	-	-	4	9 325	9 330	-	9 330
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	24 213	-	25 245	117 047	53 809	220 315	-	220 315



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	24 213	-	25 245	84 573	78 190	212 222	-	212 222
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 213	-	25 245	84 573	78 190	212 222	-	212 222
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku								
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	2 232	-	2 232	-	2 232
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(2 663)	(2 663)	-	(2 663)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	31 043	(31 043)	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	33 275	(33 706)	(431)	-	(431)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	-	-	-	-	25 836	25 836	-	25 836
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	-	-	-	(4)	(53)	(57)	-	(57)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(4)	25 783	25 780	-	25 780
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	24 213	-	25 245	117 845	70 267	237 570	-	237 570

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 014	12 177	32 310
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	6 429	6 088	12 543
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	198	179	344
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	2 978	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	62	(53)	(4)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	85	(27)	(41)
Koszty odsetek	1 223	1 404	2 747
Przychody z odsetek i dywidend	-	-	-
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	1 014	1 427	2 232
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk na okazijnym nabyciu spółki zależnej	-	-	-
Inne korekty	(1 781)	4	52
Korekty razem	10 207	9 022	17 873
Zmiana stanu zapasów	(9 457)	(4 965)	(14 475)
Zmiana stanu należności	(77 435)	(14 353)	(28 161)
Zmiana stanu zobowiązań	47 464	(1 669)	9 017
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	4 699	(1 044)	100
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	9 223	(1 148)	439
Zmiany w kapitale obrotowym	(25 507)	(23 180)	(33 080)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów Pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(46)	(9)	(23)
Zapłacony podatek dochodowy	(6 891)	(6 093)	(8 765)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 777	(8 082)	8 313

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(789)	(35)	(399)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 579)	(3 210)	(6 919)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	40	82	208
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
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	-	-	(29)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	156	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	54
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 172)	(3 164)	(7 085)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 000	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 031	10 835	10 835
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 873)	(3 244)	(9 160)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 303)	(1 907)	(4 118)
Odsetki zapłacone	(1 282)	(1 266)	(2 828)
Dywidendy wypłacone	-	-	(2 663)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	15 573	4 419	(7 934)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 177	(6 828)	(6 705)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 719	22 423	22 424
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32 897	15 595	15 718

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.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 30 czerwca 2018 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego wchodził:

- 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

W pierwszym półroczu zakończonym 2018 roku skład Rady Nadzorczej powiększył się o jednego członka; w dniu 20 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania nowego członka Rady Nadzorczej, Pana Marcina Szpaka.

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.

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
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 %	0 %	100 %
Pekabex Inwestycje II S.A.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %	100 %

Spółka Pekabex Bet S.A. [dalej zwana „Pekabex BET”] powstała w roku 2009 w wyniku podziału spółki Pekabex Bet Sp. z o.o. (po zmianie nazwy Fabrykacja Sp. z o.o.). Podziału dokonano w sposób określony art. 529 § 1 ust. 4 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie części majątku Pekabex BET Sp. z o.o. (Spółka Dzielona) na spółkę Pekabex BET SA (Spółka Wydzielona) w zamian za akcje, które Spółka Wydzielona wydała wspólnikowi Spółki Dzielonej. Podział nastąpił bez obniżania kapitału zakładowego Spółki Dzielonej poprzez obniżenie kapitału zapasowego. Podziału dokonano zgodnie z planem podziału z dnia 24 sierpnia 2009 roku ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 177/2009 z dnia 10 września 2009, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej Pekabex BET Sp. z o.o. z dnia 26 października 2009 roku podjętej w formie aktu notarialnego Rep. A 13650/2009. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000343297, sądem właściwym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy. Kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.000.000,00 i dzielił się na 2.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 0,50 zł każda. W dniu 17.09.2012 roku spółka podwyższyła kapitał zakładowy poprzez emisję 4.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Kapitał zakładowy na dzień bilansowy wynosi 3.000.000 zł. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja wyrobów budowlanych z betonu. Spółka dominująca posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Pekabex Bet, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka Pekabex Pref S.A. [dalej zwana „Pekabex Pref”] została włączona do Grupy w roku 2011 poprzez nabycie udziałów spółki Goldman Rosenberg Polska Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 100 tys. zł. i dzieli się na 200 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 07.11.2006 r. pod numerem 0000267103. Sądem właściwym dla Spółki jest Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. W dniu 29.12.2015r w Krajowym Rejestrze Sądowym zostało zarejestrowane przekształcenie w trybie art. 551 par. 1 KSH Spółki z o.o. pod firmą Pekabex Pref Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę Akcyjną. Przeważającym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług produkcyjnych. Spółka dominująca posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Pekabex Pref, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

Spółka Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. [dalej zwana „CNP”] została nabyta przez Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex S.A na podstawie umowy zakupu udziałów z dnia 22.07.2014. Warunkiem nabycia udziałów spółki CNP sp. z o.o. było uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) na zawarcie transakcji. UOKiK wydał zgodę w dniu 17.11.2014. Nabycie kontroli przez Pekabex S.A uprawomocniło się w dniu 05.12.2014. Pekabex S.A. nabyła 100% udziałów Spółki CNP od Opoka II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 04.07.2008 r. pod numerem 0000109717 przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS. Przeważającym przedmiotem działalności spółki była produkcja prefabrykowanych elementów żelbetonowych wykorzystywanych przy budowie obiektów przemysłowych, handlowych, biurowych, kulturalno-sportowych, hal, budynków, mostów i innych obiektów wielkogabarytowych.

Od listopada 2016r. po przeniesieniu produkcji do Pekabex BET S.A. spółka zajmuje się głównie wynajmem maszyn i urządzeń oraz usługami IT świadczonymi dla Spółek z GK Pekabex.

Spółka dominująca posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki CNP co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

Kokoszki Prefabrykacja S. A. [dalej zwana „Kokoszki Prefabrykacja” lub „KOK”] została włączona do Grupy od 02 kwietnia 2015 roku. W dniu 31 marca 2015 roku spółka Pekabex Inwestycje Sp. z o.o. [dalej zwana „Pekabex Inwestycje” lub „PI”] podpisała z trzema akcjonariuszami spółki Kokoszki Prefabrykacja S.A. umowy nabycia 98,01% (440.821 sztuk) akcji spółki Kokoszki Prefabrykacja S.A. Prawo własności akcji oraz przejęcie faktycznej kontroli nad spółką Kokoszki Prefabrykacja nastąpiło w dniu 2 kwietnia 2015 roku.

Spółka Kokoszki Prefabrykacja została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03.11.2014 r. pod numerem 0000528061 przez Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ, VII Wydział Gospodarczy KRS. Spółka powstała w wyniku podziału spółki Przedsiębiorstwo Budowlane Kokoszki S.A. z siedzibą w Gdańsku poprzez przeniesienie części majątku stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa funkcjonującego jako wytwórnia elementów prefabrykowanych, na nowo zawiązaną spółkę Kokoszki Prefabrykacja S.A.

W dniu 8 października 2015 roku, po dokonaniu przymusowego wykupu 8.929 sztuk akcji należących do akcjonariuszy reprezentujących 2% kapitału spółki, Pekabex Inwestycje została wpisana do KRS jako jedyny akcjonariusz Kokoszki Prefabrykacja S.A..

Przeważającym przedmiotem działalności Kokoszki Prefabrykacja S.A. od momentu wejścia do Grupy Pekabex jest wynajem nieruchomości głównie na rzecz Grupy.

W dniu 31.08.2016r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Pekabex Inwestycje Sp. z o.o., na którym została podjęta uchwała w sprawie połączenia spółki Pekabex Inwestycje Sp. z o.o. ze spółką Kokoszki Prefabrykacja S.A. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (PI) na Spółkę Przejmującą (KOK.). Wpis połączenia spółek w KRS został dokonany w dniu 28.09.2016r. Po połączeniu Spółką dominującą jest Pekabex S.A., która posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Kokoszki Prefabrykacja S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

Pekabex Inwestycje II Spółka Akcyjna [dalej „Pekabex Inwestycje II”] została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 26.05.2015 roku. W dniu 07.08.2015 roku Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu – VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000570241.

Pekabex Inwestycje II S.A. jest spółką celową w związku z transakcją, przejęcia działalności od spółki Ergon Sp. z o.o., do której doszło w dniu 15.01.2016r.

Główną działalnością Spółki jest wynajem majątku do spółek z Grupy.

Spółka dominująca posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

Pekabex Development Sp. z o.o. [dalej zwana „Pekabex Development”]

W dniach 30 sierpnia oraz 14 września 2017 roku PKB Pekabex S.A. dokonał zakupu udziałów spółki Innowa BET Wytwórnia Konstrukcji Prefabrykowanej Sp. z o.o. od wspólników tej spółki - Piotra Witkowskiego i Stefana Grabskiego za cenę nominalną, tj. za 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł za udział przejmując 100% kontrolę na Spółką zakupioną. Wartość zobowiązań nabywanej spółki w stosunku do spółek z Grupy Pekabex wyniosła 11 tys. zł.

Zmiana udziałowców została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 grudnia 2017 roku.

Z dniem 20 września 2017 roku została zmieniona nazwa spółki na Pekabex Development Sp. z o.o. oraz kapitał tej spółki został podwyższony o 995 tys. zł do kwoty 1.000 tys. zł.

