



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK 2017

GRUPA KAPITAŁOWA PEKABEX
Poznań, 25 kwietnia 2018 roku

2017

Rok spotkań, nowych propozycji dla rynku, wzmożonej pracy w fabrykach i na budowach.
Dla naszych Klientów - czas wspólnej wyťažonej pracy i spełnienia planów.
Dla Pracowników - kolejne wyzwania i przygoda inżynierska.
Dla lokalnych społeczności - poprawa infrastruktury przestrzeni i warunków zamieszkania.

Z dumą prezentujemy Państwu podsumowanie roku 2017 w Pekabex.



SPIS TREŚCI

1. Działalność Grupy Kapitałowej Pekabex w roku 2017	6
1.1. Wprowadzenie	6
1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej wraz z podaniem ich przyczyn.....	6
1.3. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach Grupy	11
1.4. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Pekabex oraz Emitenta- segmenty operacyjne	14
Struktura przychodów Emitenta	17
1.5. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia	18
1.6. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności w perspektywie najbliższego roku oraz przewidywany rozwój jednostki i Grupy	19
1.7. Strategia Grupy Kapitałowej Pekabex i charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy	21
1.8. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	22
1.9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	23
2. Sytuacja finansowo-ekonomiczna.....	30
2.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu dla Grupy Kapitałowej.....	30
2.2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu dla Jednostki Dominującej.....	32
2.3. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.....	34
2.4. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął bądź zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	36
2.5. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok	37
2.6. Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych	37
2.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.	37
3. Istotne umowy.....	38
3.1. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	38
3.2. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku i po dacie bilasowej umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	42
3.3. Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach, z szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim	43
3.4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanimi na innych warunkach niż rynkowe.....	43
3.5. Wszelkie umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu	

połączenia Emitenta przez przejęcie	43
3.6. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanym.....	44
4. Pozostałe informacje	46
4.1. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	46
4.2. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób zarządzających i nadzorujących	46
4.3. Sprawy sporne i sądowe	46
4.4. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji 47	
4.5. Informacje systemie kontroli programów pracowniczych	47
4.6. Ocena nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	48
4.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności oraz informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami.....	48
5. Oświadczenie o danych niefinansowych	49
5.1. Zwięzły opis modelu biznesowego jednostki	50
5.2. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki	50
5.3. Opis polityk stosowanych przez Spółkę i Grupę wraz z opisem rezultatów stosowania	50
6. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	72
6.1. Wskazanie zbioru zasad, któremu podlega Emitent.....	72
6.2. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zewnętrznej zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań	73
6.3. Informacje o akcjonariuszach Spółki posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	74
6.4. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	75
6.5. Opis zasad zmiany statutu emitenta	75
6.6. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	75
6.7. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych oraz ich komitetów.	76

LIST PREZESA PEKABEX S.A.

Szanowni Państwo,

W imieniu całego Zarządu mam przyjemność przedstawić Państwu jednostkowe i skonsolidowane wyniki finansowe Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. za rok 2017.

W roku 2017 Pekabex kontynuował organiczny wzrost, co zaowocowało poprawą wyniku na wszystkich poziomach, mimo iż trudności rynkowe dotknęły całą branżę budowlaną. Znaczące przyspieszenie na rynku budowlanym, po słabym początku roku, pociągnęło za sobą znaczący wzrost kosztów materiałów, jak również usług budowlanych, a dodatkowo trend ten został wzmocniony obserwowanym od 2016 roku wzrostem kosztów pracy. Zjawisko to spowodowało stopniową poprawę marż w segmencie prefabrykacji i trudności w zakresie kontraktów realizowanych w kompleksowym wykonawstwie. Nie były one jednakże zbyt dotkliwe ze względu na politykę Zarządu Grupy Pekabex, w zakresie unikania ryzyka związanego z zawieraniem długoterminowych kontraktów, które nie dają możliwości indeksowania cen. Obawiamy się jednak, że nie wszystkie podmioty w branży budowlanej trzymały się tej zasady, dlatego uważamy za konieczne bardzo dokładne monitorowanie ryzyka kredytowego naszych Klientów.

Po okresie przejęć w latach poprzednich, rok 2017 poświęciliśmy na wypracowanie mocnego efektu synergii, konsolidację naszych zasobów i procedur. Założone cele w dużej mierze udało się osiągnąć, a na podstawie tych doświadczeń zrodziły się nowe pomysły na poprawę konkurencyjności Grupy Pekabex. Będziemy je realizować już w nadchodzących miesiącach.

Rok 2017 był rokiem niezwykle dynamicznego rozwoju Grupy Kapitałowej Pekabex, co znalazło wyraz w znaczącej poprawie wyników Grupy w stosunku do roku 2016. Wartość przychodów netto ze sprzedaży w 2017 roku wyniosła 623,3 mln PLN (505,4 mln PLN w roku 2016), zysk z działalności operacyjnej w 2017 roku wyniósł 35 mln PLN (27,3 mln PLN w roku 2016), a zysk netto 25,8 mln PLN (20,8 mln PLN w roku 2016). Podane powyżej dane za 2016 rok w celu porównywalności zostały skorygowane o zdarzenie jednorazowe jakim było okazyjne nabycie przedsiębiorstwa Ergon i ujawnienie w sprawozdaniu za rok 2016 zysku na transakcji w wysokości 13,5 mln PLN. Również całkowity wolumen produkcji wykonanej w roku 2017 był prawie o 25% wyższy niż w 2016 roku i wzrósł z 140 tys. m³ do 174 tys. m³ produkcji rocznie.

Tak korzystne wyniki zawdzięczamy przede wszystkim dywersyfikacji produktowej i geograficznej. Warto



odnotować bardzo dobre wyniki osiągnięte na mieszkaniowym rynku szwedzkim, który przeżywa okres wysokiej koniunktury: sprzedaż Grupy Pekabex przekroczyła na tym rynku w 2017 roku kwotę 192 mln PLN.

Spodziewamy się dalszej kontynuacji trendu wzrostowego kosztów pracy pomimo możliwych okresowych korekt pogorszenia się koniunktury. Dlatego strategicznym celem naszej Grupy pozostaje automatyzacja produkcji oraz digitalizacja naszych operacji. Działania te podejmujemy na wielu poziomach, analizując zarówno zakup poszczególnych maszyn, jak również inwestycje w nowe linie oraz rozwiązania produkcyjne.

W roku 2018 strategicznym celem Grupy Pekabex będzie wykorzystanie naszych skandynawskich doświadczeń po to, żeby stać się liderem konstrukcji mieszkaniowych w Polsce. Wierzymy, że proponowane przez Pekabex przemysłowe podejście do procesu budowy będzie remedium na doskwierający branży brak rąk do pracy na budowach. Rozpoczęliśmy projekt budowy osiedla mieszkaniowego w technologii modułowej Jasielska w Poznaniu, planujemy oddanie do użytku pierwszych mieszkań w drugiej połowie 2018 r. Chcemy aby projekt ten przekonał naszych klientów i rynek, że system Pekabex w budownictwie mieszkaniowym to szybkość i dostępność bez kompromisów jakościowych.

Z wyrazami szacunku,

Robert Jędrzejowski
Prezes Zarządu

1. Działalność Grupy Kapitałowej Pekabex w roku 2017

1.1. Wprowadzenie

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej Pekabex („Grupa Kapitałowa”; „Grupa”) jest spółka PKB Pekabex S.A. („Pekabex”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”). Zarząd Spółki sporządza, zgodnie z art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (wraz z późniejszymi zmianami) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej łącznie ze sprawozdaniem z działalności Jednostki Dominującej, jako jedno sprawozdanie. Jeżeli wyraźnie w punkcie nie wskazano, że przedstawione dane dotyczą tylko Spółki PKB Pekabex S.A., przedstawione informacje dotyczą zarówno Grupy Kapitałowej jak i Spółki.

1.2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej wraz z podaniem ich przyczyn

Pekabex jest liderem branży prefabrykatów w Polsce. Daje zatrudnienie około 2 tysiącom osób odpowiadających za projektowanie, produkcję, logistykę, montaż i kompleksowe wykonawstwo obiektów.

W czterech, strategicznie zlokalizowanych na terenie kraju fabrykach Pekabex, produkowane są elementy wykorzystywane w budownictwie wielokubaturowym (np. hale produkcyjne, magazyny, biura, obiekty handlowe, dworce, parkingi), inżynieryjnym (np. mosty, tunele), a także elementy na potrzeby projektów nietypowych. W ramach Grupy produkowane są także elementy ścienne dla budownictwa mieszkaniowego (przeznaczone głównie na rynek skandynawski), które są kompleksowo wyposażone w instalację elektryczną, posiadają zamontowane okna i parapety zewnętrzne, a także są wykończone specjalnymi tynkami strukturalnymi. W ramach działalności deweloperskiej realizowany jest pilotażowy projekt mieszkaniowy w technologii nowoczesnej prefabrykacji w Poznaniu.

Grupa posiada własne Centrum Badań i Rozwoju, które pracuje nad dostarczaniem nowoczesnych rozwiązań produktowych i procesowych. W dziedzinie nauki i edukacji Pekabex współpracuje z uczelniami na terenie całej Polski.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi Jednostka Dominująca i spółki zależne (opisane poniżej). W roku 2017 Grupa powiększyła się o spółkę zależną Pekabex Development Sp. z o.o., która jest spółką celową dedykowaną do realizacji projektu deweloperskiego w Poznaniu przy ul. Jasielskiej (szczegółowy opis w punkcie nr 2.2). Poza w/w nie wystąpiły inne zmiany w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta.

PKB Pekabex S.A.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej została założona w 1972 roku jako Poznański Kombinat Budowy Domów, który następnie w 1991 roku został przekształcony w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa, funkcjonującą pod firmą Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. W dniu 30 grudnia 1991 roku Spółka została zarejestrowana w dziale „B” Rejestru Handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod numerem RHB 6548.

W dniu 29 kwietnia 2002 r. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000109717.

Spółka jest właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości, które wynajmuje lub dzierżawi (w całości bądź w części) głównie spółkom z Grupy Kapitałowej na potrzeby prowadzenia przez nie działalności gospodarczej.

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



W SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 ROKU WCHODZILI:

ROBERT JĘDRZEJOWSKI



Pełnione funkcje w GK Pekabex: Prezes Zarządu Pekabex S.A.

Jest absolwentem Uniwersytetu im. Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie, w 1996 r. ukończył wydział Prawa i Administracji na kierunku prawo, uzyskując tytuł magistra prawa. Od 1994 r. posiada licencję maklera papierów wartościowych, a w 2011 r. uzyskał licencję syndyka. Posiada wieloletnie doświadczenie z zakresu zarządzania, które zdobył zarówno jako partner zarządzający (prezes zarządu) Sovereign Capital, jak i członek organów poszczególnych spółek portfelowych Sovereign Capital. Od 2007 r. sprawował funkcję Członka Zarządu Pekabex S.A., a od 2015 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Odpowiada za strategię i zarządzanie Grupą

PRZEMYSŁAW BOREK



Pełnione funkcje w GK Pekabex: Wiceprezes Zarządu Pekabex S.A., Prezes Zarządu Pekabex Bet S.A., Członek Zarządu Pekabex Pref S.A.

Absolwent Politechniki Gdańskiej, w 1995 r. ukończył Wydział Budownictwa Lądowego na kierunku budownictwo, uzyskując tytuł magistra inżyniera w zakresie konstrukcji budowlanych i inżynierskich. Praktyczne umiejętności projektowania i analizy konstrukcji zarówno stalowych jak i żelbetonowych wykorzystywał prowadząc własną Pracownię Projektową ARC Projekt. Od 2002 r. pracował na stanowisku kierownika projektu w firmie Ergon Poland sp. z o.o., następnie w latach 2003-2007 pełnił funkcję dyrektora handlowego, budując od podstaw strukturę i pozycję rynkową nowo otwartego polskiego oddziału firmy Ergon.. Od 2008 r. związany z Grupą Pekabex, gdzie pełni funkcję Prezesa Zarządu Pekabex Bet. Wiceprezes Zarządu Pekabex S.A. od 2015 r.

Odpowiada za sprzedaż i realizację

BEATA ŻACZEK



Pełnione funkcje w GK Pekabex: Wiceprezes Zarządu Pekabex S.A., Członek Zarządu Pekabex Bet S.A., Członek Zarządu Pekabex Pref S.A., Prezes Zarządu Kokoszki Prefabrykacja S.A.

Absolwentka Wyższej Szkoły Przedsiębiorczości i Zarządzania im. L. Koźmińskiego, kierunku Marketing i Zarządzanie, specjalność Finanse i Rachunkowość, na której to uczelni ukończyła również podyplomowe studia z zakresu zarządzania finansami. Posiada wiedzę z zakresu finansów, controllingu, księgowości (w tym standardów MSR/MSSF oraz transfer pricing), podatków, prawa korporacyjnego, jak również narzędzi informatycznych wspomagających analizy i reporting. Pani Beata Żaczek rozpoczęła karierę w spółce Hydrobudowa-6 S.A.(grupa Bilfinger Berger). Od 2009 r. związana z Grupą Pekabex najpierw jako Członek Rady Nadzorczej a później jako dyrektor finansów/ członek zarządu/CFO w Grupie Pekabex. Wiceprezes Zarządu Pekabex S.A. od 2015 r.

Odpowiada za finanse, administrację, IT, sprawy prawne i personalne

POZOSTALI KLUCZOWI CZŁONKOWIE KADRY ZARZĄDCZEJ W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

CHRISTOPHE CARION



Odpowiada za produkcję i inwestycje

Pełnione funkcje w GK Pekabex: Prezes Zarządu CNP Sp. z o.o.

Absolwent De Nayer Instituut (Belgia). W 2000 r. ukończył studia z tytułem magistra inżyniera budownictwa (Master of Science Building Engineering). Rozpoczął karierę jako inżynier projektu w Ergon NV z siedzibą w Belgii w latach 2000-2008. W spółce Ergon Sp. z o.o. w latach 2002-2005 pracował jako wsparcie działu projektowego, a w latach 2005-2007 pełnił funkcję dyrektora produkcji. W Grupie Pekabex jest odpowiedzialny za produkcję oraz inwestycje.

TOMASZ SEREMET



Odpowiada za realizację kontraktów w zakresie kompleksowego wykonawstwa

Pełnione funkcje w GK Pekabex: Członek Zarządu Pekabex Bet S.A., Członek Zarządu Pekabex Pref S.A.

Absolwent Politechniki Poznańskiej, ukończył Wydział Budownictwa, Architektury i Inżynierii Środowiska na kierunku budownictwo, uzyskując tytuł magistra inżyniera w zakresie konstrukcji budowlanych i inżynierskich. Ponadto Posiada uprawnienia budowlane do projektowania i kierowania robotami budowlanymi bez ograniczeń w specjalności konstrukcyjno-budowlanej, jak również certyfikat Chartered Engineer of Engineers Ireland CEng MIEI. Pan Tomasz Seremet rozpoczął karierę jako asystent projektanta w Biurze Projektowym Pekabex S.A. w latach 1999-2000. W latach 2000-2005 pracował w Biurze Inżynierskim Projekta Sp. z o.o. (należącym do holenderskiej grupy Bartels Engineering BV). Od 2010 r. związany z Grupą Pekabex.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ PEKABEX SA NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej Pekabex S.A. określone zostały w następujących dokumentach: (i) Statut Spółki Pekabex S.A. (dostępny na stronie internetowej Spółki), (ii) Regulamin Rady Nadzorczej (dostępny na stronie internetowej Spółki), (iii) Kodeks Spółek Handlowych. Na dzień 31.12.2017 roku w skład rady Nadzorczej Pekabex SA wchodził:

PIOTR TARACHA, PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

Absolwent Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego. W 1993 ukończył studia na kierunku prawo, zdobywając tytuł magistra prawa. W 2001 roku ukończył Program MBA na Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego uzyskując dyplom uznania za najlepszy projekt doradczy. Od 1994 roku wykłada w Katedrze Prawa Cywilnego na Katolickim Uniwersytecie Lubelskim. Od 1997 roku pełni funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej w AUTO-EURO S.A., od 2008 r. Wiceprzewodniczącego RN w PEPEES S.A., od 2009 r. Wiceprzewodniczący RN w Zakładach Przemysłu Ziemniaczanego "Lublin" Sp. z o.o., a od 2011 roku Wiceprzewodniczący RN w Przedsiębiorstwie Przemysłu Ziemniaczanego "Bronisław" Sp. z o.o. W latach 1998-2002 pełnił obowiązki Dyrektora Okręgu Poczty w Lublinie w PPUP Poczta Polska. Od 2003 roku Pan Piotr Taracha pełni funkcję Prezesa Zarządu Intrograf Lublin S.A.

PIOTR CYBURT, WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. W roku 1980 ukończył studia, zdobywając tytuł Magistra Nauk Ekonomicznych. W roku 1987 uzyskał tytuł Doktora Nauk Ekonomicznych w Instytucie Gospodarki Narodowej, stypendysta m. in. Georgetown University, Harvard University i pracownik naukowy Instytutu Gospodarki Narodowej. Wieloletnie doświadczenie w bankowości oraz finansowaniu rynku nieruchomości zdobywał w największych instytucjach finansowych na rynku polskim. W latach 1995-1998 Wiceprezes Zarządu Polskiego Banku Rozwoju. Od 1992 do 1995 roku pracował na kierowniczych stanowiskach w PBK SA, w tym od 1994 r. jako Członek jego Zarządu i Dyrektor Banku. Członek rad nadzorczych wielu spółek prawa handlowego, w tym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Obecnie Prezes Zarządu mBanku Hipotecznego, kierujący nim od 1999 roku, kiedy to rozpoczął funkcjonowanie pierwszy w powojennej Polsce specjalistyczny bank hipoteczny RHEINHYP-BRE Bank Hipoteczny, BRE Bank Hipoteczny obecnie mBank Hipoteczny SA. Jest Członkiem Rady Związku Banków Polskich oraz Wiceprzewodniczącym Rady Programowej Fundacji na rzecz Kredytu Hipotecznego. Od 2002 jest również członkiem Rady Nadzorczej Hochtief Polska SA. Pan Piotr Cyburt pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki od kwietnia 2016 roku.

RYSZARD KLIMCZYK, CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego, w 1998 r. ukończył Wydział Prawa i Administracji, na kierunku prawo, uzyskując tytuł magistra prawa. W 2005 roku ukończył aplikację radcowską w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Gdańsku. Rozpoczął karierę jako asystent polityczny sekretarza stanu w Gabinetie Politycznym Ministra Sprawiedliwości w latach 1998-1999. W latach 1999-2008 pracował jako prawnik w Kancelarii Radców Prawnych Żelaznowski & Głowiński s.c. w Sopocie. Od czerwca 2005 roku Pan Ryszard Klimczyk prowadzi własną praktykę radcowską – Kancelarię Radcy Prawnego Ryszard Klimczyk. W latach 2006 – 2008 był m.in. członkiem rady nadzorczej spółki Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A. z siedzibą w Gdańsku, w latach 2007 – 2008 – spółki Międzynarodowa Korporacja Gwarancyjna sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a w latach 2015 – 2017 - członkiem Rady Nadzorczej Polskich Linii Lotniczych LOT S.A. w Warszawie. Od 2002 roku, poza praktyką radcowską, pełni także funkcje w organach nadzorczych oraz zarządzających innych spółek prawa handlowego. Pan Ryszard Hubert Klimczyk pełnił funkcję w Rady Nadzorczej Spółki od sierpnia 2010 roku.

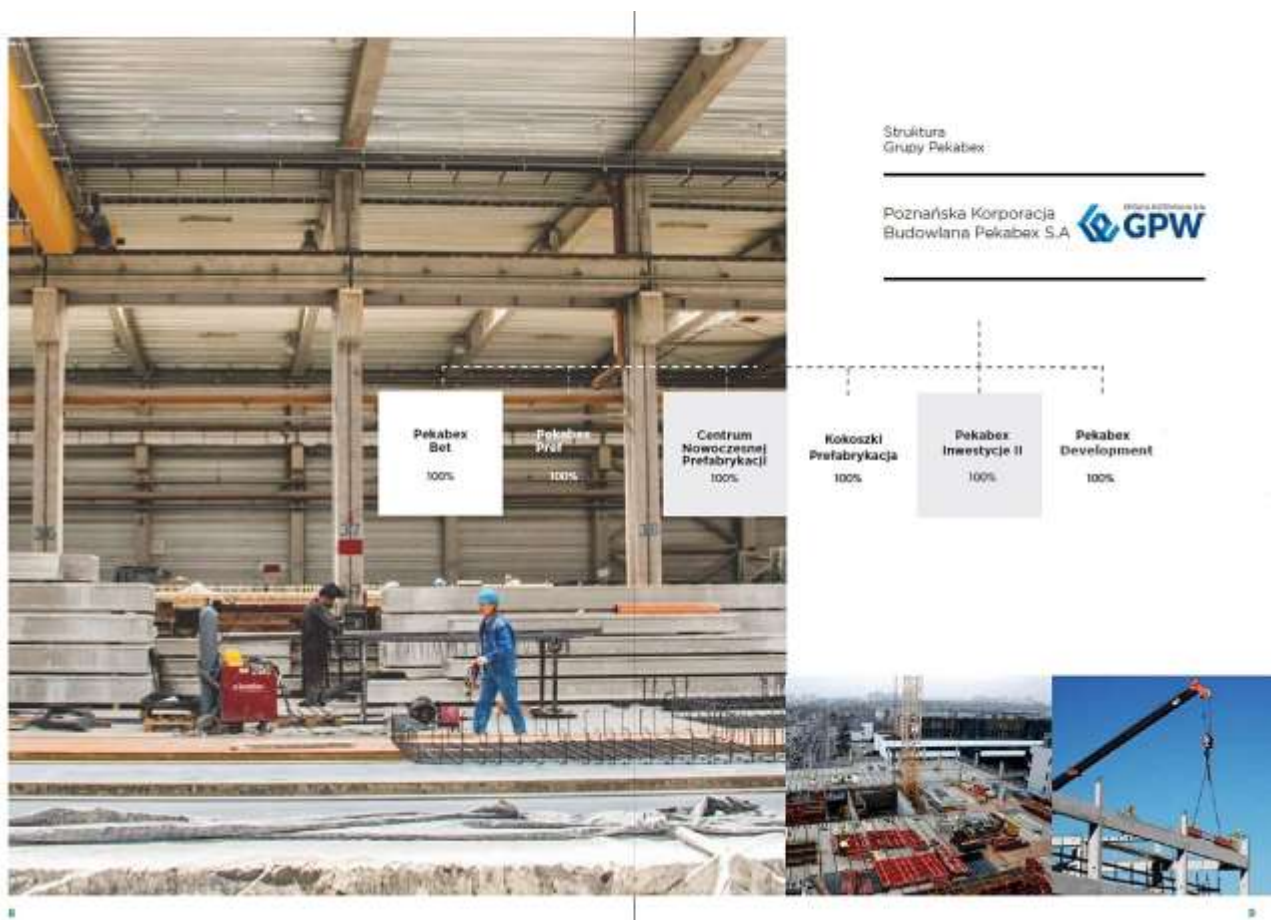
MACIEJ GRABSKI, CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Absolwent Katolickiego Uniwersytetu Lubelskiego w Lublinie, w 1992 r. ukończył Wydział Prawa oraz Wydział Nauk Społecznych (sekcja Ekonomii). Jest doświadczonym inwestorem przedsiębiorstw wczesnych faz rozwoju. W latach 90-tych dokonywał inwestycji na rynku motoryzacyjnym oraz w turystyce. Był pierwszym inwestorem i współtwórcą portalu internetowego Wirtualna Polska. Negocjował pozyskanie inwestorów strategicznych firm m.in. INTEL oraz Prokom. Jest jednym z założycieli Business Angel Seedfund, funduszu kapitału załóżkowego, inwestującego w innowacyjne projekty typu start-up z obszaru teleinformatyki i biotechnologii. Pan Maciej Grabski pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki od marca 2007 roku. Od 2010 r. Pan Maciej Grabski jako inwestor realizuje inwestycję polegającą na tworzeniu nowoczesnego kompleksu biurowego w Gdańsku znanego pod nazwą „Olivia Business Centre”. Inwestycja Olivia Business Centre rozwija się dynamicznie, pozyskując zarówno firmy polskie, jak i międzynarodowe o ugruntowanej pozycji rynkowej i ceniej reputacji.

STEFAN GRABSKI, CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Ukończył Studia na Politechnice Gdańskiej (Wydział Budownictwa Ogólnego), uzyskując w 1974 roku tytuł inżyniera-konstruktora. W 1967 roku zdobył zawód technologa urządzeń okrętowych w Szkole Pomaturalnej „Conradinum” i rozpoczął pracę zawodową jako technik w Przedsiębiorstwie Instalacji Przemysłowych w Gdańsku. Do roku 1980 pracował w firmie Instal w Gdańsku, ostatnio jako Kierownik Zespołu Budów prowadząc samodzielnie przez kilka lat tzw. Grupę Rozruchową, zajmującą się rozruchem instalacji technologicznych w obiektach przemysłowych w północnej Polsce. Od 1989 roku do chwili obecnej prowadzi działalność gospodarczą pod nazwą AutoEuro Stefan Grabski, m.in. wynajmując własne obiekty, zajmując się doradztwem technicznym, prowadząc myjnię samochodowe. W 1998 roku został wybrany do Rady Miasta Gdańska, pełniąc następnie w niej funkcję Wiceprzewodniczącego Rady i jednocześnie Przewodniczącego Komisji Doradźnej ds. Handlu, Rzemiosła i Usług. W kadencji 2006-2010 w Radzie Miasta Gdańska pełnił funkcję Przewodniczącego Komisji Rewizyjnej. Ponadto od 2002 roku pełni funkcje w organach nadzorczych oraz zarządzających spółek prawa handlowego, m.in. od 2004 roku pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej „Centrum Nowoczesnych Technologii” Spółki Akcyjnej.

W skład Grupy Kapitałowej Pekabex na dzień 31.12.2017 wchodzi Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. oraz spółki zależne podlegające konsolidacji przedstawione poniżej. Ze względu na nieistotność, nie podlegały konsolidacji spółki Pekabex Projekt Sp. z o.o. S.K.A. oraz TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. Sp. kom.



Pekabex Bet S.A.

Spółka posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Pekabex Bet S.A. [dalej zwana „Pekabex BET”], co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Głównym przedmiotem działalności spółki jest realizacja kontraktów produkcyjnych elementów żelbetonowych wykorzystywanych przy budowie obiektów przemysłowych, handlowych, biurowych, kulturalno-sportowych, hal, budynków, mostów i innych obiektów wielkogabarytowych, roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych oraz obiektów inżynierii lądowej i wodnej.

Pekabex Pref S.A.

Spółka posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Pekabex Pref S.A. [dalej zwana „Pekabex Pref”], co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Głównym przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług produkcyjnych i budowlanych, świadczenie usług księgowych, administracyjnych, kadrowo-płacowych, projektowych oraz logistyki.

W strukturach Pekabex Pref działa wyodrębniony organizacyjnie oddział, działający pod firmą Pekabex Pref Oddział w Dreźnie. Głównym przedmiotem działalności Oddziału jest świadczenie usług produkcyjnych.

Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o. o.

Spółka posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. [dalej zwana „CNP”], co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.

Głównym 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 2016 r. po przeniesieniu działalności produkcyjnej przez Pekabex BET S.A. spółka zajmuje się głównie wynajmem maszyn i urządzeń oraz świadczeniem usług IT dla Spółek z GK Pekabex.

Kokoszki Prefabrykacja S.A.

Spółka posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Kokoszki Prefabrykacja S.A. [dalej zwana „Kokoszki Prefabrykacja”], co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Po dniu bilansowym

spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności w specjalnej strefie ekonomicznej przez Kokoski Prefabrykacja S.A. Szczegóły zostały przedstawione w nocie nr 30 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Głównym przedmiotem działalności spółki jest wynajem nieruchomości oraz maszyn i urządzeń głównie do podmiotów z Grupy.

Pekabex Inwestycje II S.A.

Spółka posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Pekabex Inwestycje II S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Główną działalnością Spółki jest wynajem majątku do spółek z Grupy.

Pekabex Development Sp. z o.o.

Udziały spółki zostały zakupione w 2017 roku. Spółka dominująca posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Pekabex Development, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Główną działalnością Spółki jest działalność developerska – w tym promowanie technologii prefabrykowanej w budownictwie mieszkaniowym.

Pekabex Projekt Sp. z o.o. S.K.A.

Spółka posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Pekabex Projekt, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej na dzień sporządzenia sprawozdania.

TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. Sp. Kom.

Spółka jest komandytariuszem TM Pekabex Projekt. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej na dzień sporządzenia sprawozdania.

1.3. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach Grupy

Grupa Kapitałowa Pekabex jest wiodącym producentem konstrukcji z prefabrykatów żelbetowych i sprężonych w Polsce. Od ponad 45 lat Grupa i jej poprzednicy prawni prowadzą działalność związaną z budownictwem. Podstawowa działalność operacyjna Grupy koncentruje się na wszystkich aspektach konstrukcji i kompleksowej realizacji projektów budowlanych. W swojej działalności łączy kompetencje firmy produkcyjnej, inżynieryjnej i budowlanej.

Grupa posiada zakłady produkcyjne rozmieszczone strategicznie na terenie całego kraju. Pozwala to na dużą elastyczność i dostępność oferowanych produktów i usług, zarówno w Polsce jak i rynkach zagranicznych. Dzięki temu możliwa jest również optymalizacja kosztów transportu i skrócenie czasu dostawy.

Optymalnie zlokalizowane zakłady produkcyjne



ASORTYMENT PRODUKCJI

Grupa specjalizuje się w działalności produkcyjnej tradycyjnych prefabrykowanych elementów zbrojonych oraz nowoczesnych elementów sprężonych. Elementy prefabrykowane ze względu na technologię produkcji i możliwości maksymalnego wykorzystania parametrów materiałowych są konkurencyjne wobec innych materiałów i technologii wykorzystywanych na rynku polskim i zagranicznym. Sprężenie betonu pozwala na zmniejszenie przekrojów, co przekłada się na tańszy transport i montaż, a tym samym bardziej konkurencyjne ceny sprzedaży. Produkcją elementów prefabrykowanych w ramach Grupy zajmuje się spółka Pekabex Bet.

Fabryki prefabrykatów Grupy posiadają wyposażenie produkcyjne umożliwiające wytwarzanie elementów o szerokim spektrum wymiarowym zarówno w technologii zbrojenia tradycyjnego, jak i przy zastosowaniu sprężenia. Nowoczesny sprzęt i rozwinięta technologia pozwala na produkcję elementów zarówno o zwiększonych gabarytach długościowych (dźwigary 35 m) jak i o znacznych masach (40 t). O jakości wytwarzanych prefabrykatów decyduje specjalistyczne wyposażenie produkcyjne, doświadczenie i wysokie kwalifikacje personelu.

Podstawowy asortyment produktowy Grupy został przedstawiony na poniższym schemacie:



W ramach Grupy odbywa się produkcja elementów ściennych przeznaczonych na rynek skandynawski. Są one kompleksowo wyposażone w instalację elektryczną, posiadają zamontowane okna i parapety zewnętrzne, a także wykończone są specjalnymi tynkami strukturalnymi. Tak wykonane elementy nie wymagają dodatkowych nakładów czasowych i finansowych związanych z wykonaniem i wykończeniem elewacji na budowie. Wykończenie strony wewnętrznej ścian wymaga wyłącznie malowania, osadzenia parapetów wewnętrznych oraz zamontowania gniazdek i włączników elektrycznych.

DBAMY O NAJWYŻSZĄ JAKOŚĆ NASZYCH PRODUKTÓW

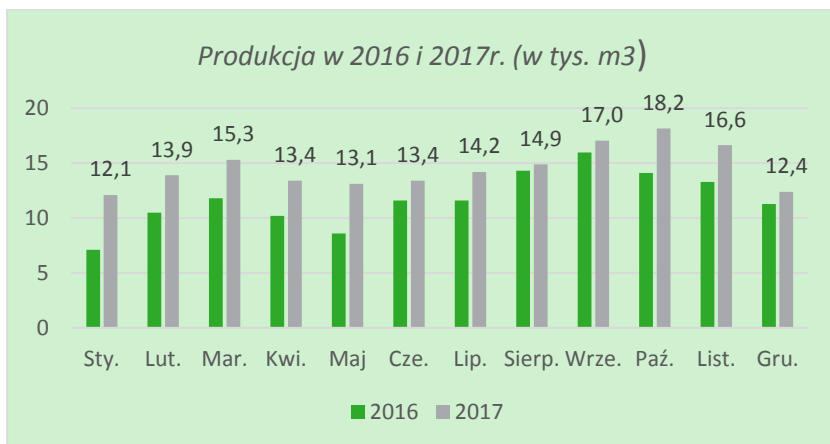
Grupa ciągle doskonali system Zarządzania Jakością, aby w jak najlepszy sposób spełniać wymagania Klientów. Naczelną zasadą Grupy jest zapewnienie najwyższej jakości usług i produktów we wszystkich sferach działalności.

Liczne nagrody i wyróżnienia, a zwłaszcza posiadane certyfikaty, obok doświadczenia i wysokich kwalifikacji personelu, świadczą o jakości wytwarzanych w Grupie prefabrykatów. Produkty podlegają ciągłej kontroli, zarówno wewnętrznej jak i zewnętrznej. Grupa stale rozwija zakres usług oraz asortymentu elementów prefabrykowanych, stwarzając tym samym potrzebę ciągłego samodoskonalenia i wprowadzania nowych technologii wraz z nowoczesnym oprzyrządowaniem.

Asortyment produkcji Grupa dzieli także ze względu na technologię wykonania:

- elementy sprężone, m.in.: belki mostowe, dźwigary, płyty TT, belki stropowe, belki dachowe, płatwie, elementy tramwajowe, podwaliny sprężone, słupy wielokondygnacyjne, filigrany sprężone;
- elementy zbrojone, m.in.: słupy prostokątne, słupy okrągłe, stoposłupy (słupy ze stopą fundamentową), ściany pełne, ściany 2-warstwowe, ściany 3-warstwowe, podwaliny, ściany oporowe, ściany z kruszywem płukanym, balkony, filigrany, tubingi, doki;
- płyty kanałowe sprężone.

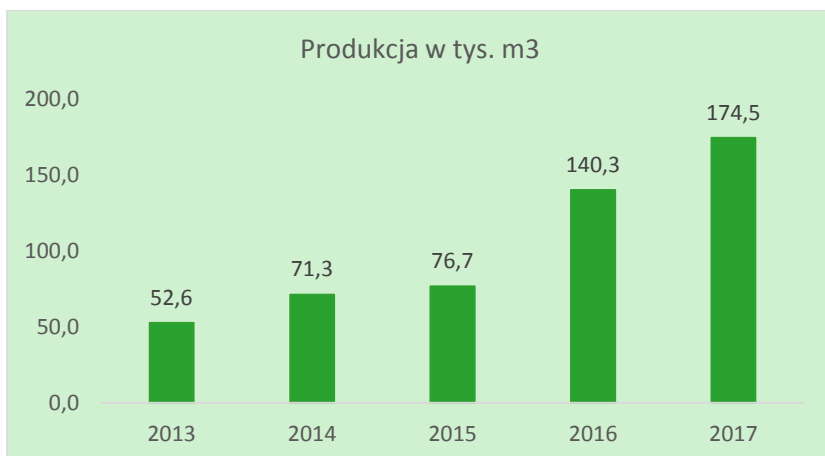
Produkcja w tysiącach metrów sześciennych przedstawiała się w latach 2016 – 2017 następująco:



Christophe Carion, Członek Zarządu Pekabex Pref S.A.

„Profesjonalnie przygotowany harmonogram produkcji i obszerny magazyn składowania elementów gotowych, jaki posiadamy przy fabryce, umożliwiają nam zapewnienie ciągłości produkcji, dostaw oraz sprawny i szybki montaż na budowie”

Grupa, poprzez prowadzone inwestycje, systematycznie zwiększa możliwości produkcyjne. Związane jest to zarówno z modernizacją przejętych zakładów produkcyjnych w Kokoszkach i Mszczonowie, jak i modernizacją i rozbudową posiadanego parku maszynowego.



Grupa, poza działalnością produkcyjną, oferuje szereg dodatkowych usług składających się na kompleksową usługę budowlaną. W ich skład wchodzi: projektowanie, transport i montaż elementów prefabrykowanych jak również kompleksowa realizacja obiektów „od fundamentów po dach”. Poza Grupą tylko nieliczne podmioty konkurencyjne posiadają biura projektowe i ekipy montażowe. W ten sposób Grupa stara się spełniać najwyższe standardy oraz oczekiwania i wymagania swoich klientów.



Projektowanie

Grupa posiada własne biuro projektowe wyspecjalizowane w projektowaniu budynków i budowli wznoszonych z prefabrykatów, zatrudniające 200 wysokiej klasy inżynierów z międzynarodowym doświadczeniem i na stałe współpracujące z biurami zewnętrznymi. Projekty powstające według systemu Pekabex są nowoczesne, bezpieczne i ekonomiczne, a obiekty wybudowane na ich podstawie wyróżniają się w architektonicznym krajobrazie. Grupa stosuje nowatorskie rozwiązania zgodnych ze standardami polskimi oraz europejskimi.



Transport

Zapewniamy bezpieczny transport wyprodukowanych prefabrykatów na place budowy komunikacją kołową lub mieszaną, kolejowo-kołową na terenie całego kraju. Organizujemy także dowóz elementów za granicę, wykorzystując transport morski. Stały nadzór nad ciągłością dostaw i bezpieczeństwem systemu transportu prefabrykatów sprawuje dział logistyki. Stosowane przez nas niskopodwoziowe samochody umożliwiają przewóz elementów o długości powyżej 40 m i ciężarze przekraczającym 80 t, a także transport w pozycji pionowej prefabrykatów o wysokości nawet do 4,3 m. Liczba wysłanych transportów wzrosła w 2017 roku do 18.573 w porównaniu do 13.403 w roku 2016.



Montaż

Zapewniamy usługę montażu konstrukcji prefabrykowanych na placu budowy niezależnie od pory roku i warunków atmosferycznych. Dzięki naszym ekipom montażowym gwarantujemy terminowy montaż, zgodnie z uzgodnionymi wcześniej warunkami inwestycji.

1.4. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Pekabex oraz Emitenta- segmenty operacyjne

Grupa prowadzi działalność w czterech obszarach operacyjnych (segmentach). Przyjęty podział segmentów odzwierciedlony jest w strukturze rachunkowości zarządczej Grupy. Przychody ze sprzedaży Grupy w podziale na poszczególne segmenty obejmują:

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

Segmenty zostały wyodrębnione biorąc pod uwagę specyfikę każdego z nich, przede wszystkim: zaangażowanie aktywów (w tym osobowych), kapitału obrotowego i ryzyk związanych z każdym segmentem.