W ramach Grupy Pekabex spółka zajmuje się promowaniem technologii prefabrykowanej w budownictwie mieszkaniowym. Spółka rozpoczęła realizację projektu pilotażowego, polegającego na wybudowaniu 6 budynków we wskazanej technologii. Sukces projektu znacznie wzmocni promocję i przyczyni się do stosowania technologii prefabrykowanej w budownictwie mieszkaniowym na szerszą skalę, zarówno w potencjalnych projektach własnych, gdzie grupa Pekabex występowałaby jako inwestor jak i we współpracy z deweloperami, gdzie Pekabex byłby wykonawcą konstrukcji prefabrykowanej.

W skład Grupy, poza wymienionymi powyżej podmiotami, wchodzi spółki niepodlegające konsolidacji (ze względu na brak istotności):

- od 24 września 2013 r. Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA (dawniej Werth-Holz Sp. z o.o. SKA); ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań;
- od 27 stycznia 2014 r. TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK (dawniej TM Werth-Holz Sp. z o.o. SK); ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań.

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

Niniejszy skonsolidowany raport za pierwsze półrocze 2018 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 7 września 2018 roku.

2. Podstawa sporządzenia 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 2018 roku oraz dane porównawcze.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 2017.

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 2017 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 2018 roku:

- Zmiana MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”
Rada MSR uregulowała trzy kwestie: (i) sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień, (ii) klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika, (iii) modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych. Skutki wprowadzenia zmiany nie miały wpływu na śródroczne skonsolidowane Grupy.
- Zmiany MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Skutki wprowadzenia zmiany nie miały wpływu na śródroczne skonsolidowane Grupy.
- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”
Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomości jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.
Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca.
Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu. Skutki wprowadzenia zmiany nie miały wpływu na śródroczne skonsolidowane Grupy
- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”
Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów. Skutki wprowadzenia interpretacji nie miały wpływu na śródroczne skonsolidowane Grupy
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 9 ma się odbyć retrospektywnie bez korekty danych porównawczych. Skutki wdrożenia standardu zostały ujęte jako

zmiana bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Ujawnienia zostały przedstawione w nocy 27 do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

- MSSF 15 oraz wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 15 ma się odbyć retrospektywnie bez korekty danych porównawczych. Skutki wdrożenia standardu zostały ujęte jako zmiana bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Ponadto Grupa zastosowała uproszczenie dla kontraktów zmienianych przed najwcześniejszym okresem porównywalnym polegające na uwzględnieniu tych zmian tak, jak gdyby były zawarte w kontrakcie od samego początku. Ujawnienia zostały przedstawione w nocy 27 do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016) - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 4, MSSF 15, MSSF 12, MSSF 40 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa,
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”.

Następujące standardy, interpretacje i zmiany zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu standardu na sprawozdanie finansowe, jednak wstępne szacunki wskazują na to, że nie będzie miał istotnego wpływu.
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 9 Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.
- Roczne Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano w grudniu 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie. Zarząd jest w trakcie weryfikowania wpływu powyższych standardów na sytuację finansową, wyniki działalności Grupy oraz na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym i nie spodziewa się istotnych zmian.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o szacunkach i założeniach, stosowanych podczas sporządzania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów. Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 9 oraz MSSF 15 ma się odbyć retrospektywnie bez korekty danych porównawczych. Skutki wdrożenia standardu zostały ujęte jako zmiana bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku. Ujawnienia zostały przedstawione w nocy 27 do niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 rozładniający 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 dni wynoszącą 365 dni
- cenę realizacji opcji I transzy wyniosła 9,91 zł
- cenę realizacji opcji II transzy wyniosła 9,49 zł
- cenę rynkową na dzień 30.06.2018r. 10,76 zł
- akcje nierozładniające: 438.840 akcji
- akcje rozładniające w okresie: 191.171 akcji

Średnioważona liczba akcji w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 roku wyniosła 24.213.024. Zysk podstawowy na 1 akcję na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniósł 0,94 zł.

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

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

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 213 024	24 213 024	24 213 024
Rozładniający wpływ potencjalnych akcji	191 171	246 574	173 783
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 404 195	24 459 598	24 386 807
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	22 833	9 373	25 836
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,94	0,39	1,07
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,94	0,38	1,06
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	22 833	9 373	25 836
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,94	0,39	1,07
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,94	0,38	1,06

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 2018 roku wyodrębnią następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Realizacja kontraktów – prefabrykacja
- Realizacja kontraktów – usługi budowlane
- Usługi produkcyjne
- Pozostałe

Segmenty zostały wyodrębnione biorąc pod uwagę specyfikę każdego z nich w tym zaangażowanie aktywów (w tym osobowych), kapitału obrotowego i ryzyka związanego z każdym segmentem.

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 realizowane 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”.

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 ilościowych, prezentowane są w segmencie „pozostałe” i obejmują następujące rodzaje działalności będące źródłem przychodów Grupy:

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

W 2018 roku spółka zależna Pekabex Development Sp. z o.o. kontynuowała realizację projektu pilotażowego, polegającego na wybudowaniu 6 budynków w technologii prefabrykowanej. W pierwszym etapie projektu powstają dwa budynki. Do dnia publikacji spółka podpisała 17 umów developerskich w formie aktu notarialnego, które poprzedzają akt notarialny sprzedaży / przeniesienia własności budynku i ujęcie w księgach spółki Pekabex Development Sp. z o.o. przychodu z tytułu sprzedaży. W związku z powyższym Grupa rozważa wyodrębnienie kolejnego segmentu operacyjnego, w którym ujmowałaby przychody z tytułu sprzedaży developerskiej. Zarząd Spółki dominującej szacuje, że pierwsze przychody z tytułu sprzedaży lokali mieszkalnych zostaną ujęte na przełomie 2018 / 2019 roku. Na dzień 30 czerwca Grupa wykazuje w zapasach 6.931 tys. z tytułu realizowanego projektu developerskiego oraz 142 tys. zł. z tytułu wpłat dokonanych na rachunki powiernicze utworzonych przez spółkę.

Wyniki prezentowane w nocy 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.

Grupa Kapitałowa stosuje do ujmowania przychodów, zgodnie z MSSF 15, metodę opartą na nakładach (dla kontraktów innych niż spełnianych / realizowanych w określonym momencie) co wg Zarządu Spółki dominującej pozwala na rzetelną analizę wyniku działalności operacyjnej brutto dla poszczególnych segmentów. Grupa rozpoznaje przychody w oparciu o działania jednostki lub nakłady poniesione przez jednostkę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania świadczenia (koszty bezpośrednie, pośrednie i wydziałowe) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Aktywa Grupy nie można 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 30.06.2018 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	433	3 532	772	49 065
Dodatkowy odpis na Marathon (opis poniżej)	-	(1 000)	-	-	(1 000)
Wynik operacyjny segmentu z odpisem	44 328	(567)	3 532	772	48 065
Aktywa segmentu sprawozdawczego					-
za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	196 837	68 280	14 662	2 059	281 838
Przychody ze sprzedaży między segmentami					-
Przychody ogółem	196 837	68 280	14 662	2 059	281 838
Wynik operacyjny segmentu	18 525	2 886	1 675	804	23 890
Aktywa segmentu sprawozdawczego					-
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	453 598	136 557	28 280	4 899	623 334
Przychody ze sprzedaży między segmentami					-
Przychody ogółem	453 598	136 557	28 280	4 899	623 334
Wynik operacyjny segmentu	52 844	4 206	2 615	1 698	61 363
Aktywa segmentu sprawozdawczego					-

Wynik segmentu „realizacja kontraktów - usługi budowlane” uwzględnia zmiany prezentacji ryzyka związanego z rozliczeniem kontraktu „Marathon”, który został zakończony w roku 2017 (więcej informacji w notce 20 niniejszego sprawozdania „sprawy sporne i sądowe”).

Dotychczas kontrakt był prezentowany jako kontrakt podlegający wycenie, a ryzyko związane ze sporem z klientem w wysokości 2.179 tys. zł (12% wartości kontraktu – maksymalna wysokość kar wynikająca z kontraktu), prezentowane jako zmniejszenie przychodu / zobowiązanie.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa zaniechała wyceny kontraktu i zaprezentowała pełną wartość kontraktu w przychodach a wartość wynikającą z maksymalnych kar jako odpis aktualizującym należności, zwiększając odpowiednio koszty pozostałej działalności operacyjnej (nota 9 niniejszego sprawozdania). Jednocześnie odpis w kwocie 2.179 tys. zł został ujęty w wyniku segmentu „realizacja kontraktów - usługi budowlane”. Powyższe zmiany prezentacyjne nie miały wpływu na wynik segmentu w okresie.

Dodatkowo, na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa zwiększyła kwotę odpisu na należności dot. kontraktu Marathon o 1.000 tys. zł, jednocześnie prezentując również ten odpis w wyniku segmentu „realizacja kontraktów - usługi budowlane”. Prezentacja w/w dodatkowego odpisu w segmencie spowodowała spadek wyniku segmentu w prezentowanym okresie o kwotę odpisu. Gdyby Grupa zaprezentowała odpis w pozostałych kosztach operacyjnych, wynik segmentu na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniósłby 433 tys. zł.

Łączna wysokość odpisu na należności dot. kontraktu „Marathon” zaprezentowana w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Pekabex S.A na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 3.179 tys. zł.