Przychody zrealizowane w poszczególnych segmentach działalności Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 oraz porównywalny okres 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

	Realizacja kontraktów-prefabrykacja	Realizacja kontraktów-usługi budowlane	Usługi produkcyjne	Pozostałe	Ogółem
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 ogółem	453 598	136 557	28 280	4 899	623 334
Wynik operacyjny segmentu	52 844	4 206	2 615	1 698	61 363
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku					
Przychody od klientów zewnętrznych	344 259	124 825	31 269	5 090	505 442
Przychody ogółem	344 259	124 825	31 269	5 090	505 442
Wynik operacyjny segmentu	29 081	13 885	1 879	2 395	47 240





Przychody segmentu Realizacja kontraktu – usługi budowlane - obejmują głównie przychody z realizacji kontraktów w ramach kompleksowej realizacji kontraktów w charakterze kompleksowego wykonawcy obiektu, przy współudziale podwykonawców zewnętrznych, z wyłączeniem części przychodów związanych z konstrukcjami prefabrykowanymi, prezentowanymi w segmencie „Realizacja kontraktów – prefabrykacja”. W 2017 roku przychody ze sprzedaży w segmencie Realizacja kontraktów – usługi budowlane wzrosły o 11 733 tys. PLN), tj. o 9,4%, w odniesieniu do 2016 r. Wzrost ten wynika z wyższej wartości zawartych kontraktów realizowanych w formule kompleksowego wykonawstwa.



Przychody segmentu – Usługi produkcyjne - obejmują przychody związane ze świadczeniem usług produkcyjnych przez Oddział w Niemczech. Prezentowana w segmencie usługa produkcyjna polega na wykonaniu elementów prefabrykowanych z powierzonych materiałów, przy użyciu maszyn i urządzeń udostępnianych przez zamawiającego, która jest realizowana w ich fabrykach. Grupa w ramach realizowanej usługi dostarcza wykwalifikowaną kadrę pracowników, w tym menedżerów, jak również know-how i wiedzę specjalistyczną potrzebną do wykonania zamówienia.

Struktura przychodów Emitenta

Poniżej zaprezentowano strukturę przychodów Spółki:

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Przychody z najmu	10 743	11 435
Oplata za znak towarowy	3 294	2 558
Pozostałe	0	9
Przychody ze sprzedaży usług	14 037	14 004
Towary i materiały		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	457
Przychody ze sprzedaży	14 037	14 461

Przychody z najmu w 2017 roku stanowiły 76,5% ogółem przychodów, a w 2016 - 79,1%. Pekabex S.A. realizuje całość sprzedaży w Polsce.

Główni klienci w poszczególnych latach:

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
CNP Sp. z o.o.	25	6 510
Pekabex BET S.A.	13 127	6 803
Ogółem	13 152	13 313

Spółka zależna Pekabex BET miała 93,5% udziału w przychodach Emitenta w roku 2017, w roku 2016 kształtowało się to na poziomie 45%. W roku 2017 największymi dostawcami, których obroty przekraczały 10% kosztów Emitenta, była grupa Enea oraz Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji S.A., natomiast w poprzednim roku stanowiła je grupa Enea.

1.5. Informacje o rynkach zbytu oraz o źródłach zaopatrzenia

Grupa obejmuje swym zasięgiem Polskę, Niemcy i Skandynawię. Poniższa tabela pokazuje wielkość przychodów uzyskanych na poszczególnych rynkach.

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Polska	400 802	347 354
Skandynawia	192 986	125 115
Niemcy	29 985	34 728
Czechy	-	270
Ogółem	623 773	507 467

Przychody ze sprzedaży na terytorium kraju wzrosły o 53.448 tys. PLN w stosunku do porównywalnego okresu 2016, tj. o 15,39%. Wzrost ten dotyczy głównie segmentu Realizacja kontraktów – prefabrykacja oraz Realizacja kontraktów- usługi budowlane. Przychody z realizacji kontraktów na terenie Skandynawii wzrosły o 67.871 tys. PLN, tj. o 54,25% w stosunku do porównywalnego okresu 2016 roku, które w całości stanowiły przychody segmentu Realizacja kontraktów – prefabrykacja.

Głównym odbiorcą, nieznacznie przekraczającym 10-cio procentowy udział w przychodach w 2017 roku była spółka Skanska Sverige AB. Przychody ze sprzedaży od tego kontrahenta stanowiły ok. 11% przychodów Grupy i należały do segmentu Realizacja kontraktów- prefabrykacja oraz Realizacja kontraktów – usługi budowlane. W analogicznym okresie 2016 roku największym odbiorcą były spółki BIAŁA "OP3" Sp. z o.o Sp.k.a. oraz Skanska, których udział w przychodach Grupy stanowił odpowiednio 11,1 oraz 10,4%.

Grupa posiada zdywersyfikowaną wiarygodną grupę dostawców kluczowych surowców do produkcji prefabrykatów tj. stal, cement oraz kruszywa. Struktura dostawców Grupy jest rozproszona, Grupa nie jest uzależniona od jednego bądź kilku dostawców. Wartość dostaw od pojedynczego dostawcy nie przekraczała 10% łącznej wartości dostaw w 2017 roku.

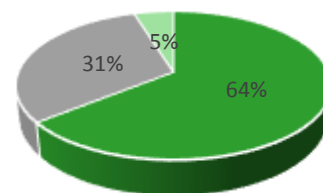
Grupa ma podpisane umowy o współpracy z wieloletnimi dostawcami w zakresie kluczowego asortymentu czy usług tj. cement, stal, kruszywa, sklejka, akcesoria, chemia oraz usługi transportu. Umowy ramowe uwzględniają terminy płatności, warunki skonta, wysokość kredytów kupieckich, jednakże nie stanowią zobowiązania. Asortyment/usługa są dostarczane na podstawie bieżących zamówień.



Leszek Legat,
Dyrektor Działu Realizacji
Oddział Gdańsk

„W 2017 roku znacząco zwiększyliśmy obroty na rynku skandynawskim w stosunku do lat ubiegłych. Analizując obecną sytuację w szwedzkiej branży budowlanej, a w szczególności w sektorze budownictwa mieszkaniowego, spodziewamy się podobnej skali w roku 2018. Na chwilę obecną zdecydowana większość kontraktów realizowana jest na terenie Szwecji, niemniej jednak z uwagą śledzimy pozostałe rynki skandynawskie w celu dywersyfikacji portfela zamówień w północnym obszarze Europy”.

Procentowy udział przychodów wg regionów w 2017 roku



■ Polska ■ Skandynawia ■ Niemcy

1.6. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności w perspektywie najbliższego roku oraz przewidywany rozwój jednostki i Grupy

Czynnikami zewnętrznymi, które wpływają na rozwój Emitenta i Grupy jest przede wszystkim sytuacja gospodarcza w Polsce i Europie.

Grupa oferuje kompleksowe usługi związane z projektowaniem, produkcją, dostawą oraz montażem prefabrykatów oraz elementów żelbetonowych i sprężonych. Na dzień bilansowy Grupa posiadała cztery zakłady na terenie Polski oraz oddział na terenie Niemiec. Realizacja kontraktów prowadzona jest na terenie Polski, Niemiec oraz w krajach skandynawskich, natomiast usługi produkcyjne są realizowane na terenie Niemiec. Popyt na prefabrykaty budowlane oraz elementy żelbetowe i sprężone jest ściśle skorelowany z rozwojem branży budowlanej, a ta ma silny związek z koniunkturą gospodarczą oraz sytuacją makroekonomiczną w danym kraju.

Polska jest największym rynkiem zbytu Grupy. Do największych krajowych odbiorców produktów Grupy należą bezpośredni inwestorzy oraz generalni wykonawcy, realizujący obiekty wielkopowierzchniowe, budynki mieszkalne oraz infrastrukturalne.

Rynek budowlany w Polsce

Polski rynek budowlany jest jednym z najszybciej rozwijających się w Europie. Wg szacunków GUS w roku 2017 nastąpił znaczący wzrost produkcji budowlano-montażowej (o 12,1 % w porównaniu z rokiem 2016). Główną przyczyną wzrostu była zarówno poprawa sytuacji w zakresie inwestycji publicznych jak i ożywienie na rynku budownictwa mieszkaniowego.

W kolejnych latach oczekiwane są dalsze wzrosty w powyższych obszarach rynku, głównie za sprawą nowej puli środków unijnych (perspektywa 2014-2020). Rozwiązaniem, które według wielu ekspertów mogłoby dodać skrzydeł polskiemu rynkowi budowlanemu, podnosząc jednocześnie znacząco jego jakość jest Partnerstwo Publiczno-Prywatne (PPP). Według danych publikowanych przez Platformę Partnerstwa Publiczno-Prywatnego na koniec 2017 roku w powyższej formule realizowano 117 umów, a 44 postępowania pozostały jeszcze nie rozstrzygnięte. Nasz kraj plasuje się jednak wciąż na jednym z ostatnich miejsc, zarówno pod względem liczby, jak i wartości takich inwestycji w Europie.

Rozwój rynku budownictwa mieszkaniowego

Rynkiem z którym Grupa wiąże dalsze perspektywy wzrostu jest budownictwo mieszkaniowe. Na rynku mieszkaniowym w Polsce od 5 lat obserwowany jest nieustanny wzrost zarówno w ilości oddawanych mieszkań jak i w liczbie transakcji zawieranych na rynku pierwotnym.

Na hossę wpływa kilka istotnych czynników, które, wg prognoz ekspertów, napędzać będą jeszcze przez jakiś czas koniunkturę na rynku deweloperskim.:

- liczba transakcji gotówkowych. W ostatnim roku odnotowano, że za środki własne zakupiono około ¾ mieszkań będących w obrocie. Klienci rezygnują z niskoprocentowanych lokat i przenoszą środki na rynek nieruchomości, w nadziei na wysokie stopy zwrotu zarówno z najmu jak i tzw. flipów. (zakup za stosunkowo niską wartość, wyremontowanie lub wykończenie mieszkania i szybka odsprzedaż z wysokim zyskiem)
- wzrost wynagrodzeń na rynku pracy przy jednoczesnym wysokim wskaźniku PKB, co pozwala chętniej podejmować decyzje o zakupie nieruchomości
- stosunkowo niski koszt kredytu hipotecznego. Pozwala to na większe zaangażowanie się inwestorów i ich dużą aktywność. Dzięki pomocy dźwigni finansowej nabywają kolejne nieruchomości zasilając tym samym portfel inwestycji pod wynajem
- program rządowy MDM. Zapewniał on pomoc w zakupie własnego M, poprzez refinansowanie wkładu własnego przez Narodowy Fundusz Mieszkaniowy.



Przemysław Borek,
Prezes Zarządu Pekabex BET S.A.

„Prefabrykaty są bardzo konkurencyjnym produktem w porównaniu do zarówno budownictwa klasycznego jak i, w przypadku np. hali, konstrukcji stalowych. Na wzrost popularności konstrukcji prefabrykowanych ma wpływ głównie szybkość tworzenia konstrukcji z prefabrykatów oraz zwiększone bezpieczeństwo i kontrola jakości.”

Wzrost kosztów generalnego wykonawstwa

Aktualnie deweloperzy mierzą się z wieloma wyzwaniami, które wymuszają na nich podnoszenie stawek za m² mieszkania. Jednym z głównych czynników ma tu nieustanny wzrost kosztów generalnego wykonawstwa związany z rosnącą ceną materiałów budowlanych oraz odczuwalny, szczególnie w segmencie budowlanym, brak siły roboczej.

Na stopniowe zahamowanie budownictwa mieszkaniowego może mieć wpływ także dostępność gruntów budowlanych. Większość miast nie ma opracowanych planów zagospodarowania przestrzennego, często grunty na terenach miejskich są wg ewidencji gruntami rolnymi. Z pomocą deweloperom ma przyjść projektowana specustawa ułatwiająca zarówno obrót gruntami, jak i ich zabudowę budynkami wielomieszkaniowymi. Głównym warunkiem ma być takie prowadzenie inwestycji na rynku pierwotnym, aby zapewniała ona mieszkańcom pełną infrastrukturę oraz zaplecze socjalne w jej pobliżu.

Powyższe założenie z pewnością zagwarantuje deweloperom większe zainteresowanie projektem przez potencjalnych klientów, dla których istotną kwestią jest czy mają zapewniona komunikację, dostęp do szkół, przedszkoli czy przychodni. Niektóre badania pokazują, że zmianą mieszkania w przeciągu dwóch najbliższych lat, zainteresowany jest co trzeci Polak. Wskazuje to na chłonność rynku i szerokie pole do działania dla deweloperów.

Do kluczowych czynników wewnętrznych istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa i mających na celu podniesienie konkurencyjności kosztowej i jakościowej należy zaliczyć m.in.:

Adekwatne zaplecze intelektualne oraz moce produkcyjne

Grupa posiada wysoko wykwalifikowaną kadrę i zamierza wzmacniać wiedzę i kompetencje pracowników poprzez kursy i szkolenia zewnętrzne, jak również uczestnictwo w procesach zachodzących wewnątrz Grupy. Grupa zwiększała moce produkcyjne poprzez rozwój organiczny oraz akwizycje, tj. nabycie: zakładu w Bielsku-Białej w 2012, zakładu w Gdańsku w 2015 oraz finalizację zakupu zakładu w Mszczonowie w 2016 roku; jak również dzięki wydatkom inwestycyjnym i zastosowanym rozwiązaniom zwiększającym efektywność wykorzystania zaplecza produkcyjnego. Obecnie moce produkcyjne wynoszą ponad 170 tys. m³ w roku. Adekwatne zaplecze intelektualne oraz moce produkcyjne umożliwiające realizację najbardziej złożonych i najtrudniejszych projektów.

Konkurencyjność kosztowa

W opinii Zarządu, dzięki posiadanym kompetencjom Grupa jest w stanie zwiększyć efektywność, wykorzystując posiadane know-how w zakresie zarządzania, jak również osiągnąć synergie kosztowe (przede wszystkim związane z kosztami administracji, logistyki, kosztów zakupu surowców i materiałów (np. poprzez zwiększenie siły nabywczej wobec dostawców), a także zwiększyć swoją siłę przetargową wobec jej zleceniodawców. Posiadanie zakładów w różnych częściach Polski zapewnia Grupie także większą elastyczność w zakresie dostaw prefabrykatów, co wpływa na zmniejszenie jednostkowych kosztów transportu prefabrykatów: z zakładów należących do Grupy do miejsca realizacji kontraktów. Podstawowym kryterium wyboru w zakresie akwizycji nowych zakładów produkcyjnych była lokalizacja. Grupa pracuje nad dalszym zwiększaniem konkurencyjności kosztowej, bazującej na efektach skali produkcji, specjalizacji, standaryzacji oraz efektach doświadczenia.

Wysoka jakość produktów wynikająca m.in. z systemów kontroli jakości

Spółki Grupy posiadają certyfikaty potwierdzające, że podmioty te spełniają wymagania stawiane producentowi wyrobów budowlanych w zakresie przepisów i norm zharmonizowanych obowiązujących w Unii Europejskiej. Ponadto Emitent posiada certyfikowany System Zarządzania jakością oparty o wymagania normy ISO 9001:2008, ale należy dodać, iż posiada również Zintegrowany System Zarządzania Jakością, Środowiskiem i BHP wg norm ISO 9001:2008, ISO 14001, BS OHSAS 18001.

Dwersyfikacja produktowa oraz kompleksowość usługi

W opinii Zarządu, zleceniodawcy w Polsce coraz bardziej doceniają rozwiązania nowatorskie i kompleksowe, obejmujące jednocześnie doradztwo w zakresie technologii prefabrykowanej, jak i projektowanie, produkcję, transport oraz montaż prefabrykatów, a także kompleksowe realizowanie obiektów. Koordynowanie całego procesu budowlanego zwiększa elastyczność procesów produkcyjnych dzięki możliwości dokładniejszego planowania poziomu zapotrzebowania na prefabrykaty w określonym czasie. Grupa zamierza nadal pracować nad rozwojem oferty produktowej, produktów wymagających większego nakładu pracy o wyższej marżowości.

Innowacyjność technologiczna oraz produktowa

Oferowanie samych prefabrykatów żelbetowych i sprężonych Grupa uzupełnia także usługami komplementarnymi w postaci doradztwa w zakresie technologii prefabrykowanej, dzięki czemu będzie umacniać swoją przewagę konkurencyjną w zakresie realizacji bardziej złożonych technologicznie produktów i rozwiązań konstrukcyjnych.

W ocenie Zarządu wyżej wymienione czynniki i tendencje rynkowe w znaczący sposób wpłynęły na wyniki działalności Grupy w omawianym okresie, jak również Zarząd spodziewa się, że będą one nadal istotnie oddziaływać na wyniki w przyszłości. W najbliższej perspektywie czasowej Grupa zamierza rozwijać wszystkie segmenty swojej działalności. W roku 2018 Grupa zamierza w dalszym ciągu optymalizować kluczowe procesy operacyjne Grupy m.in. optymalizację kosztów oraz wydajność mocy produkcyjnych i montażowych.

Jednocześnie Grupa zamierza rozwijać i zwiększać udział przychodów z tytułu kompleksowego wykonawstwa projektów budowlanych, uwzględniającego nowoczesne technologie, głównie w segmentach uznanych jako docelowe Grupy.

1.7. Strategia Grupy Kapitałowej Pekabex i charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy

Celem strategicznym Grupy jest zbudowanie pozycji czołowej polskiej grupy budowlanej, działającej co najmniej na rynkach Unii Europejskiej, w ramach swoich specjalizacji. Cel ten jest realizowany poprzez następujące elementy:

Kompleksowa oferta i innowacyjne produkty

- Rozwijanie kompleksowych usług i oferowanie rozwiązań w formule „zaprojektuj i wybuduj”, w tym łączących różne technologie. W opinii Zarządu zleceniodawcy w Polsce coraz bardziej doceniają rozwiązania nowatorskie i kompleksowe, obejmujące jednocześnie doradztwo w zakresie technologii prefabrykowanej, jak i projektowanie, produkcję, transport oraz montaż prefabrykatów, a także kompleksowe realizowanie obiektów. W celu sprostania oczekiwaniom zleceniodawców Grupa zamierza kontynuować oferowanie kompleksowych rozwiązań, także w formule „zaprojektuj i wybuduj”. W ramach kompleksowej realizacji kontraktów Grupa jest odpowiedzialna za realizację całości inwestycji (bądź ich wydzielonej kompletnej części), w ramach których Grupa podzleca całość lub część działań (np. prace budowlane). Kompleksowa realizacja kontraktu umożliwia Grupie wpływ na wybór wykorzystywanej technologii, a więc możliwość kreowania rynku dla technologii prefabrykowanej, a także na wybór dostawców samych prefabrykatów. Koordynowanie całego procesu budowlanego zwiększa elastyczność procesów produkcyjnych dzięki możliwości dokładniejszego planowania poziomu zapotrzebowania na prefabrykaty w określonym czasie.
- Tworzenie rozwiązań konstrukcyjnych i produkcyjnych jako produktów Grupy.
- Kontynuacja rozwijania działu projektowego, dzięki czemu będzie umacniać swoją przewagę konkurencyjną w zakresie realizacji bardziej złożonych technologicznie produktów i rozwiązań konstrukcyjnych.
- Wprowadzenie produktów wymagających większego nakładu pracy (np. ściany wraz z zamontowanymi oknami) i bardziej skomplikowanych technicznie (np. tubingi) oraz innowacyjnych.
- Wejście na rynek i rozwój oferty dla rynku budownictwa mieszkaniowego w Polsce

Ciągła poprawa efektywności operacyjnej

- Rozbudowa systemu monitorowania procesów na bazie KPI (np. koszty pracy na m³ produkcji), przede wszystkim poprzez rozbudowę systemu monitorowania procesów, w tym procesów projektowania, produkcji i realizacji kontraktów z wykorzystaniem takich narzędzi, jak systemy raportowania oraz controllingu).
- Wdrożenie kompleksowych rozwiązań informatycznych, ułatwiających przepływ informacji i zwiększających wydajność (np. produkcyjną), jak również możliwości wykorzystania posiadanych informacji do lepszego dopasowania swoich produktów i usług do potrzeb rynku.
- Adaptacja sprawdzonych rozwiązań, np. w Niemczech.
- Standaryzacja, rozwijanie konstrukcji na bazie powtarzalnych elementów, które mogą być wielokrotnie wykorzystywane w celu standaryzacji produkcji. Inwestowanie w szalunki standardowe i modułowe, które umożliwiają produkcję wszystkich elementów zgodnie ze standaryzacją przyjętą przez Grupę, może przynieść pozytywne efekty. Dzięki tym działaniom Grupa może skracać okres potrzebny do przygotowania produkcji, ale również zmniejszać koszty budowy szalunków do produkcji projektów. Dzięki temu oferta Grupy staje się coraz bardziej elastyczna i tańsza niż oferta konkurencji.
- Automatyzacja i mechanizacja procesów mająca na celu poprawę efektywności, jakości oferowanych produktów i usług jak również ograniczenie zapotrzebowania na pracę ludzką na stanowiskach głównie produkcyjnych ze względu na brak wykwalifikowanych pracowników niższego szczebla.
- Rozbudowa mocy produkcyjnych w posiadanych zakładach.