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 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Wynik operacyjny segmentów	48 058	23 890	61 363
Korekty:			
Korekta kosztów segmentów	1 054	880	(562)
Odpis aktualizujący związany z kontraktem Marathon	3 179	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	2 101	2 543	5 225
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(22 091)	(13 754)	(31 054)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami		-	-
Korekty razem	(15 757)	(10 331)	(26 391)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 308	13 559	34 972
Przychody finansowe	959	344	683
Koszty finansowe (-)	(4 253)	(1 727)	(3 345)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	29 014	12 177	32 310

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

	od 01.01 do 30.06.2018		od 01.01 do 30.06.2017		od 01.01 do 31.12.2017	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	291 886	-	175 610	-	391 303	-
Skandynawia	83 126	-	90 392	-	202 092	-
Niemcy	16 575	-	15 837	-	29 939	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Ogółem	391 587	-	281 838	-	623 334	-

5. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia wartości niematerialnych i prawnych zrealizowane w pierwszym półroczu 2018 roku. Spółka nie posiada na dzień bilansowy istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu wartości niematerialnych i prawnych w pierwszym półroczu 2018 roku.

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
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 30.06.2017 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	211	456	476	1 143
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	9	26	35
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(26)	(153)	-	(179)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	185	312	502	1 000
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	211	456	476	1 143
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	359	40	399
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(38)	-	(38)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	19	19
Amortyzacja (-)	(52)	(292)	-	(344)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	159	485	535	1 180

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 2018 roku Zarząd zdecydował o zasadności podtrzymania wyników testu na utratę wartości (brak wystąpienia przesłanek do zmiany). Założenia oraz przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów zaprezentowane w notcie nr 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania skonsolidowanego na dzień 31 grudnia 2017 roku pozostaje aktualne na dzień 30 czerwca 2018 roku.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych zrealizowane w pierwszym półroczu 2018 roku.

Na dzień bilansowy Grupa posiadała na dzień bilansowy istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w pierwszym półroczu 2018 roku. W czerwcu 2018 roku spółka Kokoszki Prefabrykacja S.A. wygrała przetarg na zakup nieruchomości gruntowej na terenie Parku Przemysłowo-Technologicznego „Maszynowa” w Gdańsku o powierzchni 24.549 m² („Nieruchomość”). W terminie dwóch miesięcy Spółka zobowiązana była zawrzeć z Gdańską Agencją Rozwoju Gospodarczego sp. z o.o. [dalej GARG] umowę przedwstępną na zakup tej Nieruchomości za cenę ofertową tj. 5.891.760,00 zł netto.

W dniu 25 lipca 2018 roku spółka Kokoszki Prefabrykacja S.A. zawarła z Gdańską Agencją Rozwoju Gospodarczego sp. z o.o. umowę zobowiązującą do nabycia nieruchomości gruntowej za cenę ofertową tj. 5.891.760,00 zł netto. Cena, przy uwzględnieniu już wpłaconego zadatku, wynoszącego 10% ceny, zostanie uiszczona przed zawarciem umowy przenoszącej własność. Umowa uwzględnia ustawowe prawo pierwokupu, które podmioty uprawnione mają prawo zrealizować w ciągu 30 dni od daty zawarcia umowy zobowiązującej, oraz prawo odkupu za zwrotem ceny i nakładów na wypadek gdyby Spółka lub jej następca prawny nie zakończyła inwestycji polegającej na wybudowaniu hali magazynowo - produkcyjnej na nabywanej nieruchomości w ciągu 5 lat od zawarcia umowy przenoszącej własność nieruchomości, przy czym Spółka dobrowolnie poddała się egzekucji co do obowiązku wydania GARG w takim przypadku nieruchomości. Poza tym umowa zawiera postanowienia typowe dla tego typu umów, w tym dobrowolne poddanie się Spółki egzekucji co do obowiązku zapłaty ceny oraz dobrowolne poddanie się GARG egzekucji co do obowiązku wydania nieruchomości. O ile podmioty uprawnione nie skorzystają z prawa pierwokupu Spółka zawrze umowę przenoszącą własność nieruchomości do dnia 30 września 2018 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 30.06.2018 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
Sprzedż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(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

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2018 roku
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	50 289	98 328	57 025	7 849	6 260	6 162	225 914
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	400	1 966	1 290	390	594	4 640
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, przekazanie do użytkowania) (-)	-	-	(70)	(19)	-	-	(89)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(711)	(3 815)	(957)	(586)	-	(6 069)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	1	(30)	(1)	-	(30)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	50 289	98 017	55 107	8 133	6 063	6 756	224 365

za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	50 289	98 327	57 026	7 850	6 260	6 162	225 914
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 967	4 035	1 815	982	2 343	11 142
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	0	(67)	(23)	(46)	-	(136)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 743)	(7 691)	(1 916)	(1 193)	-	(12 543)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	(2)	(39)	11	-	(30)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	50 289	98 552	53 300	7 687	6 014	8 505	224 346

7. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość bilansowa netto nieruchomości w poszczególnych okresach objętych sprawozdaniem prezentowała się następująco:

Nieruchomości inwestycyjne (model ceny nabycia)	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Wartość bilansowa netto na początek okresu	3 980	4 017	4 017
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Modernizacja nieruchomości	300	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(19)	(18)	(37)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	4 262	3 999	3 980
Wartość bilansowa brutto	4 533	4 233	4 233
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(272)	(235)	(253)
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych:			
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą	4 262	3 999	3 980
*Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	-	-	-

W skład 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

8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2018		30.06.2017		31.12.2017	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	230 409	230 409	136 670	136 670	134 099	134 099
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów Finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 897	32 897	15 595	15 595	15 719	15 719
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	50 670	50 670	57 684	57 684	51 581	51 581
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	20 021	20 021	-	-	36	36
Leasing finansowy	11 799	11 799	9 977	9 977	10 633	10 633
Pochodne instrumenty finansowe	2 978	2 978	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	163 472	163 472	107 110	107 110	115 972	115 972

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

W prezentowanym półroczu 2018 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 na dzień 30 czerwca 2018 roku. W pierwszej połowie 2018 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 20.600 tys. euro, oraz z BGŻ BNP Paribas S.A. – gdzie wartość wszystkich zawartych kontraktów terminowych forward wyniosła 9.200 tys. euro.

Na dzień nabycia (zawarcia) kontrakty ujmowane są w księgach jako zobowiązanie w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” oraz jako składnik aktywów w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”. Na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 roku Grupa ujęła wycenę w wysokości 2.978 tys. zł jako składnik zobowiązań w pozycji „Pochodne instrumenty finansowe” oraz koszt w pozycji „Koszty finansowe” skonsolidowanego sprawozdania z wyniku.

Jednocześnie Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku na dzień 30 czerwca 2018 zwiększenie należności z tytułu dostaw i usług oraz zwiększenie przychów finansowych z tytułu wyceny już zafakturowanej, ale nie rozliczonej części przychodów denominowanych w euro dla w/w kontraktów w wysokości 718 tys. zł.

Łączna wartość przedmiotu transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe (kontrakty forward) zawartych od początku roku do dnia publikacji niniejszego raportu półrocznego wyniosła 36.500 tys. euro, w tym 27.300 euro z DNB Bank Polska S.A. oraz 9.200 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 2018 roku w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i wyniósł 844 tys. zł.

Odpis aktualizujący wartość zapasów, został zmniejszony o 2 tys. zł w pierwszym półroczu 2018 roku i wyniósł na dzień 30 czerwca 2018 roku 534 tys. zł.

Zmiany w odpisie aktualizującym wartość należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Zwiększenie w pierwszej połowie 2018 roku związane jest głównie z odpisem na kontrakt „Marathon”, co zostało opisane w nocie 9 oraz 20 niniejszego sprawozdania)

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	5 682	4 454	4 454
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	3 976	104	1 652
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(107)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	(329)	-	(424)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	9 081	4 558	5 682

10. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Liczba akcji	24 213 024	24 213 024	24 213 024
Wartość nominalna akcji (zł)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy w tys. zł	24 213	24 213	24 213

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 01.01.2017 roku	24 213	24 213 024	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2017 roku	24 213	24 213 024	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2017 roku	24 213	24 213 024	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.06.2018 roku	24 213	24 213 024	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 15.5 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 11 lipca 2018 roku doszło do wydania, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego przyjętego uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 11 października 2016 roku 155.800 szt. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających łącznie do 155.800 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej.

Po wydaniu akcji wysokość kapitału zakładowego Spółki dominującej wynosi na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznego 24.368.824 zł, na co składa się 24.368.824 szt. akcji o wartości nominalnej 1 zł każda, uprawniających łącznie do 24.368.824 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki Pekabex S.A.

11. Akcjonariat

Struktura własności kapitału zakładowego PKB Pekabex SA z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających pow. 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 30 czerwca 2018 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	40,4%	40,4%	9 784 585
Cantorelle Limited	2 838 658	2 836 658	11,7%	11,7%	2 836 658
Fernik Holdings Limited	2 030 578	2 030 578	8,4%	8,4%	2 030 578
Pozostali łącznie	9 559 203	9 559 203	39,5%	39,5%	6 559 203
Razem	24 213 024	24 213 024	100,0%	100,0%	24 213 024

Nie wystąpiły 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

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 30 czerwca 2018 roku:

Osoby zarządzające i nadzorujące	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Robert Jędrzejowski (pośrednio poprzez Fernik Holdings Ltd) - prezes zarządu Pekabex SA	2 030 578	8,39%
Maciej Grabski (pośrednio poprzez Pekabex Wykup Managerski S.A.) - członek RN Pekabex SA*	326 248	1,35%
Przemysław Borek (bezpośrednio) - wiceprezes zarządu Pekabex SA	127 278	0,53%
Beata Żaczek (bezpośrednio) - wiceprezes zarządu Pekabex SA	53 033	0,22%

* wg posiadanych na dzień publikacji sprawozdania za rok 2017 informacji Pan Maciej Grabski jest również posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych funduszu OPOKA II FIZ posiadającego 9.784.585 akcji Spółki, stanowiących 40.41% akcji Spółki

Wg posiadanej wiedzy spółki, nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego oraz od przekazania sprawozdania skonsolidowanego za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku.

13. Programy płatności akcjami

Program opcji menedżerskich został szerzej opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2017 w nocy 15.5 dodatkowych informacji i objaśnień. Poniższe zestawienie prezentuje dane dotyczące stanu wyemitowanych przez Spółkę opcji na dzień 30 czerwca 2018 roku:

Data wydania opcji	Wycena	Liczba opcji	Wpływ na kapitał narastająco w zł	Wpływ w zł na wynik finansowy I półrocza 2018	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	1 829 337	286 467	8,49
Transza III (wydanie do 30 maja 2019 roku)	Częściowa (prowizoryczna)	242 131	727 057	727 057	8,51

* Pozycja zawiera 155.800 zł wpłacone przez obejmujących akcje w ramach I transzy

14. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W dniu 20 czerwca 2018 Zwyczajne Walne Zgromadzenie PKB Pekabex S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału wyniku finansowego za rok obrotowy 2017. Zgodnie z podjętą uchwałą, część wyniku netto w wysokości 3.899.011,84 zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy, co stanowiło 0,16 zł na akcję.

Zarząd Spółki dominującej przyjął do kalkulacji dywidendy 24.368.824 sztuk akcji. Zarząd uwzględnił w tej wielkości zarejestrowaną liczbę akcji (24.213.024 akcje) oraz dodatkowo 155.800 akcji objętych w ramach realizowanego przez Spółkę dominującą programu opcji menedżerskich w lipcu 2018 roku, tj. przed dniem dywidendy.

Dzień dywidendy został ustalony na 20 lipca 2018 roku, natomiast data wypłaty dywidendy została ustalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 31 lipca 2018 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 2018 roku (prezentowana netto z aktywami w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) wyniosła 5.984 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do wartości prezentowanej na dzień 31 grudnia 2017 roku o 6.025 tys. zł. Wpływ na zmianę wartości rezerwy zaprezentowanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej miało zmniejszenie się wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego (spadek w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2017 roku o 2.306 tys. zł, do 13.767 tys. zł) oraz spadek wartości rezerwy z tytułu podatku odroczonego (spadek o 8.331 tys. zł do poziomu 19.752 tys. zł na dzień 30 czerwca 2018 roku).

16. Emisja papierów dłużnych

W dniu 17 maja 2018 roku zarząd Spółki dominującej podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia prac nad ustanowieniem Programu Emisji Obligacji Spółki („Program”). Z dniem 5 czerwca 2018 Spółka dominująca zawarła umowę programową z Bankiem Pekao S.A. działającym jako organizator, agent emisji, agent kalkulacyjny oraz dealer. Na podstawie stosownych uchwał oraz umowy programowej, Spółka dominująca ustanowiła Program, zgodnie z następującymi założeniami:

- Łączna wartość obligacji wyemitowanych i niewykupionych w ramach Programu nie przekroczy 80.000.000 zł (limit ma charakter odnawialny);
- Obligacje będą emitowane jako obligacje niezabezpieczone, na okaziciela, nieposiadające formy dokumentu; Obligacje każdej serii oferowane będą do indywidualnie wybranych adresatów w trybie oferty niepublicznej;
- Okres zapadalności obligacji każdej serii nie przekroczy pięciu lat;
- Obligacje będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej;
- Obligacje od dnia emisji zarejestrowane będą w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.;
- Obligacje będą mogły zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst prowadzonego przez BondSpot S.A. lub przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na ustanowienie Programu oraz zaciąganie przez Spółkę dominującą zobowiązań w ramach Programu.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. wyemitowała, na mocy uchwały nr 390/2018 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 20 czerwca 2018 roku, 20.000 obligacji serii A, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł.

Zgodnie z warunkami emisji, obligacje serii A są oprocentowane według stawki WIBOR dla depozytów 6-miesięcznych powiększonej o marżę w wysokości 2,50%. Termin wykupu obligacji serii A przypada w dniu 22 czerwca 2022 roku. Obligacje serii A zostaną wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu (Catalyst) prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („ASO GPW”) oraz BondSpot S.A. („ASO BondSpot”) po podjęciu stosownych uchwał odpowiednio przez zarządy ASO GPW i ASO BondSpot.

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji serii A:

- Rozpoczęcie i zakończenie subskrypcji: rozpoczęcie 13.06.2018r., zakończenie 19.06.2018r.
- Data przydziału papierów wartościowych: 21.06.2018r.
- Liczba obligacji objętych subskrypcją: 20.000
- Stopa redukcji: brak
- Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji: 20.000
- Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 20.000
- Cena, po jakiej papiery wartościowe były nabywane: 1.000 zł

- Liczba osób, które złożyły zapisy na papiery wartościowe objęte subskrypcją (informacja podana z rozbiem na subfundusze): 14
- Liczba osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji (informacja podana z rozbiem na subfundusze): 14
- Łączne koszty, które zostały zaliczone do kosztów emisji na dzień publikacji raportu: 64.000,00 zł netto, w tym: przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 64.000,00 zł netto
- wynagrodzenie subemitentów: nie dotyczy
- sporządzenie prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: nie dotyczy

Koszty poniesione w związku z emisją obligacji zostaną rozliczone zgodnie z metodą zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia) przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej i będą ujmowane w sprawozdaniu z wyniku w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jedną obligację: 3,20 zł. Opłacenie nabytych papierów wartościowych nastąpiło w zamian za wkłady pieniężne.

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 30.06.2018 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 30.06.2017 roku				
Stan na początek okresu	1 216	189	9 693	9 882
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	64	588	615	1 203
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	(857)	(857)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(62)	(62)
Stan rezerw na dzień 30.06.2017 roku	1 280	777	9 388	10 165
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku				
Stan na początek okresu	1 216	189	9 693	9 882
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	419	1 641	1 061	2 702
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(739)	(519)	(93)	(612)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	(308)	(308)
Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku	897	1 312	10 352	11 664

Pozostałe rezerwy ujęte na dzień 30 czerwca 2018 roku w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosły 15.946 tys. zł i obejmują: rezerwę na przewidywane straty dot. realizowanych kontraktów w wysokości 1.016 tys. zł, rezerwy z tytułu odpowiedzialności w okresie rękojmi kontraktowej, które głównie były utworzone w spółce Kokoszki Prefabrykacja SA i weszły do bilansu skonsolidowanego grupy w wyniku przejęcia spółki w wysokości 5.499 tys. zł, rezerwy na docelowe rozliczenie wyniku na nabyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Ergon w kwocie 2.192 tys. zł oraz pozostałe rezerwy na koszty w wysokości 7.239 tys. zł (głównie na brakujące koszty w okresie w związku z brakiem otrzymania faktur/rachunków).

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:

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 791	550	1 291
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	115 070	74 284	97 755
Inne zobowiązania warunkowe	30	30	30
Pozostałe jednostki razem	116 891	74 864	99 077
Zobowiązania warunkowe ogółem	116 891	74 864	99 077

Łączna wartość poręczeń z tytułu zobowiązań handlowych udzielonych przez spółki z Grupy wynosiła 1.791 tys. zł na koniec I półrocza 2018 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 2018 roku wartość udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych wynosi łącznie 115.070 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.

Inne zobowiązania warunkowe w wysokości 30 tys. zł wynikają z oświadczenia o poddaniu się egzekucji w związku z zawartą umową z Urzędem Pracy miasta stołecznego Warszawy na dofinansowanie wyposażenia i doposażenia stanowiska pracy dla osoby bezrobotnej. Zabezpieczenie wygasa 05.11.2018 roku.

Spółka z Grupy Kapitałowej poddała się dobrowolnie egzekucji co do obowiązku zapłaty ceny z zawartej umowy zobowiązującej do nabycia nieruchomości gruntowej za cenę 5.892 tys. zł (więcej informacji w nocie 6).

Ponadto, spółki z Grupy wystawiły weksle będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych, których wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 13.481 tys. zł.