Ekspansja zagraniczna

- Zwiększanie sprzedaży zagranicznej na rynku skandynawskim i niemieckim, w szczególności poprzez oferowanie coraz bardziej zaawansowanych i kompleksowych rozwiązań w zakresie prefabrykacji jak również rozwiązań inżynierskich.
- Kontynuowanie działalności związanej z usługami produkcyjnymi w Niemczech i możliwe zaoferowanie w przyszłości prefabrykatów wytwarzanych we własnych zakładach w tym kraju.

1.8. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Innowacje

Pekabex, jako wiodący wytwórca konstrukcji prefabrykowanych w Polsce, posiada znaczący potencjał badawczo-rozwojowy w postaci wykwalifikowanej kadry i stale rozbudowywanego parku maszynowego. Dalszy rozwój wymaga usystematyzowania tych działań, m.in. poprzez wyodrębnienie dedykowanej tym pracom jednostki i określenie agendy jej dalszych prac. Działalność nowoutworzonego CBR odzwierciedla założenia strategiczne Pekabex.

Prace Centrum pomogą w umacniania pozycji konkurencyjnej Grupy dzięki oferowaniu zindywidualizowanych rozwiązań odzwierciedlających potrzeby finalnych użytkowników w Polsce oraz na rynkach europejskich (głównie niemieckim i skandynawskim). Osiągnięcie celów strategicznych wymaga centralizacji i rozwoju obszaru badawczo – rozwojowego Grupy i powołanie multidyscyplinarnej jednostki integrującej oraz rozwijającej dotychczasowo podejmowane działania innowacyjne, badającej technologie, procesy i produkty sektora budowlanego, w szczególności związane z produkcją elementów prefabrykowanych. Utworzenie dedykowanej struktury poświęconej B+R+I jest praktyką stosowaną przez najbardziej innowacyjne firmy w skali światowej. Prowadzenie tego rodzaju prac, tj. działań o wysokim poziomie ryzyka i często dłuższym, niż standardowy, horyzoncie czasowym, wymaga odmiennego podejścia, niż w przypadku standardowej działalności biznesowej. Dedykowane procesy zarządzania projektami, tworzenie zespołów składających się z pracowników odpowiedzialnych za różne obszary działalności firmy, zarządzanie dyfuzją know-how z otoczenia czy portfelowa ocena prowadzonych działań są najbardziej efektywnie implementowane i zarządzane w ramach osobnej jednostki organizacyjnej przedsiębiorstwa. W konsekwencji Spółka dąży do optymalizacji oraz zwiększenia swojego potencjału B+R+I, co przełoży się na przyspieszenie prowadzenia prac badawczych (znaczące skrócenie procesu projektowania i przygotowania do wdrożenia) oraz zwiększenie liczby prowadzonych projektów rozwojowych. Podejmowane projekty rozwojowe mają za zadanie zwiększenie liczby skomercjalizowanych innowacyjnych produktów / technologii, co będzie miało bezpośredni, pozytywny wpływ na pozycję firmy na rynku oraz wyniki finansowe Pekabex. W 2017 roku Spółka Pekabex BET otrzymała dofinansowanie z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 w ramach działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw na realizację innowacyjnego projektu o nazwie „Utworzenie Centrum Badawczo – Rozwojowego w strukturze PEKABEX BET S.A.”. Dzięki stworzeniu Centrum B+R uczestniczymy we wzmacnianiu innowacyjności polskiej gospodarki i promowaniu prac badawczo-rozwojowych na terenie naszego kraju. W ramach prac Centrum B+R współpracuje z wyższymi uczelniami technicznymi na terenie całego kraju.

Głównymi celami Grupy związanymi z tworzeniem Centrum Badania i Rozwoju są:

- realizacja planów Spółki w zakresie prac B+R we współpracy z podmiotami zewnętrznymi,
- zwiększenie zastosowania nowoczesnej prefabrykacji betonowej w budownictwie, szczególnie mieszkaniowym, co pozwoli Grupie na udział w realizacji programów strategicznych rozwoju mieszkalnictwa - rządowych i samorządowych i umożliwi lepsze zaspokojenie zapotrzebowania rynku na nowoczesne, dostępne cenowo mieszkania,
- redukcja kosztów inwestycji budowlanych dzięki wykorzystaniu własnych, innowacyjnych rozwiązań
- skrócenie czasu niezbędnego na realizację procesów budowlanych dzięki wykorzystaniu istotnie przyspieszających proces montażu na placu budowy innowacyjnych połączeń które, dzięki realizacji projektu produkowane będą samodzielnie przez Grupę (co zminimalizuje ryzyko opóźnień w przypadku konieczności oczekiwania na realizację zamówienia przez poddostawców),
- dostosowanie procesu produkcyjnego do zmniejszającej się dostępności siły roboczej dzięki: zmniejszeniu pracochłonności poprzez m.in. automatyzację procesów przy poprawie wydajności i jednoczesnym uzyskaniu wyższych parametrów jakościowych oraz wyeliminowaniu błędów,
- realizacja działań związanych ze zrównoważonym rozwojem, tj. zwiększaniem udziału rozwiązań bardziej przyjaznych środowisku (np. badania nad zastosowaniem w prefabrykacji ekologicznego betonu),
- integracja personelu B+R prowadzącego dotychczas prace badawczo-rozwojowe w ramach rozproszonego Działu Projektowego,
- rozszerzenie dotychczas posiadanej aparatury badawczej o zaawansowany sprzęt badawczo-rozwojowy umożliwiający podejmowanie prac B+R w nieosiągalnych dotychczas dla Pekabex obszarach
- modernizację posiadanej przez Spółkę obecnie infrastruktury w celu stworzenia odpowiednich warunków do instalacji aparatury oraz przygotowania stanowisk do pracy specjalistycznego personelu B+R.

1.9. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Grupa jest narażona na ryzyka związane z prowadzoną działalnością, którymi zarządza, kładąc w tym procesie największy nacisk na zarządzanie ryzykiem rynkowym, ryzykiem kredytowym oraz ryzykiem utraty płynności. Poniżej przedstawiono wybrane, istotne czynniki ryzyka charakterystycznych dla Grupy Pekabex

Opis ryzyka	Istotność (1-5)	Przeciwdziałanie
<i>Ryzyko błędu inżynierskiego</i>		
W ramach prowadzonej działalności Spółka świadczy kompleksowe usługi projektowe, realizowane przez inżynierów wewnętrznych oraz zewnętrznych. Wykonawstwo i projektowanie może wiązać się z ryzykiem popełnienia błędu inżynierskiego, skutkującego koniecznością poniesienia znaczących kosztów lub nawet rozbiórką obiektu.	4	Dokładanie staranności przy wyborze kadry inżynierskiej z odpowiednimi uprawnieniami i doświadczeniem oraz ciągłe doszkalanie się projektantów powoduje że ryzyko w Grupie jest ograniczane. Dodatkowo, Grupa stosuje wewnętrzne procedury kontroli jakości.
<i>Ryzyko wystąpienia wypadków przy pracy</i>		
Działalność spółek Grupy, jak każdego przedsiębiorstwa, którego przedmiotem działalności jest produkcja oraz świadczenie usług budowlano-montażowych, obciążona jest ryzykiem wystąpienia wypadków przy pracy. Dotyczy to głównie pracowników obsługujących bezpośrednio maszyny i urządzenia zarówno w zakładach produkcyjnych jak również na budowach.	4	W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka podejmuje działania prowadzące do poprawy bezpieczeństwa i higieny pracy. Przed dopuszczeniem do pracy każdy pracownik odbywa szkolenie BHP oraz szkolenie dotyczące pracy na danym stanowisku, a w obszarze produkcji – otrzymuje odzież ochronną i środki ochrony indywidualnej. Grupa na bieżąco monitoruje ryzyko i dostosowuje swoje potrzeby do wymogów operacyjnych.
<i>Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną</i>		
Na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych i osiągniętych przez nią wyniki finansowe oddziałują między innymi czynniki makroekonomiczne, których skutki są niezależne od działań Grupy. Do tych czynników zaliczyć można: stopień stabilizacji sytuacji politycznej, inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki, zmiany sytuacji gospodarczej, wysokość produktu krajowego brutto, politykę podatkową, zmiany stóp procentowych oraz politykę państwa w zakresie rynku nieruchomości. Działalność Grupy jest przede wszystkim ściśle uzależniona od koniunktury w budownictwie, popytu inwestycyjnego, planów rozwoju przedsiębiorstw oraz planów dotyczących kształtowania się wydatków infrastrukturalnych. W związku z aktualną sytuacją gospodarczą rozwój branż, w których działa Grupa lub które mają stanowić kluczowy obszar działalności Grupy, może zostać spowolniony ze względu na m.in. wstrzymywanie procesu inwestycyjnego, niepełną realizację założeń inwestycyjnych, rezygnację z realizacji programów inwestycyjnych oraz zmianę koncepcji w zakresie inwestycji, często po zakończeniu kosztownych dla oferentów, dwuetapowych postępowań przetargowych. Branża budowlana charakteryzuje się wysoką wrażliwością na sytuację makroekonomiczną i jej rozwój jest w dużym stopniu uzależniony od cyklu koniunktury. Z punktu widzenia podejmowanych przez Spółkę decyzji strategicznych kluczowe znaczenie dla działalności Grupy ma umiejętność dostosowywania organizacji i prowadzonej przez nią działalności do zmieniającej się sytuacji gospodarczej kraju i regionów, w których spółki z Grupy realizują projekty.	3	W celu minimalizacji ryzyka Grupa monitoruje sytuację rynkową oraz współpracuje a z uznanymi doradcami zewnętrznymi. Grupa prowadzi działania zmierzające do optymalizacji kosztów oraz rozwoju na nowych rynkach. Podejmowane działania mają na celu przygotowanie organizacji od strony finansowej i organizacyjnej na zmienne cykle koniunktury.

Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za rok 2017
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



Opis ryzyka	Istotność (1-5)	Przeciwdziałanie
<i>Ryzyko związane z charakterem działalności budowlanej</i>		
<p>Działalność budowlana opiera się na realizacji jednostkowych kontraktów, a osiągnięte z niej wyniki zależą niejednokrotnie od czynników zewnętrznych, nieależących po stronie wykonawcy. Opóźnienia oraz przestoje w realizacji inwestycji budowlanych mogą być spowodowane m.in.: (i) potencjalnymi brakami lub błędami w przygotowanej przez zamawiającego dokumentacji projektowej; (ii) wykraczającymi poza dopuszczone prawem terminy uzyskiwania odpowiednich decyzji i zezwoleń niezbędnych do wykonywania zakontraktowanych prac budowlanych; (iii) niekorzystnymi warunkami pogodowymi; (iv) niekorzystnymi warunkami gruntowymi; (v) innymi czynnikami, nieprzewidywalnymi na etapie przygotowywania projektu i prac z nim związanych. Opóźnienia oraz przestoje w wykonywanych pracach mogą stanowić utrudnienie dla efektywnego zarządzania kosztami operacyjnymi, co może stanowić przyczynę okresowego obniżenia stopnia wykorzystania potencjału produkcyjnego Grupy oraz negatywnie wpływać na jej wyniki finansowe.</p>	3	<p>Grupa dokłada starań aby w zawieranych umowach znalazły się zapisy sankcjonujące sytuacje niekorzystne dla Grupy, jednocześnie zatrudniając specjalistów i wysokowykwalifikowaną kadrę branżową</p>
<i>Ryzyko związane z utratą możliwości realizacji kontraktów na skutek awarii, zniszczenia lub utraty majątku</i>		
<p>W przypadku ewentualnej awarii maszyn wykorzystywanych przez spółki z Grupy, ich zniszczenia albo utraty może wystąpić ryzyko przejściowego wstrzymania realizacji zawartych przez spółki z Grupy kontraktów, w całości lub istotnej części. Istotny przestój może doprowadzić do niedotrzymania uzgodnionych terminów realizacji kontraktów oraz może skutkować karami umownymi, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy.</p>	1	<p>Grupa prowadzi bieżący monitoring parku maszynowego, modernizacje i rozbudowy, posiada odpowiednie ubezpieczenie na adekwatnym poziomie. Dodatkowo, w przypadku awarii istnieje możliwość przeniesienia produkcji do innych zakładów Grupy.</p>
<i>Ryzyko związane ze zmianą cen rynkowych surowców</i>		
<p>Efektywność ekonomiczna produkcji prowadzonej przez spółki z Grupy jest w znacznej mierze uzależniona od wahań cen surowców, w tym przede wszystkim stali, cementu i kruszywa. Wzrost cen surowców może spowodować zwiększenie kosztów produkcji prowadzonej przez Grupę. Istnieje znaczące ryzyko, że w przyszłości ceny strategicznych surowców przez nią wykorzystywanych wzrosną tak, że pociągnie to za sobą wzrost cen produktów Grupy i w rezultacie ograniczenie ich sprzedaży. Należy przy tym zauważyć, iż wzrost cen surowców powinien jednakowo dotyczyć wszystkich producentów, w tym konkurentów Spółki, co zwiększa szanse na przeniesienie tych kosztów na odbiorców. Grupa na bieżąco prowadzi analizy rynków surowców jak również cen usług. Oferty składane zamawiającym uwzględniają bieżące ceny rynkowe wraz z przewidywaną zmiennością cen wynikającą z wewnętrznej oceny i analizy Grupy. Ze względu okresy realizacji kontraktów dotychczasowe ryzyko zmian cen towarów i usług było znacząco ograniczone. Grupa nie stosuje instrumentów pochodnych w celu zabezpieczenia cen towarów i usług.</p>	2	<p>Współpraca ze sprawdzonymi dostawcami na bazie umów długoterminowych. Okresowe monitorowanie rynku surowców wykorzystywanych przez spółkę. Nieuzależnianie się od jednego dostawcy. Realizacja kontraktów z dość krótkim okresem wykonania. Bieżące monitorowanie cen i reagowanie na ich zmiany poprzez odpowiednie dostosowanie wycen i ofert dla klientów.</p>
<i>Ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami odszkodowawczymi ze strony kontrahentów</i>		
<p>Spółki z Grupy realizują zamówienia oraz projekty budowlane dla różnorodnego grona odbiorców na podstawie właściwych kontraktów. Kontrakty te zawierają klauzule zobowiązujące spółki z Grupy do wykonywania przedmiotu kontraktu zgodnie z określonymi wymogami technicznymi, a także w określonych terminach. W kontraktach strony uwzględniają również postanowienia regulujące kwestie odpowiedzialności odszkodowawczej oraz kary umowne. W szczególności opóźnienia na poszczególnych etapach procesu produkcyjnego mogą powodować opóźnienia w dostarczaniu produktów wytwarzanych na zlecenie kontrahentów, a tym samym rodzić obowiązek zapłaty na rzecz kontrahentów kar umownych, zwyczajowo zawieranych w umowach zawieranych przez spółki z Grupy. Powyższe może przyczynić się do zmniejszenia rentowności danego kontraktu, a w konsekwencji może wywrzeć negatywny wpływ na sytuację finansową Grupy.</p> <p>Ponadto niewykonanie lub nienależyte wykonanie kontraktów dotyczących takich projektów lub zaistnienie innych zdarzeń powodujących odpowiedzialność po stronie spółek z Grupy z tytułu takich kontraktów powoduje ryzyko podniesienia przeciwko spółkom z Grupy istotnych roszczeń odszkodowawczych oraz roszczeń z tytułu kar umownych. Nie można również wykluczyć, że powstanie takich roszczeń może spowodować utratę tego rodzaju kontrahentów, pogorszenie warunków finansowych świadczenia usług lub osłabienie pozycji konkurencyjnej Grupy. Wystąpienie którejkolwiek z powyższych okoliczności może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy.</p>	3	<p>Grupa stosuje wewnętrzne procedury monitorowania i kontroli procesu produkcji jak również realizacji kontraktów. Stosowane działania powodują że reakcja na zaistniałe zdarzenie jest podejmowana niezwłocznie.</p>

Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za rok 2017
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



Opis ryzyka	Istotność (1-5)	Przeciwdziałanie
<i>Ryzyko związane z odpowiedzialnością za działania lub zaniechania podwykonawców lub w stos. do podwykonawców</i>		
Spółki z Grupy realizują kontrakty budowlane zarówno we własnym zakresie, jak i przy pomocy podwykonawców. Wobec zamawiających spółki z Grupy ponoszą odpowiedzialność za działania lub zaniechania zatrudnionych przez siebie podwykonawców jak za swoje własne. Ponadto w ramach istotnej części umów realizowanych przez spółki z Grupy, roszczenia zamawiającego są zabezpieczane m.in. w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, które dają zamawiającemu możliwość szybkiego zaspokojenia się z gwarancji, nawet w przypadku kwestionowania przez spółki z Grupy zasadności roszczeń zamawiającego.	2	Grupa dokłada starań aby umowy odwykonawcze/dostawcze odzwierciedlały warunki kontraktu głównego, również z zakresu finansowych zabezpieczeń wykonania umowy. W tym celu Grupa stosuje wewnętrzne procedury kontroli jakości i realizacji, zatrudnia sprawdzonych podwykonawców.
<i>Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu rękojmi za wady fizyczne oraz gwarancji jakości wykonywanych produktów</i>		
W związku z realizowanymi przez spółki z Grupy produktami na spółkach z Grupy spoczywa odpowiedzialność z tytułu rękojmi za wady fizyczne wytworzonych produktów, o ile nie została ona wyłączona na podstawie zawartej umowy, oraz z tytułu gwarancji jakości zrealizowanych prac w przypadkach, gdy została ona udzielona. Istnieje ryzyko, że w przypadku ujawnienia się wad lub usterek w okresach rękojmi lub gwarancji zamawiający podniosą wobec spółek z Grupy stosowne roszczenia z tego tytułu, co może skutkować dodatkowymi kosztami, a w konsekwencji mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy. Omawiane ryzyko w zakresie wytwarzanych przez Grupę konstrukcji prefabrykowanych jest niższe niż w przypadku realizacji usług kompleksowych.	3	Grupa stosuje wewnętrzne procedury kontroli jakości i realizacji kontraktów (w tym dobór odpowiednich, zaufanych, podwykonawców. Poziom usterkowości prefabrykatów jest bardzo niski w stosunku do budownictwa tradycyjnego. Wyodrębniony został również w Grupie dział zajmujący się obsługą pokontraktową, który na bieżąco reaguje na ewentualne uwagi zamawiającego.
<i>Ryzyko związane z niewypłacalnością kontrahentów</i>		
Stosowane systemy oceny, monitoring kondycji finansowej kontrahentów, zabezpieczenia wiarygodności oraz wewnętrzny system procedur i raportowania mogą nie być właściwe oraz odpowiednie dla każdego typu kontrahenta. Ponadto istnieje możliwość niedoszacowania ryzyka związanego z kondycją finansową kontrahentów.	3	Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Kredyt kupiecki otrzymują sprawdzeni kontrahenci, a sprzedaż produktów nowym klientom w większości przypadków dokonywana jest na podstawie dodatkowych zabezpieczeń w postaci: zaliczek, weksli jak również przedpłat, gwarancji bankowych oraz gwarancji i poręczeń korporacyjnych. Ponadto, większość kontrahentów posiadających kredyt kupiecki w kontraktach posiada zastrzeżenie prawa własności dostarczanych elementów prefabrykowanych do czasu zapłaty należności.
<i>Ryzyko kredytowe</i>		
Istnieje możliwość niedostatecznego monitoringu zaległości klientów oraz wierzycieli. Stosowana analiza indywidualnego ryzyka kredytowego lub w ramach poszczególnych klas aktywów, określonych ze względu na ryzyko, może przeszacować lub nie doszacować realny poziom ryzyka.	3	Grupa ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów, stosowanie zabezpieczeń wiarygodności oraz wewnętrzny system procedur i raportowania. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa stara się dokonywać transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za rok 2017
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