20. Sprawy sporne i sądowe

Na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 roku Grupa uznaje:

Pekabex BET zgłosił na listę wierzytelności spółki Hydrobudowa Polska S.A. należność w wysokości 955 tys. zł, zatrzymanej tytułem kaucji gwarancyjnej za wykonanie prace i dostarczone elementy w ramach umowy dotyczącej budowy Stadionu Narodowego. Wierzytelność Pekabex Bet została uwzględniona na liście wierzytelności. Wierzytelność ta jest objęta pełnym odpisem aktualizacyjnym. Jednocześnie, spółka wystąpiła z powództwem przeciwko Skarbowi Państwa Minister Sportu i Turystyki Ministerstwo Sportu i Turystyki, w którego imieniu i na rzecz działu 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 roku 2015 roku do Pekabex Pref wpłynęło roszczenie pracownicze tytułem odszkodowania i zadośćuczynienia w wysokości ok. 3.200 tys. zł w związku z wypadkiem na terenie zakładu produkcyjnego mającego miejsce w Poznaniu 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 również spółki ma znaczenie także przyczynienie się poszkodowanego do wypadku, którego zakres jest analizowany, jak również wadliwość dostarczonego przez kontrahenta, będącego jednocześnie zamawiającym na kontrakcie realizowanym przez Pekabex BET sprzętu do transportu elementów - trawersu. Za stan techniczny trawersu odpowiedzialność ponosi zamawiający, który był zobowiązany do jego dostarczenia przy produkcji prefabrykatów. Spółka oraz zamawiający

mają zamiar dochodzić roszczeń odszkodowawczych od producenta trawersu. Poszkodowany i rodzina złożyli zawiadanie do próby ugodowej przeciwko Spółce.

W roku 2016 do Pekabex Pref wpłynęło roszczenie pracownicze tytułem odszkodowania i zadośćuczynienia w wysokości ok. 2.500 tys. zł w związku z wypadkiem na terenie zakładu produkcyjnego mającego miejsce w Poznaniu 22 marca 2016 roku. Roszczenia zostały przekazane do ubezpieczyciela, który prowadzi postępowanie likwidacyjne. Spółka jest objęta ochroną w ramach posiadanych polis. W chwili obecnej toczą się postępowania właściwych organów, które mają za zadanie wyjaśnić przyczyny wypadku i ewentualną odpowiedzialność właściwych podmiotów, a w szczególności ewentualne przyczynienie się poszkodowanego.

Dnia 29 września 2014 r. Prezydent Miasta Poznania wydał decyzję ustalającą maksymalny dopuszczalny poziom hałasu emitowanego do środowiska przez zakład Pekabex Bet w Poznaniu. Dopuszczalny poziom hałasu emitowanego przez zakład w Poznaniu został ustalony jak dla terenów zabudowy mieszkaniowej jednorodzinnej. Przedmiotowa decyzja została wydana na podstawie przeprowadzonych pomiarów m.in. w porze nocnej. Spółka odwołuje się od przedmiotowej decyzji w administracyjnym toku postępowania. Pekabex Bet m.in. podnosi okoliczność, iż Pekabex Bet prowadzi swoją działalność na terenie przemysłowym, stanowiącym przeważającą część okalających go obszarów, co nie zostało uwzględnione przy ocenie stanu faktycznego, jak również fakt, że zabudowa mieszkaniowa powstała na przedmiotowym terenie po zagospodarowaniu jego przeważającej części jako przemysłowego. Ponadto Pekabex Bet wskazuje w odwołaniu, iż wizja lokalna, której ustalenia były podstawą rozstrzygnięcia, została przeprowadzona przez organ z naruszeniem przepisów postępowania administracyjnego, a pomiary emisji hałasu zostały przeprowadzone z naruszeniem przyjętych w tym zakresie wytycznych. Na skutek skargi Spółki do NSA, zostały przez ten sąd uchylone wszystkie dotychczasowe decyzje, a sprawa została przekazana do ponownego rozpoznania. W konsekwencji powyższego, Naczelny Sąd Administracyjny uznał argumenty strony skarżącej – czyli Spółki. W chwili obecnej, została wydana kolejna decyzja ustalająca dopuszczalny poziom hałasu dla Pekabex Bet S.A., a która to została przez Spółkę zaskarżona. Nadto organ nadał rygor natychmiastowej wymagalności na przedmiotową decyzję, który również został przez Spółkę Pekabex Bet S.A. zaskarżony, a postanowieniem Samorządowego Kolegium Odwoławczego uchylony.

W dniu 31 maja 2016 r. spółka zależna Pekabex Bet S.A zawarła umowę z Marathon International sp. z o.o. sp. k na realizację robót budowlanych o łącznej wartości 18.157 tys. zł netto. W dniu 25 maja 2017 r. w związku z nieprzedłożeniem przez Zamawiającego gwarancji płatności zgodnie z art. 649(4) K.C. doszło do odstąpienia od umowy przez Spółkę. Na dzień 30 czerwca 2018 roku należności zafakturowane z tytułu rozliczenia wykonanych robót wynosiły 22.333 tys. zł brutto. Kontrahent nie zapłacił w terminie należności uzasadniając to m.in. faktem nieprzedstawienia przez Pekabex Bet SA końcowych oświadczeń o niezaleganiu od podwykonawców, oraz usterkami. Zarząd spółki stoi na stanowisku, iż wstrzymanie płatności jest niezasadne.

Ponadto w dniu 30 maja 2017 r. Kontrahent dokonał ciągnięcia gwarancji bankowej w kwocie 1.640 tys. zł uzasadniając to koniecznością pokrycia kar jakie zostały nałożone na Pekabex Bet SA. Zarząd Spółki zależnej i jednostki dominującej przeanalizował podstawy nałożenia przez Kontrahenta kar i uznał, że nie miały one uzasadnienia. Spółka Pekabex Bet S.A. złożyła do sądu powództwa przeciwko spółce Marathon International sp. z o.o. sp. k. których łączna wartość przedmiotu sporu przekracza kwotę 5.281 tys. zł. Powództwa dotyczą należności wynikających z wykonanych przez Spółkę Pekabex Bet S.A. robót budowlanych na terenie inwestycji realizowanej dla Marathon International sp. z o.o. sp. k. oraz zwrotu należności wynikającej z niesłusznie pociągniętej i wypłaconej gwarancji bankowej dobrego wykonania. Pomimo tego, że Pekabex Bet S.A. wykonał zadanie inwestycyjne i dostarczył Zamawiającego pozwolenie na użytkowanie realizowanej inwestycji, ten niesłusznie naliczył kary umowne i nie zapłacił pozostałej części należnego wynagrodzenia z tytułu realizowanej umowy o roboty budowlane.

Maksymalny możliwy poziom kar wynikający z umowy wynosi 12% wartości wynagrodzenia netto. Zarząd dokonał oceny ryzyka związanego z opisaną sprawą sporną i pomimo braku zasadności naliczenia kar, w ramach ostrożnej wyceny oszacował całkowite ryzyko. Szacunek potencjalnego ryzyka (kar) został pierwotnie odniesiony na zmniejszenie przychodu przyjętego w wycenie kontraktu w kwocie 2.179 tys. zł (12% wartości kontraktu). Z dniem 30 czerwca 2018 roku Grupa zaprzestała wyceny tego kontraktu i zaprezentowała tę wartość w odpisie aktualizującym należności, co zostało opisane w nocy 9 niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pekabex S.A.

Dodatkowo, na dzień 30 czerwca 2018 roku Grupa zwiększyła kwotę odpisu na należności dot. kontraktu Marathon o 1.000 tys. zł

Łączna wysokość odpisu na należności dot. kontraktu „Marathon” zaprezentowana w niniejszego skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Pekabex S.A na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 3.179 tys. zł).

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

21. Działalność zaniechana

W okresie 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 roku Zarząd Grupy Kapitałowej nie zidentyfikował działalności, którą należałoby zakwalifikować jako działalność zaniechana.

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

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 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	439	333	617
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Razem	439	333	617

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Sprzedaż do:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	12	12	26	72	40	57
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu Kierowniczego	6	4	2	5	1	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	4 138	47 770	59 796	6 350	18 075	4 610
Razem	4 156	47 786	59 824	6 426	18 116	4 668

Pozycja „sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych” zawiera głównie przychody i należności dotyczące realizacji przez Grupę kompleksu biurowego Oliwia Business Centre. Na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku, 30 czerwca 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku przychody wyniosły odpowiednio 3.513 tys. z, 42.074 tys. zł, 51.959 tys. zł natomiast wartość należności na dany dzień przedstawiała się odpowiednio: 5.680 tys. zł, 16.461 tys. zł oraz 3.531 tys. zł.

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Zakup od:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu Kierowniczego, w tym:	2 287	1 336	2 966	825	347	547
- usługi transportowe	1 241	533	1 333	644	239	418
Pozostałych podmiotów powiązanych	441	477	500	2 100	2 149	2 060
Razem	2 728	1 813	3 466	2 925	2 496	2 607

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 2018 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 SA	90.000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na - gwarancje do wysokości 90.000 tys. zł - kredyt odnawialny (obrotowy) do wysokości 10.000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 30.000 tys. zł	gwarancje – 48.027 tys. zł kredyt odnawialny – 0 zł kredyt w rachunku bieżącym 3.031 tys. zł	30.10.2018	30.10.2031	Pekabex BET SA	Pekabex SA Pekabex Pref SA CNP Sp. z o.o.	135.000
Bank BGŻ BNP Paribas SA	68.000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na: - gwarancje do wysokości 68.000 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	gwarancje – 27.659 tys. zł kredyt w rachunku bieżącym – 0 zł kredyt odnawialny – 0 zł	31.10.2019	16.03.2029	Pekabex BET SA	Pekabex SA Pekabex Pref SA Pekabex Inwestycje II SA CNP Sp. z o.o	74.800
Bank BGŻ BNP Paribas SA	30.000	Kredyt inwestycyjny	20.769	16.12.2022	18.12.2025	Pekabex Inwestycje II SA	Pekabex SA Pekabex BET SA Pekabex Pref SA CNP Sp. z o.o	45.000
PKO BP SA	30.000	Kredyt inwestycyjny	26.870	31.12.2026	31.12.2026	Kokoszki Prefabrykacja SA	Pekabex SA Pekabex BET SA	30.000
PKO BP SA	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	gwarancje – 20.361 tys. zł	06.03.2020	06.03.2024	Pekabex Bet SA	Pekabex SA	40.000
Bank BGŻ BNP Paribas SA	13.200	Kredyt nieodnawialny	-	30.04.2021	30.04.2024	Pekabex Development Sp. z o.o.	Pekabex SA Pekabex BET SA Pekabex Pref SA CNP Sp. z o.o Pekabex Inwestycje II SA	15.000

Dostępne ubezpieczeniowe linie gwarancyjne na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosiły 59.300 tys. zł. Wartość wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych wyniosła 19.023 tys. zł na dzień 30 czerwca 2018 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 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	1 069 548	625 714	745 008
Zmiana przychodów z umowy	131 747	107 488	108 664
Łączna kwota przychodów z umowy	1 201 295	733 202	853 672
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	639 140	371 149	438 193
Koszty pozostające do realizacji umowy	453 231	315 263	349 403
Szacunkowe łączne koszty umowy	1 092 372	686 412	787 596
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	108 923	46 790	66 076
Zyski	115 316	51 219	74 016
straty (-)	(6 393)	(4 429)	(7 941)

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 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 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	639 140	371 149	438 193
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	70 284	29 177	36 020
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(4 800)	(3 652)	(6 629)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	704 624	396 674	467 585
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	708 793	390 033	462 531
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	(4 169)	6 641	5 054
należności z tytułu umów o usługę budowlaną	25 479	19 532	20 651
zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	29 648	12 891	15 597

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obciążone pewnym stopniem niepewności, co zostało omówione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną jest większa niż wartość należności z tytułu umów o usługę budowlaną. Jest to związane ze wzrostem przychodów w segmencie realizacja kontraktów – usługi budowlane, gdzie większą część kosztów (w porównaniu do segmentu realizacja kontraktów-prefabrykacja) stanowią koszty podwykonawców, które nie wpływają 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, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
30.06.2018: 4,3616 PLN/EUR
30.06.2017: 4,2265 PLN/EUR
31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
01.01 – 30.06.2018: 4,2395 PLN/EUR
01.01 – 30.06.2017: 4,2474 PLN/EUR
01.01 – 31.12.2017: 4,2447 PLN/EUR

27. Wpływ nowych standardów na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

27.1. NOWY MSSF 15 „PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI”

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 „Przychody z umów z klientami” został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016.

Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Grupa wdrożyła MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, z zastosowaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, tzn. sprawozdanie finansowe zostaje skorygowane wstecz, ale łączny wpływ na sprawozdanie zostaje ujęty na dzień pierwszego zastosowania (czyli na 1 stycznia 2018 r.). Grupa wybrała dopuszczalną metodę wprowadzenia skutków wyceny związanych z wprowadzeniem MSSF bez przekształcania danych porównywalnych.

Proces przygotowania Grupy do wdrożenia MSSF 15 obejmował przegląd i analizę umów zawartych z odbiorcami według schematu pięciu kroków przedstawionych powyżej.

1. Identyfikacja kontraktu
2. Identyfikacja zobowiązań umownych
3. Ustalenie ceny
4. Alokacja ceny do zobowiązań umownych
5. Ujęcie przychodu

Podczas tego procesu Grupa wyszczególniła następujące typy umów (kontraktów):

1. Realizacja kontraktów – kompleksowa realizacja w formule generalnego wykonawstwa
2. Realizacja kontraktów – kontrakty montażowe,
3. Realizacja kontraktów – kontrakty dostawowe,
4. Usługi produkcyjne

W ramach umów „realizacja kontraktów – kompleksowa realizacja w formule generalnego wykonawstwa” Grupa świadczy usługi związane z kompleksową realizacją kontraktów w charakterze generalnego wykonawcy przy współudziale podwykonawców zewnętrznych jak również przy wykorzystaniu usług montażowych oraz wyrobów gotowych i konstrukcji prefabrykowanych wytwarzanych przez Grupę. W ramach przeprowadzonej analizy poszczególnych kontraktów, zgodnie z MSSF 15, Grupa uznała, że w dla zawartych kontraktów realizowanych w formule generalnego wykonawstwa istnieje, z uwagi na charakter znaczącej usługi integrującej, jedno identyfikowalne zobowiązanie do wykonania świadczenia. Grupa będzie analizowała kolejne zawierane w miarę upływu czasu kontrakty i w przypadku spełnienia warunków do ujmowania zobowiązań / zobowiązania Grupy jako jednego zobowiązania, Grupa będzie je tak ujmować. Grupa uważa, że klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczonej usługi, w miarę wykonywania przez Grupę tej usługi. W konsekwencji Grupa przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem

zgodnie z MSSF 15, Grupa będzie przeprowadzała analizę każdej umowy i w przypadku, gdy zostaną spełnione warunki pozwalające na ujmowanie przychodu w miarę upływu czasu Grupa będzie je tak ujmować.

Umowy typu „realizacja kontraktów – kontrakty montażowe” obejmują kompleksową realizację kontraktów: projektowanie, produkcję, dostawę i montaż konstrukcji prefabrykowanych zarówno w kraju jak i zagranicą. W tym obszarze Grupa, po przeprowadzeniu analizy oceniającej liczbę odrębnych zobowiązań w umowie uznała, zgodnie z MSSF 15, że przyręczone dobra oraz usługi nie są odrębne i występują jako pakiet dóbr stanowiący pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia. Grupa uważa, po przeprowadzeniu analizy odrębnej dla każdej umowy pod kątem liczby występujących w umowie zobowiązań, że klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczonej usługi, w miarę wykonywania przez Grupę tej usługi. W konsekwencji Grupa przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Grupa będzie przeprowadzała analizę każdej umowy i w przypadku, gdy zostaną spełnione warunki pozwalające na ujmowanie przychodu w miarę upływu czasu Grupa będzie je tak ujmować. Zgodnie z MSSF 15 w przypadku gdy umowa / kontrakt obejmuje zakresem więcej identyfikowalnych zobowiązań i ustalona jest jedna cena w kontrakcie, do każdego zobowiązania przypisywana będzie oddzielnie cena. Grupa będzie przeprowadzała analizę każdej zawieranej umowy i w przypadku, gdy zostaną spełnione warunki wskazujące na konieczność przypisywania różnych cen do każdego zobowiązania, Grupa będzie je tak ujmować.

Umowy typu „usługi produkcyjne” polegają na wykonywaniu elementów prefabrykowanych z powierzonych materiałów, przy użyciu maszyn i urządzeń udostępnianych przez Zamawiających, która z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania jest realizowana głównie przez Oddział w Niemczech. W ramach tej usługi Grupa dostarcza wykwalifikowaną kadrę pracowników w tym managerów jak również know-how i wiedzę specjalistyczną.

W ramach umów typu „realizacja kontraktów – kontrakty dostawowe” Grupa prowadzi produkcję i dostawę elementów prefabrykowanych. W ramach tych kontraktów Grupa jest dostawcą elementów prefabrykowanych i nie świadczy usługi kompleksowej realizacji kontraktów.

Grupa ocenia, że wpływ przyjęcia MSSF 15 na ujmowanie przychodów oraz wyniki finansowe Spółki z tytułu umów typu „usługi produkcyjne”, „realizacja kontraktów – kontrakty dostawowe” oraz innych, pozostałych umów sprzedaży nie będzie miał istotnego wpływu na wynik finansowy Grupy. Grupa poddała odrębnej analizie poszczególne umowy i dla umów z usług wymienionych powyżej uznała, że przychód będzie rozpoznawany zgodnie z MSSF 15 w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem i gdy usługa jest wykonana (liniowo, fakturowanie miesięczne). Zgodnie z MSSF 15, Grupa będzie przeprowadzała analizę każdej umowy i w przypadku, gdy zostaną spełnione warunki pozwalające na ujmowanie przychodu w określonym momencie, Grupa będzie je tak ujmować. Podobnie, Grupa przeprowadziła analizę kontraktów dostawowych pod kątem liczby odrębnych zobowiązań do świadczeń i rozpoznała oddzielne zobowiązania zgodnie z MSSF 15.