Opis ryzyka	Istotność (1-5)	Przeciwdziałanie
<p><i>Ryzyko stopy procentowej</i></p> <p>Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych: kredyty, pożyczki, dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe), inne instrumenty dłużne, leasing finansowy.</p> <p>Spółki z Grupy korzystają z kredytów finansujących działalność operacyjną oraz inwestycyjną. Zobowiązania te oprocentowane są w oparciu o zmienne stopy procentowe. W przypadku wzrostu stóp procentowych WIBOR istnieje ryzyko wzrostu kosztów finansowych, co negatywnie wpłynie na rentowność Grupy.</p>	1	Grupa każdorazowo ocenia ryzyko w zależności od umowy kredytowej. W przypadku kredytów inwestycyjnych / długoterminowych, Grupa zawiera transakcji zabezpieczenia stopy procentowej.
<p><i>Ryzyko związane z gwarancjami</i></p> <p>W związku z prowadzoną działalnością gospodarczą spółki z Grupy zlecają towarzystwom ubezpieczeniowym oraz bankom wystawienie gwarancji dotyczących m.in. zapłaty wadium, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek, a także zwrotu zaliczki, które wymagane są przez inwestorów, zamawiających i innych kontrahentów spółek z Grupy. W przypadku zaspokojenia przez kontrahenta z gwarancji udzielonych przez towarzystwa ubezpieczeniowe i banki na zlecenie spółek z Grupy, gwarantom będzie przysługiwało roszczenie zwrotne do spółek z Grupy o zwrot wypłaconej na rzecz beneficjenta gwarancji kwoty, powiększonej o koszty realizacji gwarancji, wraz z odsetkami. Ponadto, w przypadku naruszenia zobowiązań spółek z Grupy wynikających z umów z towarzystwami ubezpieczeniowymi i bankami, na podstawie których wystawiane są gwarancje, podmioty te będą mogły zaspokoić swe roszczenia poprzez realizację wskazanych w umowach zabezpieczeń ustanowionych przez spółki z Grupy.</p>	3	Grupa stosuje wewnętrzne procedury monitorowania i kontroli procesu produkcji jak również realizacji kontraktów. Stosowane działania powodują że reakcja na zaistniałe zdarzenie jest podejmowana niezwłocznie.
<p><i>Ryzyko związane z możliwością naruszenia zobowiązań z umów finansowych przez spółki z Grupy</i></p>		
<p>Umowy finansowe zawierane w ramach działalności gospodarczej przez Spółki z Grupy nakładają na spółki z Grupy zobowiązania m.in. do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na ustalonych poziomach oraz do przekazywania informacji m.in. dotyczących sytuacji finansowej spółek z Grupy. Niedotrzymanie tych zobowiązań oraz naruszenie zakazów może skutkować naruszeniem postanowień umowy i obowiązkiem wcześniejszej spłaty kredytu. Ponadto podmiot finansujący może także być uprawniony do zaspokojenia poprzez realizację uprawnień związanych z ustanowionymi zabezpieczeniami, w tym przejęcia własności obciążonych aktywów Grupy lub zlecenia ich sprzedaży. Dodatkowo, spółki z Grupy korzystają z części floty samochodowej, sprzętu komputerowego oraz maszyn i urządzeń na podstawie umów leasingowych. Niewykonanie zobowiązań z umów leasingowych lub inne naruszenie ich postanowień może skutkować wypowiedzeniem umowy przez finansujących i obowiązkiem zwrotu leasingowanych przedmiotów, co może wpłynąć na możliwość wykonywania przez spółki z Grupy działalności gospodarczej, a w konsekwencji możliwość realizowania zobowiązań z kontraktów.</p>	3	Grupa stosuje procedury wewnętrzne monitoringu zobowiązań Grupy wynikających z zawartych umów finansowych i terminowo realizuje zobowiązania z nich wypływające. Grupa na bieżąco monitoruje i dostosowuje politykę finansową do potrzeb operacyjnych Grupy.
<p><i>Ryzyko niewystarczającej ochrony ubezpieczeniowej</i></p>		
<p>Polisy ubezpieczeniowe, które Grupa posiada, mogą nie zabezpieczać Grupy przed wszystkimi ryzykami i stratami, jakie Grupa może ponieść w związku z prowadzeniem swojej działalności. Niektóre rodzaje ubezpieczeń mogą okazać się w ogóle niedostępne bądź niedostępne w komercyjnie uzasadnionych warunkach. Wobec powyższego ochrona ubezpieczeniowa, jaką Grupa posiada, może nie być wystarczająca dla pełnej rekompensaty poniesionych strat. Istnieje ponadto wiele rodzajów ryzyka ogólnie związanego z katastrofami, w szczególności powodziami, huraganami, atakami terrorystycznymi lub wojnami, których ubezpieczenie może być niemożliwe lub komercyjnie nieuzasadnione. Pozostałe czynniki, obejmujące w szczególności inflację, zmiany w prawie budowlanym oraz kwestie związane z ochroną środowiska, również mogą spowodować, że wpływy z ubezpieczenia nie będą wystarczające do naprawy powstałych szkód. Ponadto Grupa może ponieść znaczące straty lub szkody, za które uzyskanie pełnego lub jakiegokolwiek odszkodowania może okazać się niemożliwe. W konsekwencji Grupa może nie być objęta wystarczającą ochroną ubezpieczeniową przed wszystkimi szkodami, jakie może ponieść. Grupa nie może także zapewnić, że w przyszłości nie powstaną istotne szkody przewyższające limity ochrony ubezpieczeniowej.</p>	2	Grupa okresowo weryfikuje poziom ochrony ubezpieczeniowej jak również w przypadku realizowanych umów, na bieżąco analizuje adekwatność posiadanego ubezpieczenia w stosunku do ryzyk operacyjnych oraz wymagań klienta. Grupa współpracuje z doświadczonym brokerem ubezpieczeniowym. Grupa posiada ubezpieczenie mienia, OC (w tym osobowe), transportowe, ryzyk budowlano-montażowych, maszyn i urządzeń, sprzętu elektronicznego, pracowników.

Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za rok 2017
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



Opis ryzyka	Istotność (1-5)	Przeciwdziałanie
<i>Ryzyko związane z położeniem zakładu w Poznaniu w pobliżu zabudowy jednorodzinnej i prowadzonymi postępowaniami w związku z ustalaniem dopuszczalnego poziomu hałasu</i>		
<p>Jedna ze spółek z Grupy - Pekabex Bet jest stroną postępowania administracyjnego w przedmiocie ustalenia dopuszczalnego maksymalnego poziomu hałasu emitowanego do środowiska przez zakład w Poznaniu. Spółka była już stroną podobnego postępowania, gdzie skutek wniesienia przez Pekabex Bet środków odwoławczych od niekorzystnych rozstrzygnięć organów administracji określających dopuszczalny poziom hałasu, a także skargi kasacyjnej od wyroku sądu administracyjnego w Poznaniu, decyzja została uchylona. Grupa nie może wykluczyć, że w obecnym, nowym postępowaniu zapadnie uprawomocne rozstrzygnięcie niekorzystne dla Pekabex Bet. W takim przypadku Pekabex Bet będzie zobowiązana do przestrzegania ustalonych dla niej obniżonych norm emisji hałasu wskazanych w decyzji Prezydenta Miasta Poznania, jako organu I instancji. Ponadto, zgodnie z przepisami o ochronie środowiska, w przypadku przekroczenia poziomu emisji hałasu określonego w decyzji Wojewódzki Inspektor Ochrony Środowiska może nałożyć na Pekabex Bet karę grzywny, a w szczególnych sytuacjach tj. zagrożenia życia lub zdrowia, pogorszenia stanu środowiska w znaczących rozmiarach, może wstrzymać działalność zakładu w zakresie niezbędnym do zapobieżenia pogarszania stanu środowiska. Powyższe może wywrzeć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy.</p>	4	<p>Grupa, w przypadkach gdzie to możliwe, ogranicza poziom emisji hałasu poprzez zastosowanie w produkcji specjalnej mieszanki samozagęszczalnej. Grupa zamontowała tablice informacyjne na terenie fabryki przypominające o konieczności przestrzegania ciszy w godzinach nocnych. Prowadzone są również szkolenia dla pracowników jak również pracowników firm zewnętrznych o zapobieganiu uciążliwości dla otoczenia. Grupa planuje inwestycje mające na celu zmniejszenie emitowanego hałasu.</p>
<i>Ryzyko związane z konkurencją</i>		
<p>Działalność Grupy narażona jest na ryzyko konkurencji ze strony podmiotów oferujących usługi na tych samych rynkach. Grupa narażona jest w szczególności na znaczną konkurencję na rynku budownictwa kubaturowego, gdzie oferuje wykonawstwo i montaż konstrukcji z prefabrykatów. Ze względu na wysoką konkurencję na polskim rynku budownictwa i elementów prefabrykatów Grupa pozyskuje zlecenia również od odbiorców zagranicznych, dywersyfikując geograficznie swoje przychody ze sprzedaży.</p>	2	<p>Grupa Pekabex ogranicza ryzyko konkurencji poprzez: dbanie o wysoką jakość świadczonych usług, systematyczne podnoszenie wiedzy i kwalifikacji w zakresie nowoczesnych technologii, dywersyfikację źródeł przychodów (produktowa i geograficzna), kompleksowość usług i obsługi klienta, innowacyjność, inwestowanie w wysoko wykwalifikowaną kadrę inżynierów i specjalistów, systematyczną pracę nad poprawą wydajności i efektywności.</p>
<i>Ryzyko utraty płynności</i>		
<p>Grupa, jak każdy podmiot gospodarczy, jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych</p>	2	<p>Grupa aktywnie zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności zarówno laeźności jak i zobowiązań oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę, na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.</p>

Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za rok 2017
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



Opis ryzyka	Istotność (1-5)	Przeciwdziałanie
<i>Ryzyko związane ze zmianami kursów walut</i>		
Większość transakcji w Grupie przeprowadzana jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz SEK. W związku z powyższym znaczne wahania kursów wymiany EUR lub SEK do PLN mogą, w szczególności, zmniejszać wartość należności Grupy lub zwiększać wartość jej zobowiązań, powodując powstanie różnic kursowych obciążających wynik finansowy Grupy. Zmiany kursów wymiany walut obcych mogą wywierać niekorzystny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Grupy.	1	Przychody i koszty w Skandynawii ponoszone są głównie w złotych. Przychody i koszty ponoszone przez oddział w Niemczech w euro w wysokim stopniu się bilansują. Dodatkowo, w przypadku znaczących kontraktów walutowych, Grupa minimalizuje ryzyko zawierając transakcje walutowe forwardowe.
<i>Ryzyko związane z brakiem możliwości zatrudnienia oraz utrzymania wykwalifikowanych pracowników</i>		
Możliwość rozwoju Grupy, zgodnie z przyjętymi założeniami, zależy od możliwości zatrzymania kadry i pozyskania pracowników o odpowiednich kwalifikacjach i doświadczeniu, w szczególności w zakresie produkcji betonu sprężonego i struktur zbrojonych. Grupa może mieć trudności z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry pracowniczej posiadającej odpowiednią wiedzę, doświadczenie oraz uprawnienia. Utrata odpowiednio wykwalifikowanej kadry może znacząco opóźnić lub uniemożliwić realizację strategii Grupy oraz ograniczyć możliwości Grupy do realizacji poszczególnych projektów. Ponadto, w przypadku gdy Grupa straci lub nie będzie w stanie zatrudnić niezbędnych wykwalifikowanych specjalistów, niedobór pracowników może mieć niekorzystny wpływ na jej zdolność do efektywnego zarządzania realizacją jej strategii i jej działalnością. Grupa może być także zmuszona do zaproponowania wyższego wynagrodzenia i zaoferowania dodatkowych świadczeń w celu znalezienia i pozyskania odpowiednich lub utrzymania dotychczasowych pracowników. Powyższe okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy.	4	Rynek wykwalifikowanych pracowników jest złożony i Grupa napotyka trudności w pozyskaniu pracowników. W celu zatrudnienia odpowiednio wykwalifikowanych i odpowiedniej liczby osób Grupa utworzyła wewnętrzny dział rekrutacji, stosuje wewnętrzne programy motywujące oraz współpracuje z agencjami pracy. Grupa zatrudnia także pracowników z Ukrainy.
<i>Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników</i>		
Sukces Grupy uzależniony jest od działalności kluczowych pracowników, w tym kadry zarządzającej. Wskazane wyżej osoby posiadają umiejętności i doświadczenie związane z budownictwem i branżą budowlaną, jak również w zakresie pozyskiwania finansowania, organizowania procesu produkcji i budowy, marketingu oraz zarządzania projektami. Tymczasowa lub stała utrata możliwości świadczenia usług przez kluczowych oraz wykwalifikowanych pracowników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju Grupy oraz cenę Akcji.	4	Grupa stara się ograniczać to ryzyko poprzez budowanie długoterminowych więzi z pracownikami oraz zapewnianie atrakcyjnego środowiska pracy. Status spółki jako spółki publicznej notowanej na GPW powinien dodatkowo wpływać na budowanie dobrego wizerunku Spółki
<i>Ryzyko związane z pracownikami świadczącymi pracę w Niemczech</i>		
Pekabex Pref zatrudnia polskich pracowników i deleguje ich do Niemiec w celu wykonywania pracy na rzecz klientów Oddziału w Niemczech. Pracownicy ci rozliczani są zgodnie z zasadami obowiązującymi pracowników czasowo delegowanych do wykonywania pracy w innym państwie członkowskim UE, tj. np. składki na ubezpieczenie społeczne od ich wynagrodzeń są odprowadzane do polskiego ZUS. W związku z powyższym nie można wykluczyć, że okoliczności faktyczne, w jakich pracownicy świadczą pracę w Niemczech, mogą wiązać się z ryzykiem uznania, że ich stałym miejscem pracy są Niemcy, a przepisy o delegowaniu nie mają w ich przypadku zastosowania. Dodatkowo nie można wykluczyć także ryzyka, iż Spółka może być objęta układami zbiorowymi pracy mającymi zastosowanie w Niemczech do pracowników branży budowlanej, co z kolei rodzi ryzyko roszczeń pracowników o ukształtowanie ich warunków pracy i płacy zgodnie z postanowieniami powyższych układów zbiorowych.	3	Na dzień sprawozdania, zgodnie z najlepszą wiedzą Grupy, nie istnieją podstawy kwestionowania praktyki przyjętej przez Grupę. Status spółki jako spółki publicznej notowanej na GPW powinien dodatkowo ograniczać powyższe ryzyko poprzez budowanie dobrego wizerunku Spółki.

Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za rok 2017
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



Opis ryzyka	Istotność (1-5)	Przeciwdziałanie
<i>Ryzyko związane z ochroną środowiska</i>		
<p>Przepisy prawa w zakresie ochrony środowiska w Polsce nakładają na właścicieli zobowiązania do remediacji gruntu zanieczyszczonego substancjami niebezpiecznymi lub toksycznymi. Należy przy tym zwrócić uwagę, że w razie ujawnienia tzw. historycznego zanieczyszczenia powierzchni ziemi (szkody, które wystąpiły do dnia 30 kwietnia 2007 r., a także szkody, które zostały spowodowane działaniami, zakończonymi przed dniem 30 kwietnia 2007 r.) na terenach, których podmiotem władającym są spółki z Grupy, spółki z Grupy mogą zostać zobowiązane do przeprowadzenia remediacji gruntu, bez względu na to, kto był sprawcą szkody i kiedy została ona wyrządzona, a koszty ewentualnego usunięcia zanieczyszczenia lub remediacji mogą okazać się znaczące.</p>	2	<p>W ocenie Grupy ryzyko wystąpienia wskazanego ryzyka jest niewielkie, jednakże jego wystąpienie może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki działalności Grupy. Grupa dokłada starań aby ograniczyć wykorzystanie surowców naturalnych potrzebnych w produkcji poprzez stosowanie nowych technologii jak również wprowadza procedury mające na celu ograniczenie wpływu przedsiębiorstwa na środowisko naturalne. Spółka posiada wszystkie wymagane prawem pozwolenia.</p>
<i>Ryzyko związane ze zmianą przepisów prawa podatkowego oraz jego interpretacją, jak również ze zmianą indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego otrzymanych przez spółki z Grupy</i>		
<p>Przepisy prawa podatkowego są skomplikowane i niejasne oraz podlegają częstym zmianom. Istnieje ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji spółki z Grupy będą musiały podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować powstaniem znaczących kosztów wymuszonych okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów oraz kosztów związanych z niestosowaniem się do nich. Dodatkowo praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych w zakresie prawa podatkowego występują istotne rozbieżności. Spółka nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla spółek z Grupy interpretacji przepisów podatkowych realizowanych przez spółki z Grupy. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez spółki z Grupy, zostaną zakwestionowane. Z uwagi na powyższe nie można wykluczyć potencjalnych sporów z organami podatkowymi, a w rezultacie zakwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych spółek z Grupy w zakresie nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych oraz określenia zaległości podatkowych tych podmiotów. Ponadto, z uwagi na prowadzenie działalności w różnych jurysdykcjach, na działalność Grupy mają również wpływ umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania zawarte przez Rzeczpospolitą Polską z innymi państwami. Odmienne interpretacja umów o unikaniu podwójnego opodatkowania dokonywana przez organy podatkowe, jak również zmiany tychże umów, mogą również mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Grupy. W 2017r. zostały wprowadzone również przepisy dotyczące odwrotnego obciążenia podatkiem VAT dotyczące wskazanych rodzajów usług budowlanych. W związku z brakiem praktyki i orzecznictwa dotyczącego stosowania nowych przepisów istnieje ryzyko dokonania błędnej interpretacji przez spółki z Grupy a w konsekwencji wystawienia faktur obciążonych niewłaściwą stawką podatku VAT i koniecznością dokonywania korekt i ewentualnych zwrotów niedoszycowanego podatku.</p>	4	<p>Grupa zatrudnia wykwalifikowanych pracowników oraz monitorowanie na bieżąco zmian przepisów prawa oraz orzecznictwa współpracując z uznanymi doradcami zewnętrznymi oraz występuje o interpretacje indywidualne.</p>

2. Sytuacja finansowo-ekonomiczna

2.1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu dla Grupy Kapitałowej

tys. z	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016	zmiana %	zmiana w tys. zł
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	623 334	505 442	23%	117 892
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 972	40 850	-14%	(5 879)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 310	39 847	-19%	(7 537)
Zysk (strata) netto	25 836	34 309	-25%	(8 472)

* Z uwzględnieniem przychodu z tyt. okazijnego nabycia (opisane w punkcie 4.6)

W 2017 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży wyniosła 623.334 tys. zł i była wyższa o 23% w porównaniu z rokiem 2016 (505.442 tys. zł). Zmiana ta była głównie związana ze dalszym wzrostem przychodów w segmencie „realizacja kontraktów – prefabrykacja” oraz „realizacja kontraktów – usługi budowlane” oraz dalszym rozwojem sprzedaży na rynku skandynawski.