W ramach oceny wpływu wprowadzenia MSSF 15, Spółka rozważyła m.in. następujące aspekty:

Ustalenie ceny transakcyjnej

Do celów ustalenia ceny transakcyjnej Grupa zakłada, że dobra lub usługi będą przenoszone na rzecz klienta zgodnie z obowiązującą umową i że umowa ta nie zostanie rozwiązana, przedłużona ani zmieniona. Jeśli wynagrodzenie określone w umowie będzie obejmować kwotę zmienną, Grupa będzie szacować kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa uznała, że w umowach zawartych przez Grupę nie występują istotne elementy finansowania. W odniesieniu do kontraktów obecnych i przyszłych, Grupa uznała, że nie będzie korygować przyręczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ ewentualnego istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyręczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

Gwarancje udzielone

Grupa, zgodnie z umową z klientem, udziela gwarancji na sprzedawany produkt (dobro lub usługę). Klient nie ma możliwości zakupu gwarancji oddzielnie oraz gwarancja nie zapewnia dostępu do dodatkowej usługi. W konsekwencji, Grupa ujmuje i nadal będzie ujmować gwarancję zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Metody pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia

Grupa uznała, że stosowana przez nią metoda oparta na nakładach (dla kontraktów innych niż spełnianych / realizowanych w określonym momencie) pozwala na rzetelne ujęcie przychodów. Grupa rozpoznaje przychody w oparciu o działania jednostki lub nakłady poniesione przez jednostkę przy spełnianiu zobowiązania do wykonania

świadczenia (na przykład zużyte zasoby, przepracowane roboczogodziny, poniesione koszty, wykorzystany czas lub maszynogodziny) w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

MSSF 15 przewiduje ujmowanie kosztów poniesionych na realizację danego kontraktu przed podpisaniem kontraktu bezpośrednio w wyniku. Grupa przeanalizowała koszty poniesione przed podpisaniem, które zostały ujęte w aktywach i szacuje, że powinny one zostać ujęte w wyniku okresu w którym zostały poniesione. Grupa będzie każdorazowo analizowała wpływ kosztów poniesionych przed zawarciem kontraktu na poniesione nakłady ujmowane w wycenie kontraktu.

Prezentacja i ujawnienie informacji

MSSF 15 wprowadza nowe wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Zapisy MSSF 15 zobowiązują Grupę, między innymi, do prezentacji przychodów z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie odzwierciedlające, w jaki sposób czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. W związku z tym zakres, w jakim następuje podział przychodów dla celów tego ujawniania, zależy od faktów i okoliczności, które dotyczą umów zawartych przez jednostkę z klientami.

W standardzie użyto terminów „składnik aktywów z tytułu umowy” i „zobowiązanie z tytułu umowy”. Grupa nie prezentowała do tej pory wydzielonej pozycji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotyczącej zobowiązań z tytułu umów. W związku z zastosowaniem standardu Grupa wyodrębniła tę pozycję w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej i nazwała ją „Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną”.

Łączny efekt zmian ujęty jako zmiana stanu początkowego zysków zatrzymanych na 1 stycznia 2018 roku wyniósł 718 tys. zł.

AKTYWA	w tys. zł
Zapasy	99
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	(91)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	(724)
Aktywa razem	(716)

PASYWA	w tys. zł
Kapitał własny (zyski zatrzymane)	(718)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2
Pasywa razem	(716)

27.2. NOWY MSSF 9 „INSTRUMENTY FINANSOWE”

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” („MSSF 9”) wprowadza zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych, metod wyceny, zasad utraty wartości aktywów finansowych oraz zmienia podejście do rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z nowymi zasadami utraty wartości aktywów finansowych zamiast modelu straty poniesionej powinien być stosowany model straty oczekiwanej, przewidujący następujące kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Grupa wdrożyła MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, z zastosowaniem zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, tzn. sprawozdanie finansowe zostaje skorygowane wstecz, ale łączny wpływ na sprawozdanie zostaje ujęty na dzień pierwszego zastosowania (czyli na 1 stycznia 2018 r.). Zarząd Spółki dominującej podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 9 ma się odbyć retrospektywnie bez korekty danych porównawczych. Skutki wdrożenia standardu zostały ujęte jako zmiana bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 9 obejmuje następujące aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa przeprowadziła analizę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy i jej wyników finansowych.

Łączny efekt zmiany z tytułu MSSF 9 ujęty jako zmiana stanu początkowego zysków zatrzymanych na 1 stycznia 2018 roku wyniósł 1.167 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia wpływ ujętych zmian na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej:

AKTYWA	w tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28
Aktywa razem	28

PASYWA	w tys. zł
Kapitał własny (zyski zatrzymane)	(1 167)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 413
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(274)
Pasywa razem	28

28. Wybrane dane finansowe spółek zależnych Spółki dominującej nieobjętych konsolidacją

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wybrane dane finansowe spółek zależnych od spółki Pekabex S.A. nie podlegające konsolidacji ze względu na nieistotność przedstawiały się następująco:

Wybrane dane Pekabex Projekt Sp. z o.o. S.K.A. (w zł)	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa	35 121	49 176
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 497	12 741
Kapitał własny	33 624	36 434

Wybrane dane TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK (w zł)	30.06.2018	31.12.2017
Aktywa	4 374	4 098
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	13 451	11 975
Kapitał własny	-9 077	-7 877

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

Po dniu 30 czerwca 2018 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 zobowiązującej umowy nabycia nieruchomości przez spółkę zależną Emitenta

Zawarcie zobowiązującej umowy nabycia nieruchomości przez spółkę zależną Emitenta zostało opisane w nocie 6 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wydanie akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

Wydanie akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zostało opisane w nocie 10 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	6 590	7 486	14 037	1 554	1 763	3 307
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 146	3 724	7 095	742	877	1 671
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 451	4 522	8 920	1 758	1 065	2 101
Zysk (strata) netto	6 697	3 615	7 221	1 580	851	1 701
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 697	3 615	7 221	1 580	851	1 701
Zysk na akcję (PLN)	0,28	0,15	0,30	0,07	0,04	0,07
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,27	0,15	0,30	0,06	0,04	0,07
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2395	4,2474	4,2447
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 264	(2 075)	5 684	534	(489)	1 339
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 840)	(3 199)	(8 988)	(434)	(753)	(2 118)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 719	(241)	(3 146)	4 651	(57)	(741)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 143	(5 516)	(6 451)	4 751	(1 299)	(1 520)
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2395	4,2474	4,2447
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	183 063	151 953	154 968	41 972	35 952	37 155
Zobowiązania długoterminowe	30 647	9 667	9 721	7 027	2 287	2 331
Zobowiązania krótkoterminowe	8 438	7 146	5 236	1 935	1 691	1 255
Kapitał własny	143 978	135 139	140 011	33 010	31 974	33 569
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	143 978	135 139	140 011	33 010	31 974	33 569
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,3616	4,2265	4,1709

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEKABEX S.A.

AKTYWA	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	22	96	57
Rzeczowe aktywa trwałe	8 757	12 719	12 208
Nieruchomości inwestycyjne	65 238	60 374	60 921
Inwestycje w jednostkach zależnych	26 728	23 885	25 714
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	13 356	2 980	16 597
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	27 148	21 914	26 551
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe	141 249	121 967	142 048
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16 058	17 488	12 043
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	251	-	-
Pożyczki	4 288	4 551	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	6 006	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	534	466	336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 683	1 475	540
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	41 814	29 986	12 920
Aktywa razem	183 063	151 953	154 968

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

PASYWA	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	24 213	24 213	24 213
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 245	25 245	25 245
Pozostałe kapitały	53 771	48 474	49 279
Zyski zatrzymane:	40 749	37 207	41 274
- zysk (strata) z lat ubiegłych	34 052	33 592	34 052
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 697	3 615	7 221
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	143 978	135 139	140 011
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	143 978	135 139	140 011
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	20 021	-	-
Leasing finansowy	962	420	228
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 664	9 247	9 493
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń Pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	30 647	9 667	9 721
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 806	6 434	4 608
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	130	45
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	551	467	432
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń Pracowniczych	43	41	36
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	15	56
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	59	59
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	8 438	7 146	5 236
Zobowiązania razem	39 085	16 814	14 957
Pasywa razem	183 063	151 953	154 968

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU PEKABEX S.A

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	6 590	7 486	14 037
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	6 590	7 486	14 037
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	2 094	2 631	5 036
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	2 094	2 631	5 036
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 496	4 855	9 001
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 392	1 147	2 722
Pozostałe przychody operacyjne	90	157	1 343
Pozostałe koszty operacyjne	48	141	527
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 146	3 724	7 095
Przychody finansowe	4 342	827	1 877
Koszty finansowe	38	29	51
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 451	4 522	8 920
Podatek dochodowy	754	907	1 698
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 697	3 615	7 221
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 697	3 615	7 221
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 697	3 615	7 221
- podmiotom niekontrolującym			

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

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	0,28	0,15	0,30
- rozwodniony	0,27	0,15	0,30
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	0,28	0,15	0,30
- rozwodniony	0,27	0,15	0,30

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

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk (strata) netto	6 697	3 615	7 221
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>	-	-	-
<i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i>	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
<i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i>	-	-	-
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	6 697	3 615	7 221
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 697	3 615	7 221
- 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 01.01.2018 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 2018 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 01.01.2017 roku	24 213	-	25 245	39 688	43 615	132 761
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 213	-	25 245	39 688	43 615	132 761
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	1 427	-	1 427
Dywidendy	-	-	-	-	(2 663)	(2 663)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	7 359	(7 359)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	8 786	(10 022)	(1 237)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku	-	-	-	-	3 615	3 615
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	3 615	3 615
Saldo na dzień 30.06.2017 roku	24 213	-	25 245	48 474	37 207	135 139

Grupa Kapitałowa Pekabex S.A. raport za pierwsze półrocze 2018 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 01.01.2017 roku	24 213	-	25 245	39 688	43 615	132 761
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	460	460
Saldo po zmianach	24 213	-	25 245	39 688	44 075	133 221
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku						
Emisja akcji	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	2 232	-	2 232
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(2 663)	(2 663)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	7 359	(7 359)	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	9 591	(10 022)	(431)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	-	-	-	-	7 221	7 221
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	7 221	7 221
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	24 213	-	25 245	49 279	41 274	140 011

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PEKABEX S.A.

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 451	4 522	8 920
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 407	1 440	2 925
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	35	42	81
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	-	-	3
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	38	18	32
Przychody z odsetek i dywidend	(844)	(800)	(1 845)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	101	1	-
Korekty razem	737	701	1 195
Zmiana stanu zapasów	-	-	-
Zmiana stanu należności	(4 014)	(5 301)	(2 699)
Zmiana stanu zobowiązań	(732)	151	984
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(275)	(448)	(277)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(5 022)	(5 598)	(1 992)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(22)	(0)	(1)
Zapłacony podatek dochodowy	(880)	(1 700)	(2 439)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 264	(2 075)	5 684

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(19)	-
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 196)	(201)	(794)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(4 979)	(5 928)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Pożyczki udzielone	(800)	-	(5 500)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	(1 024)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	156	2 000	4 000
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	258
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 840)	(3 199)	(8 988)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20 000	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(266)	(224)	(451)
Odsetki zapłacone	(16)	(17)	(31)
Dywidendy wypłacone	-	-	(2 663)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 719	(241)	(3 146)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 143	(5 516)	(6 451)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	540	6 991	6 991
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20 683	1 475	540

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 2018 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 2017 roku. W śródrocznym sprawozdaniu finansowym Spółka 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 2018 roku, opisanych w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 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 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Usługi			
Przychody z najmu	4 923	5 657	10 743
Opłata za znak towarowy	1 667	1 829	3 294
Pozostałe	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	6 590	7 486	14 037

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

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”.

Spółka nie posiada składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony. Na dzień przekształcenia sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, tj. 01.01.2014r. wartość początkowa wartości niematerialnych została przyjęta według wartości godziwej ustalonej na dzień przejścia na MSSF przez GK Pekabex. W pierwszym półroczu 2018 roku Zarząd Spółki nie stwierdził wystąpienia przesłanek które zmieniłyby przyjęte założenia. W związku z tym w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości niematerialnych i prawnych.

3. Zysk na akcję

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 213 024	24 213 024	24 213 024
Rozwodniający wpływ opcji zamiennych na akcje	191 171	246 574	173 783
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 404 195	24 459 598	24 386 807
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 697	3 615	7 221
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,28	0,15	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,27	0,15	0,30
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	6 697	3 615	7 221
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,28	0,15	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,27	0,15	0,30

Kalkulacja średnioważonej liczby akcji została przedstawione 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 30.06.2018 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 30.06.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	8 912	245	915	3 545	13 617
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3	-	-	198	201
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(1)	-	-	(1)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(955)	(38)	(105)	-	(1 099)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2017 roku	7 960	206	809	3 744	12 719
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	8 912	245	915	3 545	13 617
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	50	-	18	726	794
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(3)	-	-	(3)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(19)	(19)
Amortyzacja (-)	(1 912)	(69)	(200)	-	(2 182)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	7 049	173	733	4 252	12 208

Na dzień przekształcenia sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, tj. 01.01.2014r., wartość początkowa środków trwałych została przyjęta według wartości godziwej na moment przejścia na MSSF przez Grupę Pekabex, wynikającej z wyceny rzeczoznawcy.

W pierwszym półroczu 2018 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.

5. Nieruchomości inwestycyjne

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Wartość bilansowa netto na początek okresu	60 921	55 736	55 736
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Nabycie nieruchomości/modernizacja	4 748	4 979	5 928
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.)	-	-	-
Amortyzacja (-)	(431)	(341)	(743)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	65 238	60 374	60 921
Wartość bilansowa brutto	69 959	64 263	65 212
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(4 721)	(3 888)	(4 290)
Wartość godziwa nieruchomości:			
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą, w tym:	65 238	60 374	60 921
- poziom 3	65 238	60 374	60 921
Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	-	-	-

W roku 2018 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 2017 roku w nocy 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	30.06.2018		Zmiana w pierwszym półroczu 2018 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%	1 098	1 098	-
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	4 110	4 110	1 014
Bilansowa wartość inwestycji			26 728	26 728	1 014

Program opcji menadżerskich został szerzej opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2017 w nocy 15.5 dodatkowych informacji i objaśnień.

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.

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

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2018		30.06.2017		31.12.2017	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>						
Pożyczki	17 644	17 644	7 531	7 531	16 597	16 597
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16 309	16 309	17 488	17 488	11 757	11 757
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	27 148	27 148	27 919	27 919	26 551	26 551
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 683	20 683	1 475	1 475	540	540
<i>Zobowiązania:</i>						
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	20 021	20 021	-	-	-	-
Leasing finansowy	1 513	1 513	887	887	660	660
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 849	7 849	6 605	6 605	4 367	4 367

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka posiada aktywa finansowe z tytułu obligacji o wartości 27.148 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. Dlatego też Zarząd Spółki uznał wartość bilansową aktywa za rozsądne przybliżenie jego wartości godziwej.

W pierwszym półroczu 2018 roku Spółka nie dokonywała wyceny instrumentów finansowych w wartości godziwej oraz wyceny instrumentów finansowych w zamortyzowanym koszcie.

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 2018 roku i wartość odpisów pozostała na poziomie 844 tys. zł.

W dniu 22 czerwca 2018 roku Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. wyemitowała, na mocy uchwały nr 390/2018 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 20 czerwca 2018 roku, 20.000 obligacji serii A, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł. Szczegóły emisji zostały opisane w nocie 16 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pekabex S.A.

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

8. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na koniec 2017 roku (56 tys. zł) została wykorzystana i na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 0 zł (na dzień 30 czerwca 2017 15 tys. zł).

9. Zobowiązania warunkowe oraz umowy gwarancji finansowych

Spółka na dzień 30 czerwca 2018 roku ma podpisane umowy poręczenia (dalej gwarancje finansowe). Wartości poręczenia spłaty zobowiązań wynikają z zawartych umów poręczenia zabezpieczających zobowiązania handlowe w kwocie 1.791 tys. zł (na dzień 31.12.2017 – 1.291 tys. zł).

Informacje związane z poręczeniami udzielonymi przez Emitenta spółkom z grupy z tytułu udzielonych kredytów szczegółowo zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocy 23 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka za udzielone umowy gwarancji finansowych pobiera opłaty, które rozliczane są w okresach rocznych, ujmowane w księgach w okresie sprawozdawczym, w którym występowało zobowiązanie poręczane. Szacowana opłata rocznej wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 686 tys. zł.

Wartość na dzień 30 czerwca 2018 roku:

Lp.	Udzielone poręczenie	Zobowiązanie	Termin obowiązywania	Wartość poręczenia	Wartość zadłużenia kredytowego	Wartość wykorzystanej linii gwarancyjnej
1	Pekabex BET SA	Umowa kredytowa	30.10.2031	249 800	-	100 014
2	Pekabex Inwestycje II S.A.	Umowa kredytowa	18.12.2025	45 000	20 769	-
3	Kokoszki Prefabrykacja S.A.	Umowa kredytowa	31.12.2026	30 000	26 870	-
4	Pekabex Development Sp. z o.o.	Umowa kredytowa	30.04.2024	15 000	-	-
5	Pekabex BET S.A.	Umowa gwarancji ubezpieczeniowej	17.10.2026	15 300	-	4 497
6	Pekabex BET S.A.	Handlowe	24.07.2022	1 791	-	1 227

Ponadto, Spółka wystawiła weksle będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych, których wartość bilansowa na dzień 30 czerwca 2018 roku wyniosła 1.513 tys. zł.

10. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	293	183	462
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Razem	293	183	462

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Sprzedaż do:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	7 427	8 217	16 506	12 434	13 161	11 118
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	1	1	1
Razem	7 427	8 217	16 506	12 435	13 163	11 120

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2017	od 01.01 do 31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Zakup od:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	630	4 937	6 667	590	255	1 645
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	2 005	2 005	2 009
Razem	630	4 937	6 667	2 595	2 260	3 654

	30.06.2018		30.06.2017		31.12.2017	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:						
Akcjonariusze Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostce zależnej	800	17 644	-	7 531	5 500	16 597
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-	-	-	-	-
Razem	800	17 644	-	7 531	5 500	16 597

11. Sprawy sporne i sądowe

Na dzień 30 czerwca 2018 roku Spółka nie była stroną istotnych postępowań sądowych.

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

Po dniu 30 czerwca 2018 roku miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień sprawozdawczy, a mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Wydanie akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

Wydanie akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zostało opisane w nocie 10 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zatwierdzenie do publikacji

Raport za pierwsze półrocze 2018 roku sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 7 września 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
07.09.2018	Robert Jędrzejowski	Prezes Zarządu	
07.09.2018	Beata Żaczek	Wiceprezes Zarządu	
07.09.2018	Przemysław Borek	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie raportu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
07.09.2018	Sławomir Kaczmarek	Główny Księgowy	