Jednocześnie, koszt własny sprzedaży wzrósł w 2017 w porównaniu do analogicznego okresu 2016 roku o 84.028 tys. zł, co stanowiło 20%.

W rezultacie, zysk ze sprzedaży brutto w 2017 roku wyniósł 115.694 tys. zł i w porównaniu do zysku osiągniętego w analogicznym okresie 2016 roku (81.829 tys. zł) był wyższy o 41%.

Koszty sprzedaży wyniosły w 2017 roku 54 892 tys. zł i były wyższe o 20.470 tys. zł, tj. o 59,5%. Wzrost spowodowany był zwiększeniem kosztów transportu w związku ze zwiększeniem się udziału przychodów z kontraktów realizowanych na terenie Skandynawii.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły na koniec 2017 roku 26.495 tys. zł i były wyższe o 3.819 tys. zł, tj. o 17% od porównywalnych kosztów w roku poprzednim. Wzrost ten jest wynikiem zwiększenia skali działalności Grupy poprzez włączenie nowego podmiotu do Grupy (Ergon).

Zysk z działalności operacyjnej w 2017 roku wyniósł 34.972 tys. zł, w porównaniu do zysku osiągniętego w 2016 (40.850 tys. zł), co stanowi 14 % spadku. Zysk z działalności operacyjnej na koniec 2016 roku zawiera zysk na okazijnym nabyciu spółki zależnej Ergon Sp. z o.o. (opisane w nocie 4.7), w wysokości 13.511 tys. zł. Kalkulacja pomijająca wpływ tego okazijnego nabycia na wynik finansowy Grupy pokazuje wzrost wyniku w 2017 roku w stosunku do 2016 roku o 28%.

Wynik brutto w 2017 roku wyniósł 32.310 tys. zł i w porównaniu do wyniku sprzed roku, po uwzględnieniu wyłączenia zysku z okazijnego nabycia, który wyniósł 26 336 tys. zł wzrósł o 23%.

Wynik netto Grupy za rok 2017 wyniósł 25.836 tys. zł i w stosunku do 20.798 tys. zł zysku netto (po wyłączeniu zysku na okazijnym nabyciu) w okresie 2016 roku, wzrósł o 5.039 tys. zł co stanowi wzrost o 24%.

tys. zł	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016	zmiana %	zmiana w tys. zł
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	479 720	442 213	8%	37 507
Aktywa obrotowe	235 539	196 072	20%	39 467
Aktywa trwałe	244 181	246 140	-1%	(1 960)
Zobowiązania długoterminowe	77 753	79 335	-2%	(1 582)
Zobowiązania krótkoterminowe	164 397	150 656	9%	13 741
Kapitał własny	237 570	212 222	12%	25 349

Na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywa Grupy wynosiły 479.720 tys. zł i były wyższe o 37.507 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016r. Aktywa trwałe na 31.12.2017 były niższe o 1.960 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2016. Aktywa trwałe stanowią 51% aktywów ogółem.

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2017r. były wyższe o 39.467 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016r. i wynosiły 235.539 tys. zł. Wzrost wynika głównie z:

- zwiększenia stanu zapasów - zapasy na dzień 31 grudnia 2017r. były wyższe o 14.475 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016r., i wynosiły 44.525 tys. zł. przy czym w bilansie wykazywane są jedynie zapasy związane z kontraktami dostawowymi, pozostałe zapasy dotyczące kontraktów budowlano-montażowych są ujmowane w kosztach zaawansowania kontraktów budowlanych.
- zwiększenia stanu należności – należności z tytułu dostaw i usług, z tytułu umów o usługę budowlaną oraz pozostałe należności, w tym z tytułu bieżącego podatku dochodowego, na dzień 31 grudnia 2017 r. były wyższe o 30.688 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016r. i wynosiły 172.812 tys. zł.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia 2017r. były niższe o 6.704 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 r. i wynosiły 15.719 tys. zł i stanowiły 3% udziału w aktywach ogółem.

Kapitał własny Grupy stanowił 50% sumy bilansowej i wyniósł 237.570 tys. zł, co stanowiło nominalny wzrost o 25.349 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017r. były niższe o 1.582 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016r., wynosiły 77.753 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 r. były wyższe o 13.741 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016r., wynosiły 164.397 tys. zł i stanowiły 68% udziału w zobowiązaniach ogółem.

Przepływy pieniężne netto za rok 2017 były ujemne i wynosiły (6.705) tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniósł 15.718 tys. zł. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej były i dodatnie i wynosiły 8.313 tys. zł. W 2017 roku przepływy netto z działalności inwestycyjnej zamknęły się ujemnym saldem w wysokości 7.085 tys. zł.

Podstawowe wskaźniki finansowe dla Grupy Kapitałowej Pekabex SA przedstawiają się następująco:

	2017	2016	zmiana %	zmiana w tys. zł
EBIT [tys. zł] <i>(wynik na działalności operacyjnej)</i>	34 972	40 850	-14%	(5 879)
EBIT skorygowany o zysk na okazjnym nabyciu [tys. zł] <i>(wynik na działalności operacyjnej z wyłączeniem zysku na okazjnym nabyciu spółki Ergon)</i>	34 972	27 340	28%	7 632
EBIDA [tys. zł] <i>(wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)</i>	47 908	51 866	-8%	(3 958)
EBITDA skorygowany o zysk na okazjnym nabyciu [tys. zł] <i>(wynik na działalności operacyjnej, po wyłączeniu zysku na okazjnym nabyciu, powiększony o amortyzację)</i>	47 908	38 355	25%	9 552
Wskaźniki rentowności:				
Rentowność majątku <i>(wynik finansowy netto / suma aktywów)</i>	5,39%	7,76%		
Rentowność kapitałów własnych <i>(wynik finansowy netto / kapitał własny)</i>	10,88%	16,17%		
Rentowność netto sprzedaży <i>(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów)</i>	4,14%	6,79%		
Rentowność netto sprzedaży skorygowana o zysk netto na okazjnym nabyciu <i>(wynik finansowy netto po wyłączeniu zysku na okazjnym nabyciu / przychody ze sprzedaży produktów i towarów)</i>	4,14%	4,11%		
Wskaźniki płynności:				
Wskaźnik płynności I <i>(aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,43	1,30		
Płynność długoterminowa <i>(aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe)</i>	1,98	1,92		

Grupa konsekwentnie realizuje wzrosty sprzedaży przy jednoczesnym utrzymaniu bądź poprawie podstawowych wskaźników określających efektywność działalności.

2.2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych wraz z charakterystyką struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu dla Jednostki Dominującej

Tys. zł.	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016*	zmiana %	zmiana w tys. zł
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	14 037	14 461	-3%	(424)
Zysk (strata) ze sprzedaży brutto	9 001	8 552	5%	449
Koszty ogólnego zarządu	2 722	2 093	30%	628
Pozostałe przychody operacyjne	1 343	2 886	-53%	(1 543)
Pozostałe koszty operacyjne	527	174	203%	354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 095	9 171	-23%	(2 076)
Przychody finansowe	1 877	3 819	-51%	(1 942)
Koszty finansowe	51	38	34%	13
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 920	12 952	-31%	(4 032)
Zysk (strata) netto	7 221	10 482	-31%	(3 261)
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	154 968	148 375	4%	6 593
Aktywa obrotowe	12 920	32 092	-60%	(19 172)
Aktywa trwałe	142 048	116 283	22%	25 766
Zobowiązania długoterminowe	9 721	9 838	-1%	(117)
Zobowiązania krótkoterminowe	5 236	5 316	-2%	(80)
Kapitał własny	140 011	133 221	5%	6 790

*Dane przekształcone, opis znajduje się w nocie nr 28 dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania finansowego

W 2017 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży wyniosła 14.037 tys. zł i była na porównywalnym poziomie w stosunku do roku poprzedniego (14.461 tys. zł w roku poprzednim). Zysk ze sprzedaży brutto w 2017 roku wyniósł 9.001 tys. zł i w porównaniu do zysku osiągniętego w analogicznym okresie 2016 roku (8.552 tys. zł) również nie wystąpiły istotne zmiany.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły za 2017 rok 2.722 tys. zł i były wyższe o 628 tys. zł, tj. o 30% w stosunku do porównywalnych kosztów w roku poprzednim.

Zysk z działalności operacyjnej w 2017 roku wyniósł 7.095 tys. zł i w porównaniu do zysku osiągniętego w 2016 (9.171 tys. zł) spadł o 23%. W wyniku za 2016 rok ujęty został wpływ zbycia nieruchomości gruntowej w Poznaniu o wartości bilansowej 276 tys. zł. Na podstawie wyroku Sądu z dnia 12 maja 2016, uprawomocniony 4 listopada 2016 roku, miasto Poznań kupiło powyższą nieruchomość za kwotę 2.984 tys. zł. Z uwagi na długi okres toczącego się sporu Miasto Poznań zapłaciło dodatkowo 1.947 tys. zł odsetek ustawowych oraz zwróciło koszty sądowe w wysokości 116 tys. zł. Powyższe ma również wpływ na inne pozycje w sprawozdaniu finansowym, w tym na przychody finansowe. Przychody finansowe spadły w ciągu 2017 roku do kwoty 1.877 tys. zł (2016 rok – 3.819 tys. zł), tj. o 51%.

Wynik brutto w 2017 roku wyniósł 8.920 tys. zł (2016 – 12.952 tys. zł), a wynik spadł w porównaniu do ubiegłego roku do poziomu 7.221 tys. zł w stosunku do 10.482 tys. zł zysku netto osiągniętego w okresie 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku aktywa Emitenta wynosiły 154.968 tys. zł i były wyższe o 4% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku. Aktywa trwałe na 31.12.2017 były wyższe o 25.766 tys. zł w stosunku do stanu na 31.12.2016 w wyniku zwiększenia poziomu udzielonych pożyczek długoterminowych spółkom z Grupy Kapitałowej.

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2016 roku były niższe o 19.172 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016 roku, kiedy wynosiły 32.092 tys. zł.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia 2017 roku uległy zmniejszeniu do poziomu 540 tys. zł podczas gdy saldo środków pieniężnych na koniec 2016 roku wyniosła 6.991 tys. zł.

Kapitał własny stanowił 90% sumy bilansowej i wyniósł 140.011 tys. zł, co stanowiło nominalny wzrost o 6.790 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku były niższe o 117 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2016 roku i wynosiły 9.721 tys. zł. Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2017 roku były na poziomie porównywalnym do stanu na 31 grudnia 2016 roku i wyniosły 5.236 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto za rok 2017 były ujemne i wynosiły 6.451 tys. zł. Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniósł 540 tys. zł. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej były ujemne, zmniejszyły się o 3.097 tys. zł do poziomu 5.684 tys. zł w porównaniu z rokiem 2016. W 2017 roku środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zamknęły się ujemnym saldem na poziomie 8.988 tys. zł.

Podstawowe wskaźniki finansowe dla Pekabex SA:

	2017	2016	zmiana %	zmiana w tys. zł
EBIT [tys. zł] <i>(wynik na działalności operacyjnej)</i>	7 095	9 171	(2 076)	-23%
EBITDA [tys. zł] <i>(wynik powiększony o amortyzację)</i>	10 100	11 861	(1 760)	-15%
Wskaźniki rentowności:				
Rentowność majątku <i>(wynik finansowy netto / suma aktywów)</i>	4,66%	7,06%		
Rentowność kapitałów własnych <i>(wynik finansowy netto / kapitał własny)</i>	5,16%	7,87%		
Rentowność netto sprzedaży <i>(wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów i towarów)</i>	51,45%	72,49%		
Wskaźniki płynności:				
Wskaźnik płynności I <i>(aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	2,47	6,04		
Płynność długoterminowa <i>(aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe)</i>	10,36	9,79		

Emitent konsekwentnie realizuje wzrosty sprzedaży przy jednoczesnym utrzymaniu bądź poprawie podstawowych wskaźników określających efektywność działalności.

2.3. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Zakup udziałów PEKABEX DEVELOPMENT Sp. z o.o.

W dniu 30 sierpnia 2017 roku oraz 14 września 2017 roku PKB Pekabex S.A. dokonała zakupu udziałów spółki Innova Bet Wytwórnia Konstrukcji Prefabrykowanej Sp. z o.o. Zmiana udziałowca została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 grudnia 2017 roku.

Spółka 20 września 2017 roku zmieniła nazwę na Pekabex Development Sp. z o.o. oraz kapitał tej spółki został podwyższony o 995 tys. PLN do kwoty 1.000 tys. PLN. Spółka dominująca posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Pekabex Development, co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

W Grupie Pekabex spółka będzie zajmować się promowaniem technologii prefabrykowanej w budownictwie mieszkaniowym. Spółka rozpoczęła realizację projektu pilotażowego, polegający na wybudowaniu 6 budynków we wskazanej technologii. Sukces projektu znacznie ułatwi promocję i zastosowanie 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 celu realizacji powyższego projektu, we wrześniu 2017 roku spółka zakupiła nieruchomość gruntową przy ul. Jasielskiej 9 w Poznaniu oznaczonej nr działki 14/4 o powierzchni 0,8468 ha dla której to nieruchomości Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto w Poznaniu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgi pod oznaczeniem PO1P/00115614/0. Strony uzgodniły cenę sprzedaży Nieruchomości na kwotę 3.500 tys. PLN.



Grupa posiada doświadczenie w produkcji i realizacji budynków mieszkalnych w technologii prefabrykowanej głównie na terenie Szwecji. Pekabex buduje w Szwecji rocznie 1-1,2 tys. mieszkań prefabrykatów technologii prefabrykowanej. Budowa w tej technologii skraca czas realizacji o ok. 25-30% w stosunku do realizacji obiektów w technologii tradycyjnej i jest w bardzo dużym stopniu niezależna od warunków atmosferycznych, co przyspiesza czas przekazania klientom gotowych mieszkań i zapewnia bardzo wysoką jakość wykonania. Proponowane w ramach inwestycji rozwiązania zakładają uzyskanie wysokich parametrów technicznych w zakresie akustyki i izolacji termicznej oraz dbałość o wygląd zewnętrzny budynków i otoczenie. Spółka stosuje również inteligentne systemy pozwalające na zwiększenie komfortu mieszkania.

Z dniem 16 marca 2018 roku Prezydent Miasta Poznania wydał decyzję zatwierdzającą projekt budowlany przedstawiony przez spółkę oraz udzielającą pozwolenie na budowę.



Magdalena Olejarczyk.
Specjalista ds. Sprzedaży i Marketingu

„Osiedle Ja_Sielska to oferta przygotowana z myślą o młodych, cieszących się życiem ludziach. Małe, kameralne osiedle o charakterze zamkniętym, to propozycja odmienna od oferty konkurencji. Kompaktowe mieszkania mogą zostać wyposażone w system inteligentnego zarządzania BMS.”



Zawarcie umów kredytowych i spłata kredytu inwestycyjnego

Grupa zawarła nowe umowy kredytowe. Umowy zostały opisane w punkcie 3.2 niniejszego sprawozdania.

W dniu 4 kwietnia 2017r. spółka Kokoszki Prefabrykacja SA dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na podstawie umowy kredytu inwestycyjnego podpisanej z Bankiem Ochrony Środowiska SA w dniu 1 kwietnia 2015r. Środki na spłatę zadłużenia pochodziły z kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce przez Bank PKO BP SA w dniu 6 marca 2017r.

Powołanie Komitetu audyt

W dniu 28 czerwca 2017r. Rada Nadzorcza Spółki Pekabex S.A. powołała członków Komitetu Audytu. Dalsze informacje przedstawiono w punkcie 6.7 niniejszego sprawozdania.

Wypłata dywidendy

W dniu 30 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 2 663 432 zł tj. 0,11 zł na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wynosi 24 213 024 sztuk. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło dzień dywidendy na dzień 05 lipca 2017 roku, a termin wypłaty dywidendy na dzień 31 lipca 2017 roku, w którym to dniu dywidenda została wypłacona.

2.4. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął bądź zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Grupa Kapitałowa dysponuje znaczącymi zasobami finansowymi, którymi zarządza mając na uwadze cztery najważniejsze cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego Grupa korzysta z wielocelowych linii kredytowych i gwarancyjnych szczegółowo opisanych w nocie 9 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są lokowane w depozyty w bankach o wysokim ratingu. Ponadto, spółki z Grupy wykorzystują nadwyżki środków pieniężnych do finansowania swoich dostawców usług i materiałów, co wpływa pozytywnie na wynik Grupy (poprzez skonta) jak również płynność finansową tychże dostawców i generuje dodatkowe przychody finansowe dla Pekabex.

Grupa na bieżąco identyfikuje i dokonuje pomiaru ryzyka finansowego, a także podejmuje działania mające na celu minimalizację ich wpływu na sytuację finansową. Zrozumienie zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji na ryzyka finansowe, odpowiednia struktura organizacyjna i procedury pozwalają na lepszą realizację zadań.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Ryzyka związane z zasobami finansowymi to ryzyko płynności, kursu walutowego stopy procentowej, kredytowe. Ryzyko płynności, kursu walutowego oraz ryzyko stopy procentowej zostało opisane, wraz z innymi ryzykami, w punkcie 1.9.

Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych takich jak: pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe, należności finansowe, Pochodne instrumenty finansowe, Papiery dłużne, Jednostki funduszy inwestycyjnych, Pozostałe aktywa finansowe, Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz zobowiązań pozabilansowych a także zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń. Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w zakresie regulowania płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Grupa ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług poprzez ocenę i monitoring kondycji finansowej kontrahentów, stosowanie zabezpieczeń wierzytelności oraz wewnętrzny system procedur i raportowania. Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa stara się dokonywać transakcje z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Kredyt kupiecki w dużej mierze otrzymują sprawdzeni kontrahenci, a sprzedaż produktów nowym klientom w większości przypadków dokonywana jest na podstawie dodatkowych zabezpieczeń w postaci zaliczek, weksli jak również przedpłat, gwarancji bankowych oraz gwarancji korporacyjnych. Ponadto większość kontrahentów posiadających kredyt kupiecki, w kontraktach posiada



Beata Żaczek,
Wiceprezes Zarządu Pekabex S.A.

„Pekabex to godny zaufania partner biznesowy, który gwarantuje trwałe fundamenty i rzetelne wykonanie każdego obiektu infrastrukturalnego od fazy projektowania, poprzez produkcję, kończąc na montażu konstrukcji prefabrykowanej.”

zastrzeżenie prawa własności dostarczanych elementów prefabrykowanych do czasu zapłaty należności. Dodatkowo Grupa w celu zabezpieczenia należności z tytułu usług budowlanych korzysta z prawa jakie daje jej Kodeks Cywilny w zakresie odpowiedzialność Inwestora za zobowiązania w stosunku do podwykonawców (6471 KC), Na mocy Art. 6471 § 5 k.c. zawierający umowę z podwykonawcą oraz inwestor i wykonawca ponoszą solidarną odpowiedzialność za zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane przez podwykonawcę. W związku z powyższym zarówno generalny wykonawca, jak i zamawiający solidarnie odpowiadają za wymagalne wierzytelności. W ocenie Zarządu Spółki aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej.

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Grupa jest narażona na umiarkowane ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności. Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki i podmioty znane Spółce.

2.5. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za dany rok

Grupa nie publikowała prognoz finansowych.

2.6. Opis struktury głównych lokat kapitałowych i głównych inwestycji kapitałowych

Grupa lokuje swoje nadwyżki finansowe na lokatach typu overnight oraz na lokatach terminowych.

Do głównych inwestycji kapitałowych w roku sprawozdawczym należy zakup udziałów w spółce Innowa Bet Wytwórnia Konstrukcji Prefabrykowanej Sp. z o.o. (obecnie Pekabex Development).

2.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Grupa nie przewiduje zmian w strukturze finansowania działalności inwestycyjnej.

W roku 2018 Grupa planuje nakłady inwestycyjne na poziomie ca. 27 mln zł z czego ponad 20 mln zł są to nakłady na utrzymanie infrastruktury produkcyjnej w tym na maszyny i urządzenia produkcyjne. Pozostała kwota dotyczy głównie nakładów na infrastrukturę IT (w tym zakup oprogramowania operacyjnego wraz z kosztami wdrożenia) i transport. Inwestycje te będą realizowane ze środków własnych spółki lub z finansowania dłużnego.

3. Istotne umowy

3.1. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Znaczące kontrakty budowlane zawarte w 2017 roku:



Znaczące kontrakty podpisane w okresie sprawozdawczym:

- 31.03.2017 spółka Pekabex BET zawarła ze spółką Fordońska „OP3” Sp. z o.o. Sp. k-a (obecna nazwa spółki: Olivia Seven) umowę na roboty projektowe i budowlane, której przedmiotem jest m. in. Budowa i oddanie do użytku budynku realizowanego pod roboczą nazwą „Olivia 7” o zasadniczym przeznaczeniu biurowym i usługowym, a także wykonanie projektu warsztatowego w zakresie prefabrykacji elementów żelbetowych i konstrukcji prefabrykowanej, a także dokumentacji powykonawczej. Szacunkowa kwota umowy wyniosła 35.328 tys. PLN netto. Ostateczny termin zakończenia i oddania przedmiotu umowy określono na 30.06.2018r.
- 28.04.2017 Spółka Pekabex BET SA podpisała ze spółką A-T SA umowę na roboty budowlane. Przedmiotem jest realizacja inwestycji polegającej na rozbudowie budynku magazynowo – biurowego wraz z towarzyszącymi budowlami i infrastrukturą w systemie „projektuj i buduj”. Z tytułu realizacji umowy ustalono wynagrodzenie w wysokości 15.835 tys. PLN netto za budynek magazynowy wraz z infrastrukturą zewnętrzną oraz 8.605 tys. PLN netto za budynek biurowy. Dodatkowo zatwierdzone zostały protokoły konieczności na łączną kwotę 543 tys. PLN. Planowane zakończenie realizacji kontraktu to 18.10.2018r.
- 25.05.2017 Spółka Pekabex BET SA podpisała umowę ze spółką Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowego „AMG” sp. z o.o. w Łęborgu. Przedmiotem Umowy jest generalne wykonawstwo hali produkcyjno-magazynowej wraz z budynkiem socjalno-biurowym w formule „zaprojektuj i wybuduj” w Łęborgu, o całkowitej powierzchni zabudowy ok. 11 530 m². Z tytułu wykonania umowy Pekabex Bet S.A. otrzyma wynagrodzenie w wysokości 15 500 tyś. PLN netto powiększone o podatek VAT zgodnie

- z obowiązującymi przepisami. Całość przedmiotu umowy ma być zrealizowana nie później niż w terminie 12 miesięcy od daty ostatecznego pozwolenia na budowę.
- 01.06.2017 Pekabex Bet SA podpisała umowę ze spółką CD Locum Inwestycje sp. z o.o., której przedmiotem jest wykonanie prac projektowych, wyprodukowanie, dostawa i montaż elementów prefabrykowanych na potrzeby wykonania żelbetowej konstrukcji prefabrykowanej wielofunkcyjnego centrum handlowo – usługowo – rozrywkowego pn. Galeria Handlowa „Stara Ujeżdżalnia” wraz z kinem, jednokondygnacyjnym parkingiem podziemnym oraz infrastrukturą towarzyszącą położoną w Jarosławiu. Z tytułu wykonania Umowy Pekabex Bet S.A. otrzyma wynagrodzenie, którego wysokość zostanie obliczona powykonawczo. Na dzień 31.12.2017r. szacunkowa wartość wynagrodzenia z tytułu wykonania Umowy wyniosła 20.284 tys. PLN netto. 21.07.2017r. z przyczyn leżących po stronie Inwestora, tj., nie ustanowienia i nie przedstawienia Pekabex BET SA gwarancji bankowej, do której wystawienia spółka była zobligowana zgodnie z umową, Pekabex Bet odstąpił od Umowy. Oświadczenie o odstąpieniu zostało cofnięte dnia 04.08.2017r. po uzgodnieniu satysfakcjonującego Pekabex BET SA zabezpieczenia płatności z Umowy, w formie hipoteki na nieruchomościach podmiotu powiązanego z CD Locum Inwestycje Sp z o.o. wraz z poręczeniem podmiotów powiązanych z Inwestorem. W związku z powyższym Pekabex BET wznowił realizację Umowy. Ostateczny odbiór prac nastąpił w kwietniu 2018 roku..
- 10.07.2017 Pekabex BET podpisał umowę o wykonanie robót budowlano-montażowych, podpisaną uprzednio przez PORR S.A. („Zamawiający”). Przedmiotem Umowy jest wykonanie konstrukcji prefabrykowanej dla inwestycji pod nazwą „Business Garden Poznań II- Poznań, ul. Bułgarska/Łubieńska/Pastelowa”. Wynagrodzenie należne Pekabex Bet S.A. z tytułu prawidłowego wykonania świadczeń objętych przedmiotem Umowy zostało określone na kwotę 21.107 tys. PLN netto. Rozpoczęcie wykonywania robót nastąpiło 10 lipca 2017 r. Przedmiot Umowy zostanie wykonany etapowo, zgodnie z ustalonym harmonogramem, przy czym termin zakończenia montażu ustalono na dzień 08 maja 2018 r.
- 09.08.2017 Pekabex BET podpisał umowę o wykonanie robót budowlanych ze spółką Budimex SA z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest dostawa i montaż żelbetowej prefabrykowanej konstrukcji budynków wraz z niezbędnymi elementami zabetonowanymi w przedmiotowej konstrukcji i wykonanie, uzgodnienie oraz uzyskanie akceptacji projektanta oraz zamawiającego dokumentacji projektowej, wykonawczej zamienniej i warsztatowej w zakresie dostarczanej i montowanej prefabrykowanej konstrukcji budynków dla inwestycji w Kałuszynie. Wynagrodzenie ryczałtowe należne spółce Pekabex BET SA za wykonanie przedmiotu umowy zostało określone na kwotę 25.250 tys. PLN netto. Strony uzgodniły iż zakończenie robót objętych przedmiotem umowy nastąpi do 03 lutego 2018 roku, w tym zakończenie dostawy i montażu elementów prefabrykowanych konstrukcji do dnia 20 stycznia 2018 r.
- 20.10.2017 Spółka Pekabex BET SA zawarła z Hochtief Polska SA z siedzibą w Warszawie umowę o wykonanie robót w zakresie kompleksowego wykonania produkcji, dostawy i montażu wraz z wykonaniem projektu warsztatowego elementów prefabrykowanych dla inwestycji pn. „Business Garden Wrocław” we Wrocławiu. Ryczałtowe wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy określone zostało na kwotę 23.659 tys. PLN. Termin realizacji umowy to 30.10.2018 roku.
- 31.11.2017 spółka Pekabex BET SA zawarła ze spółką SERVEONE POLAND Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu Umowę o wykonanie robót żelbetowych prefabrykowanych dla budynku 301 dla inwestycji pn. LGC Advanced Battery Factory Plant -Phase 2 w Biskupicach Podgórnym. Szacunkowe wynagrodzenie za realizację przedmiotu umowy wynosi 53.700 tys. zł. Termin zakończenia został ustalony na koniec 30.06.2018.
- 31.11.2017 Spółka Pekabex BET SA zawarła ze spółką SERVEONE POLAND Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu umowę o wykonanie robót żelbetowych prefabrykowanych dla budynku 201 dla inwestycji pn. LGC Advanced Battery Factory Plant -Phase 2 w Biskupicach Podgórnym. Szacunkowe wynagrodzenie za realizację przedmiotu umowy wynosi 24.200 tys. zł. Okres realizacji określony został na 30.06.2018 roku.
- 22.11.2017 Spółka Pekabex BET SA zawarła z Warszawskim Rolno-Spożywczym Rynkiem Hurtowym S.A. z siedzibą w Broniszach, („Zamawiający”) umowę na wykonanie Hali Handlowo-Logistycznej wraz z infrastrukturą, której przedmiotem jest kompleksowe wykonanie budowy hali, dróg dojazdowych i placów manewrowych, zabudowy Kanału Ożarowskiego zgodnie z projektem budowy „Hali Handlowo - Logistycznej” znajdującej się na terenie Warszawskiego Rolno - Spożywczego Rynku Hurtowego S.A. w miejscowości Bronisze przy ul. Poznańskiej 98, gm. Ożarów Mazowiecki wraz z wszelkimi uzgodnieniami, wykonaniem dokumentacji powykonawczej oraz przygotowaniem dokumentów umożliwiających zgłoszenie budynku do użytkowania na terenie WR-SRH S.A z siedzibą w Broniszach przy ul. Poznańskiej 98. Wartość umowy na dzień 31.12.2017r. określona została na 42.814 tys. PLN, zaś okres realizacji na 44 tygodnie od dnia protokolarnego przekazania terenu budowy.



Znaczące kontrakty podpisane w okresie sprawozdawczym:

- 01.02.2017 Spółka Pekabex BET podpisała ze spółką NCC Sverige AB z siedzibą w Szwecji, umowę na produkcję i dostawę elementów prefabrykowanych dla inwestycji Tollare Marina w Szwecji. Wynagrodzenie ustalone zostało na kwotę 15.399 tys. zł netto. Przedmiot umowy zostanie wykonany etapowo, zgodnie z harmonogramem. Planowany termin zakończenia kontraktu to połowa 2018 roku.
- 09.03.2017 Spółka Pekabex BET podpisała ze spółką NCC Sverige AB z siedzibą w Szwecji umowę na produkcję i dostawę elementów prefabrykowanych dla inwestycji Hojdpunkten w Linköping w Szwecji. Szacowane wynagrodzenie wynosi 8.674 tys. zł netto. Przedmiot umowy zostanie wykonany etapowo, zgodnie z harmonogramem. Dostawy zakończyły się w listopadzie 2017 roku, pozostały do wykonania wyprawki z terminem realizacji maj 2018.
- 08.06.2017 Spółka Pekabex BET SA podpisała kolejną umowę z Veidekke Entreprenad AB w ramach umowy ramowej podpisanej 27.02.2016r. Przedmiotem umowy jest wyprodukowanie oraz dostawa elementów prefabrykowanych dla projektu Branddörren w Szwecji. Wynagrodzenie należne Spółce za realizację kompletnego zakresu przedmiotu umowy zostało określone na kwotę 15 769 tys. zł netto. Przedmiot umowy zostanie wykonany etapowo, przy czym ostatni etap zostanie wykonany do końca maja 2018r.
- 05.07.2017 Dnia 05.07.2017r.została podpisana przez NCC Sverige AB z siedzibą w Szwecji umowa, podpisana uprzednio przez Pekabex Bet S.A. (spółkę w 100% zależną od Emitenta), której przedmiotem jest produkcja, dostawa oraz montaż konstrukcji prefabrykowanej dla inwestycji Linaberg 19 w Mariehall, Bromma w Szwecji („Umowa”). Wynagrodzenie należne spółce Pekabex Bet S.A. za realizację kompletnego zakresu przedmiotu Umowy zostało określone na kwotę 51 715 tys. zł netto. Przedmiot umowy zostanie wykonany etapowo, zgodnie z ustalonym przez strony harmonogramem, przy czym zakończenie robót planowane jest na dzień 14 sierpnia 2020 r.

04.09.2017	Pekabex BET SA podpisał z Skanska Sverige AB z siedzibą w Szwecji umowę o roboty budowlane, której przedmiotem jest dostawa, produkcja oraz montaż konstrukcji prefabrykowanej dla inwestycji Kv. Sodeberg 4 w Kristianstad w Szwecji. Wynagrodzenie należne z tytułu realizacji umowy ustalone zostało na poziomie 13.428 tys. zł. Przedmiot umowy zostanie zrealizowany etapowo, przy czym wykonanie ostatniego etapu zaplanowane zostało w terminie do 14.12.2017 roku (dla budynku C), 20.02.2018 roku (dla budynku A) oraz do 01.03.2018 roku (dla budynku B).
27.09.2017	Pekabex BET SA podpisał ze spółka Skanska Sverige AB z siedzibą w Szwecji umowę dostawy, której przedmiotem jest dostawa ścian prefabrykowanych oraz cokołów dla inwestycji Kv. Tygeln 2 w Solna w Szwecji. Wynagrodzenie należna z tytułu realizacji umowy wyniosło 9.900 tys. zł. Przedmiot umowy zostanie wykonany zgodnie z ustalonym harmonogramem
16.10.2017	Spółka Pekabex BET SA podpisała umowę ze spółką Skanska Sverige AB z siedzibą w Szwecji o roboty budowlane, której przedmiotem jest dostawa oraz montaż konstrukcji prefabrykowanej i stalowej dla inwestycji Nya Hovas KV A w Goteborgu (Szwecja). Wynagrodzenie należne z tytułu realizacji umowy ustalone zostało na poziomie 13.661 tys. zł. Przedmiot umowy zostanie wykonany etapowo, przy czym ostatni etap zostanie wykonany do 22 tygodnia 2018 roku.
20.12.2017	Spółka Pekabex BET SA zawarła z Veidekke Entreprenad AB z siedzibą w Szwecji umowę na projektowanie, produkcję, dostawę i montaż prefabrykowanych elementów betonowych dla 70 mieszkań i 2 lokali usługowych dla inwestycji Siv 1, Hyllie w Malmo, w Szwecji. Ustalono wynagrodzenie w wysokości 8.966 tys. PLN. Realizacja zakończy się do 09.09.2018r.

Pozostałe znaczące umowy podpisane w okresie sprawozdawczym

Umowy ubezpieczenia, które Grupa zawarła w 2017 z TUiR Warta, Colonnade, Chubb, STU Ergo Hestia oraz PZU obejmowały m.in.:

- ubezpieczenie mienia od zdarzeń losowych
- ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej
- ubezpieczenie ładunków w transporcie
- ubezpieczenie ryzyk budowlano-montażowych w inwestycjach
- ubezpieczenie maszyn i urządzeń od wszystkich ryzyk
- ubezpieczenie sprzętu elektronicznego od wszystkich ryzyk
- ubezpieczenie NNW pracowników
- ubezpieczenia dedykowane (OC Członków Zarządu, prowadzenie ksiąg rachunkowych. OC inżynierów, projektantów, architektów)

Umowy na linie gwarancyjne (dotyczy gwarancji kontraktowych), które Grupa posiadała na koniec 2017 roku:

Nazwa gwaranta	Kwota limitu	Okres obowiązywania	Wydarzenia w 2017 roku:
TUiR Allianz SA	10 000 000	31.12.2017	14.02.2018r. podpisany aneks do umowy przedłużający okres obowiązywania umowy do dnia 31.12.2018r.
TU Europa SA	6 000 000	czas nieokreślony	
Gothaer SA	4 000 000	06.12.2018	umowa podpisana 7.12.2017 roku
Hermes SA	12 000 000	czas nieokreślony	umowa podpisana 16.01.2017 roku
STU Ergo Hestia SA	15 000 000	czas nieokreślony	umowa podpisana 4.08.2017 roku
TU Interrisk SA	5 300 000	30.10.2018	31.10.2017r. Został podpisany aneks przedłużający okres obowiązywania umowy
TUiR Warta SA	4 000 000	17.10.2018	2.11.2017r. Został podpisany aneks zmniejszający wysokość składki oraz przedłużający okres obowiązywania gwarancji.
Suma	56 300 000	-	

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 29.07.2016 roku Zarząd Emitenta powziął informację o podjęciu uchwały przez Radę Nadzorczą w sprawie wyboru audytora Emitenta do przeprowadzenia badania jednostkowego oraz skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2017. Zgodnie z powołaną wyżej uchwałą Rada Nadzorcza Emitenta wybrała "Grant Thornton Polska z o. o. s. k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 4055. Informacja o wynagrodzeniu audytora została przedstawiona w notcie nr 31.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.2. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku i po dacie bilasowej umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Zestawienie kredytów oraz linii kredytowo-gwarancyjnych posiadanych przez Grupę prezentuje poniższa tabela:

Bank	Spółka z GK Pekabex	wysokość limitu (tys. PLN)	Zabezpieczenie	okres obowiązywania
DNB BP SA	Pekabex BET SA	90 000	Hipoteka umowna łączna na przysługującym Pekabex BET SA prawie użytkowania wieczystego gruntu zlokalizowanego w Poznaniu wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia Hipoteka umowna łączna na przysługującym Pekabex SA prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków zlokalizowanych w Poznaniu wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia Cesja praw z ubezpieczenia maszyn i urządzeń Pekabex SA zlokalizowanych w Poznaniu Cesja praw z ubezpieczenia sprzętu elektronicznego Pekabex SA zlokalizowanych w Poznaniu Poręczenie wg prawa cywilnego Pekabex SA, Pekabex PREF SA, CNP Sp. z o.o. Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym Pekabex SA, BET SA oraz CNP Sp. z o.o. zlokalizowanym w Poznaniu wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Pekabex SA, Pekabex Pref SA, CNP Sp. z o.o. Oświadczenie o poddanie się egzekucji CNP Sp. z o.o. oraz Pekabex SA . Kaucja środków pieniężnych Potwierdzony przelew wierzytelności Pekabex BET SA Cichy globalny przelew wierzytelności Pekabex BET SA, Pekabex PREF SA, CNP Sp. z o.o.	Od 29.09.2008 wraz z późniejszymi zmianami 30.10.2018
BGŻ BnP Paribas SA	Pekabex BET SA	68 000	Hipoteka umowna łączna na przysługującym Pekabex SA prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawem własności budynków zlokalizowanych w Bielsko-Białej wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia Hipoteka umowna łączna na przysługującym Pekabex SA stanowiącą własność Pekabex Inwestycje II SA zlokalizowanych w miejscowości Badowo Mściska, gm. Mszczonów wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia Zastaw rejestrowy na środkach trwałych i zapasach Pekabex SA stanowiących wyposażenie zakładu produkcyjnego, zlokalizowanych w Bielsko-Białej wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia poręczenie cywilne Pekabex SA, Pekabex PREF SA, CNP Sp. z o.o., Pekabex Inwestycje II SA generalna cicha cesja wierzytelności Pekabex BET SA Zastaw rejestrowy na zapasach Pekabex BET SA zlokalizowanych w zakładzie produkcyjnym w Bielsko-Białej wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia przejęcie kwoty ze środków stanowiących własność Grupy na zabezpieczenie w wysokości 42.750EUR Weksel in blanco Pekabex BET SA	26.03.2013 wraz z późniejszymi zmianami 31.10.2019
	Pekabex Inwestycje II SA	30 000	Poręczenia wg prawa cywilnego spółek z Pekabex BET SA, Pekabex PREF SA, CNP Sp. z o.o., Pekabex SA zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy i praw należących do PI II SA zlokalizowanych w Badowo Mściska oświadczenie o poddaniu się egzekucji Spółek Grupy Pełnomocnictwo do rachunku Hipoteka na nieruchomości położonej w Badowo Mściska wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia	Od 18.12.2015 - 16.12.2022
PKO BP SA	Pekabex BET SA	20 000	Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym stanowiącym własność Kokoszki Prefabrykacja SA wraz z cesją praw z ubezpieczenia tego mienia Hipoteka umowna łączna na przysługującym Kokoszki Prefabrykacja SA prawie własności oraz prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Gdańsku wraz z cesją praw z ubezpieczenia; Zastaw rejestrowy na stanowiącym własność Pekabex BET SA zbiorze rzeczy ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj zapasach magazynowych, zlokalizowanych na nieruchomościach należących do Kokoszki Prefabrykacja SA w Gdańsku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczającej powyższego Weksel własny in blanco Pekabex BET poręczony przez Pekabex SA Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP z wierzytelnościami Pekabex BET SA jako posiadacza rachunku	Od 6.03.2017 - 06.03.2020
	Kokoszki Prefabrykacja SA	30 000	Zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym stanowiącym własność Kokoszki Prefabrykacja SA wraz z cesją praw z ubezpieczenia tego mienia Hipoteka umowna łączna na przysługującym Kokoszki Prefabrykacja SA prawie własności oraz prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Gdańsku wraz z cesją praw z ubezpieczenia; Zastaw rejestrowy na stanowiącym własność Pekabex BET SA zbiorze rzeczy ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj zapasach magazynowych, zlokalizowanych na nieruchomościach należących do Kokoszki Prefabrykacja SA w Gdańsku wraz z cesją praw z polisy ubezpieczającej powyższego Weksel własny in blanco poręczony przez Pekabex SA, Pekabex BET SA Umowne prawo potrącenia wierzytelności PKO BP z wierzytelnościami Pekabex BET SA jako posiadacza rachunku	Od 6.03.2017 - 31.12.2026

Zawarcie umowy kredytu inwestycyjnego

W dniu 6 marca 2017 r. Kokoszki Prefabrykacja S.A. zawarła z Bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu inwestycyjnego w walucie polskiej, na podstawie której Bank udzielił spółce kredytu inwestycyjnego na kwotę 30 mln zł. Okres wykorzystania kredytu upływa 30 czerwca 2017r. Zgodnie z ustaleniami, kredyt zostanie spłacony do dnia 31 grudnia 2026r. Środki z kredytu zostały przeznaczone na spłatę kredytu udzielonego spółce Pekabex Inwestycje Sp. z o.o. na zakup akcji Kokoszki Prefabrykacja (połączenie podmiotów nastąpiło w 2016r.) oraz refinansowanie wydatków poniesionych na modernizację zakładu produkcyjnego Kredytobiorcy w Gdańsku.

Zawarcie umowy limitu kredytowego wielocelowego

W dniu 6 marca 2017r. spółka Pekabex Bet zawarła umowę limitu kredytu wielocelowego z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., na podstawie którego Bank udzielił spółce limitu wielocelowego do kwoty 20 mln zł, z czego kredyt w rachunku bieżącym może być wykorzystywany do kwoty 10 mln zł, kredyt obrotowy odnawialny do wysokości 15 mln zł zaś gwarancje kontraktowe do pełnej kwoty limitu. Okres wykorzystania upływa dnia 6 marca 2020r.

Zawarcie aneksu do umowy kredytu wielocelowego z bankiem BGŻ BnP Paribas SA

Dnia 07 lutego 2017r. został zawarty aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej przez Pekabex BET SA z Bankiem BGŻ BnP Paribas SA zmieniający wysokość ustalonej prowizji z tytułu udzielanych spółce gwarancji.

Spłata kredytu inwestycyjnego

4 kwietnia 2017r. spółka Kokoszki Prefabrykacja SA dokonała spłaty kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na podstawie umowy kredytu inwestycyjnego podpisanej z Bankiem Ochrony Środowiska SA w dniu 1 kwietnia 2015r. Środki na spłatę zadłużenia pochodziły z kredytu inwestycyjnego udzielonego spółce przez Bank PKO BP SA w dniu 6 marca 2017r.

Zawarcie aneksu do umowy kredytu wielocelowego z bankiem BGŻ BnP Paribas SA

W dniu 22.11.2017r. został zawarty aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zawartej przez Pekabex BET SA z Bankiem BGŻ BnP Paribas SA przedłużający okres udostępnionego finansowania oraz zwiększający kwotę dostępnego limitu kredytowo-gwarancyjnego oraz obniżający dotychczasową marżę. Strony uzgodniły również dodatkowe zabezpieczenie w formie poręczenia spółki Pekabex Inwestycje II oraz hipotecę wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej nieruchomości należącej do spółki Pekabex Inwestycje II w Bielsku Białej. W związku ze zwiększeniem wysokości dostępnej linii wielocelowej adekwatnemu zwiększeniu uległy również pozostałe zabezpieczenia umowy.

Zawarcie aneksu do umowy kredytu wielocelowego z bankiem DnB Bank Polska SA

Dnia 19 października 2017 roku został podpisany aneks nr 26 do umowy o Limit kredytowy z dnia 29 września 2008 roku przedłużający okres udostępnienia kredytowania do dnia 29 listopada 2017 roku. W następstwie, dnia 29 listopada 2017 roku został podpisany aneks nr 27 do wyżej wskazanej umowy wydłużający okres wykorzystania przyznanego limitu do 30 października 2018 roku, zwiększający wysokość samego limitu do 90 mln zł, a w konsekwencji zwiększenie udzielonych zabezpieczeń.

Podpisanie umowy o kredyt inwestycyjny

Dnia 19.04.2018 roku Spółka Pekabex Development Sp. z o.o. podpisała z bankiem BGŻ BnP Paribas umowę o kredyt nieodnawialny w walucie polskiej, na podstawie której udzieliła spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 13,2 mln zł. Celem kredytu jest finansowanie realizacji projektu budowlanego polegającego na budowie 2 bloków mieszkalnych na nieruchomości w Poznaniu przy ul. Jasielskiej 9. Okres wykorzystania kredytu upływa 30.06.2019 roku. Zgodnie z ustaleniami kredyt zostanie spłacony do dnia 30.04.2021 roku.

3.3. Informacje o udzielonych w danym roku pożyczkach, z szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym

W roku 2017 oraz w 2016 spółki z Grupy nie udzielały pożyczek jednostkom powiązanym, poza Grupą Kapitałową. Pożyczki udzielone spółkom w ramach Grupy są opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W 2017 roku Emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe. Przychody i koszty zrealizowane przez Emitenta i Grupę w transakcjach z podmiotami powiązanymi w 2017 roku oraz stan zobowiązań i należności na dzień 31 grudnia 2017 roku wobec podmiotów powiązanych zostały przedstawione w dodatkowych informacjach odpowiednio do jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3.5. Wszelkie umowy zawarte pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie

Nie wystąpiły tego typu umowy.

3.6. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem udzielonych jednostkom powiązanim

Wartość poręczeń oraz gwarancji przedstawia się następująco:

	31.12.2017	31.12.2016
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>	-	-
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 291	4 930
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	97 755	65 367
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	30	30
Zobowiązania warunkowe razem	99 076	70 327

Łączna wartość poręczeń z tytułu zobowiązań handlowych udzielonych przez spółki z Grupy wynosiła 1 291 tys. PLN na koniec 2017 roku. Wartość gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dotyczących kontraktów budowlanych udzielonych przez Grupę na dzień 31 grudnia 2017 wynosiła łącznie 97 755 tys. PLN.

Żadna z udzielonych gwarancji nie przekracza wewnętrznego progu istotności ustalonego na poziomie 10% kapitałów własnych Grupy. Ponadto, spółki z Grupy wystawiły weksle będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych, których wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 9 714 tys. PLN.

Inne zobowiązania warunkowe w wysokości 30 tys. PLN 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.

Sprawozdanie z działalności Zarządu Grupy Kapitałowej oraz Jednostki Dominującej za rok 2017
(wszystkie kwoty w tys. zł, o ile nie podano inaczej)



Poniżej przedstawiono udzielone poręczenia kredytów obowiązujące na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Podmiot, na rzecz którego udzielono poręczenia	Łączna kwota kredytu, która została poręczona	Przedmiot umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2017	Data obowiązywania umowy	Data obowiązywania zabezpieczenia	Podmiot, za który udzielono poręczenia	Poręczyciele	Wartość poręczenia do wartości
DnB Bank Polska SA	90 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na - gwarancje do wysokości 90 000 tys. PLN - kredyt odnawialny (obrotowy) do wysokości 10 000 tys. PLN - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 30.000 tys. PLN	Sublimit na gwarancje – 44.308 tys. kredyt w rachunku bieżącym - 0PLN; kredyty odnawialne – 0 PLN	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 S. A.	68 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na: - gwarancje do wysokości 68 000 tys. PLN - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 11 000 tys. PLN - kredyt odnawialny do wysokości 4 000 tys. PLN - linia na akredytywy do wysokości 5 000 tys. PLN	Sublimit na gwarancje – 23.585 tys. PLN; kredyt w rachunku bieżącym - 0PLN; kredyty odnawialne – 0 PLN	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 S. A.	30 000	Kredyt inwestycyjny	23 077	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	28 505	31.12.2026	31.12.2026	Kokoszki Prefabrykacja SA	Pekabex SA Pekabex BET SA	30 000
PKO BP SA	20 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na: - gwarancje do 20 000 tys. PLN - kredyt w rachunku bieżącym do 10 000 tys. PLN - kredyt odnawialny do wysokości 15 000 tys. PLN	Sublimit na gwarancje – 14.646 tys. PLN	06.03.2020	06.03.2024	Pekabex Bet SA	Pekabex SA	20 000

4. Pozostałe informacje

4.1. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W roku 2017 nie wystąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej.

4.2. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób zarządzających i nadzorujących

Informacja została zawarta w nocie 31.3 oraz 31.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.3. Sprawy sporne i sądowe

W 2017 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 i sądowe będące w toku w 2017 oraz istotne sprawy sporne na dzień 31.12.2017 r. Grupa uznaje:

- Powództwo spółki Pekabex S.A. przeciwko miastu Poznań o zobowiązanie miasta Poznań do złożenia oświadczenia woli w przedmiocie zakupu nieruchomości należącej do Spółki, a położonej przy ul. Mścibora w Poznaniu, o wartości bilansowej 276 tys. PLN. Wartość przedmiotu sporu to 3.004 tys. PLN. Powództwo zostało złożone w związku z uchwaleniem, po dniu nabycia przedmiotowej nieruchomości, planu zagospodarowania przestrzennego uniemożliwiającego planowaną przez Spółkę budowę nieruchomości. Sprawa została zakończona w dwóch instancjach z korzystnym dla Spółki wynikiem. Wyrok jest prawomocny, a należność została przez Miasto w całości zapłacona. Miasto złożyło kasację do Sądu Najwyższego. Na podstawie wyroku Sądu z dnia 12 maja 2016, uprawomocnienie 4 listopada 2016r. Miasto Poznań kupiło powyższą nieruchomość za kwotę 2.984 tys. PLN. Z uwagi na długi okres toczącego się sporu Miasto Poznań zapłaciło 1.947 tys. PLN odsetek ustawowych oraz zwróciło koszty sądowe w wysokości 116 tys. PLN. W listopadzie 2017 r. Sąd Najwyższy oddalił skargę kasacyjną Miasta Poznań.
- Zgłoszenie na listę wierzytelności spółki Hydrobudowa Polska S.A. przez spółkę Pekabex BET wierzytelności w wysokości 955 tys. PLN, zatrzymanej tytułem kaucji gwarancyjnej w postaci zatrzymanej zapłaty 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.
- Powództwo spółki Pekabex BET 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. PLN 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. PLN w związku z wypadkiem na terenie zakładu produkcyjnego mającego miejsce w Poznaniu 15 kwietnia 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.
- W roku 2016 do Pekabex Pref wpłynęło roszczenie pracownicze tytułem odszkodowania i zadośćuczynienia w wysokości ok. 2.500 tys. PLN 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.

- W dniu 31 maja 2016 r. spółka zależna Pekabex Bet S.A zawarła umowę na realizację robót budowlanych o łącznej wartości 18.157.170, zł netto. W dniu 25 maja 2017 r. w związku z nieprzedłożeniem przez Inwestora gwarancji płatności zgodnie z art. 649(4) K.C. doszło do odstąpienia od umowy przez Spółkę. Na dzień 31 grudnia 2017 r. należności zafakturowane z tytułu rozliczenia wykonanych robót wynosiły 22.333.318,81 zł brutto. Kontrahent nie zapłacił w terminie należności uzasadniając to m.in. faktem nieprzedstawienia przez Pekabex Bet SA końcowych oświadczeń o niezaleganiu od podwykonawców. Zarząd spółki stoi na stanowisku, iż m.in. w związku z odstąpieniem od umowy, Kontrahent nie mógł wstrzymać całości płatności. W dniu 30 maja 2017 r. Kontrahent dokonał ciągnięcia gwarancji bankowej w kwocie 1.640.205,78 zł celem pokrycia kar jakie zostały nałożone na Spółkę zależną 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 5 281 134,78 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 jednostki dominującej dokonał oceny ryzyka związanego z opisaną sprawą sporną i pomimo braku zasadności naliczenia kar, w ramach ostrożnej wyceny oszacował całkowite ryzyko, które zostało odniesione na zmniejszenie przychodu przyjętego w wycenie kontraktu o szacunek potencjalnych kar co zostało to uwzględnione w wycenie kontraktów.

4.4. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania emitent nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

4.5. Informacje systemie kontroli programów pracowniczych

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.

Celem Programu OM jest zidentyfikowanie, motywacja oraz zatrzymanie w Grupy Kapitałowej Spółki kluczowych osób pozostających w stosunku służbowym, których praca kreuje największą wartość dla Spółki i jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie osobom kluczowym dla realizacji strategii Spółki uczestniczenia w zysku ze wzrostu wartości rynkowej akcji Spółki w celu zapewnienia optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez ścisłe związanie interesów ekonomicznych osób objętych Programem OM z interesem Spółki. Program OM realizowany będzie do dnia 31 grudnia 2020 roku i zakłada emitowanie warrantów na rzecz osób uprawnionych, zatwierdzonych przez Rade Nadzorczą. Określając osoby uprawnione RN, wedle własnego wyboru, weźmie pod uwagę zatwierdzoną przez Walne Zgromadzenie rekomendacje Zarządu. Warranty emitowane i wydawane będą w trzech transzach – do 30 maja 2017 roku, 30 maja 2018 roku oraz 30 maja 2019 roku.

Szczegółowy opis i informacje znajdują się w nocie 15.4 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.6. Ocena nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W roku 2017 nie wystąpiły zdarzenia nietypowe.

W roku zakończonym 31 grudnia 2016 Grupa osiągnęła zysk na okazym nabyciu przedsiębiorstwa w wysokości 13 511 tys. PLN. Zysk wynikał głównie z faktu nabycia środków trwałych wchodzących w skład przedsiębiorstwa po cenie niższej niż wartość rynkowa. Strona sprzedająca poszukiwała nabywcy przez dłuższy okres. Cena nabycia przedsiębiorstwa była ustalona w wyniku długotrwałych negocjacji i uwzględniała intencje i ryzyka zarówno sprzedającej jak i kupującej. Ograniczony popyt na tego typu aktywa sprawił, że wartościowe nieruchomości i maszyny i urządzenia zostały zakupione po okazyjnej cenie. Dodatkowym, korzystnym aspektem wpływającym prawdopodobnie na skłonność Sprzedawcy do obniżenia ceny była decyzja dotychczasowego właściciela o wycofaniu swojej działalności z rynku polskiego.

4.7. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności oraz informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami

Grupa nie przewiduje zmian w strukturze finansowania działalności inwestycyjnej. W roku 2018 Grupa planuje nakłady inwestycyjne na poziomie ok 27 mln zł z czego ponad 20 mln zł są to nakłady na utrzymanie infrastruktury produkcyjnej w tym na maszyny i urządzenia produkcyjne. Pozostała kwota dotyczy głównie nakładów na infrastrukturę IT (w tym zakup oprogramowania operacyjnego wraz z kosztami wdrożenia) i transport.

Inwestycje te mogą być realizowane zarówno ze środków własnych spółki lub z finansowania dłużnego.

Struktura grupy kapitałowej Emitenta została opisana w punkcie 1.2 niniejszego sprawozdania.

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta zostały opisane w nocie 26 dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania Grupy.

Spółka nie dokonała inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych

5. Oświadczenie o danych niefinansowych

Poniżej przedstawiamy Oświadczenie Grupy Pekabex na temat informacji niefinansowych za 2017 rok (dalej: Oświadczenie), stanowiące wyodrębnioną część Sprawozdania z działalności Grupy Pekabex za rok 2017 i obejmujące informacje niefinansowe, dotyczące Grupy Pekabex za okres od 1 stycznia roku do 31 grudnia 2017 roku. Oświadczenie zostało sporządzone w oparciu o własne zasady, uwzględniające przepisy Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, wytyczne Komisji Europejskiej dotyczące sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych oraz standardy krajowe SIN.

Informacje ogólne Wybór i opis polityk, a także zaprezentowanych w oświadczeniu wskaźników efektywności zostały dokonane w oparciu o kryterium istotności, przy uwzględnieniu czynników wewnętrznych i zewnętrznych dotyczących działalności Grupy Pekabex. Głównymi czynnikami branżowymi pod uwagę w trakcie oceny istotności były: branża, w której działa Grupa, jej profil działalności oraz otoczenie rynkowe, zakres oddziaływania na społeczność lokalną i środowisko naturalne oraz oczekiwania zidentyfikowanych interesariuszy. Dane przedstawione w Oświadczeniu będą weryfikowane i aktualizowane w rocznych okresach sprawozdawczych i regularnie publikowane wraz z raportami rocznymi za kolejne lata obrotowe. Wszystkie opisy polityk i wskaźniki w Oświadczeniu zostały opracowane z uwzględnieniem danych pochodzących ze Spółki Dominującej Pekabex SA oraz jej jednostek zależnych.



Pekabex, jako lider branży prefabrykatów w Polsce, z ponad 45-letnią tradycją i niemal 2.000 miejsc pracy, wpływa na różne aspekty życia gospodarczego i społecznego. Pozostając świadomi tego faktu, nieustannie pracujemy nad społeczną odpowiedzialnością biznesu i adresujemy działania do zidentyfikowanych grup interesariuszy. Są nimi: pracownicy, klienci, dostawcy, podwykonawcy, społeczności lokalne (wokół fabryk i placów budowy), udziałowcy i inwestorzy giełdowi, banki, instytucje finansujące, media, środowiska szkolne i naukowe – uczniowie i studenci, wykładowcy, naukowcy, związki zawodowe.

5.1. Zwięzły opis modelu biznesowego jednostki

Model biznesowy jednostki opiera się na czterech segmentach działalności:

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

Szerszy opis poszczególnych działalności znajduje się w punkcie nr 1 niniejszego sprawozdania.

Pekabex jest firmą o polskim kapitale z ponad 45-letnią tradycją w branży prefabrykacji, zatrudniającą niemal 2 000 osób. Centrala mieści się w Poznaniu, pozostałe fabryki znajdują się w: Mszczonowie k. Warszawy, Gdańsku i Bielsku-Białej.

Na bazę wiedzy i kompetencji składają się specjaliści w dziedzinie: projektowania, produkcji, montażu konstrukcji oraz kompleksowego wykonawstwa obiektów. Jako lider w Polsce i jeden z wiodących wytwórców konstrukcji prefabrykowanych w Europie, oferujemy rynkowi nowoczesne rozwiązania wypracowane w Centrum Badań i Rozwoju Pekabex. Ambitne cele, które sobie stawiamy, są realizowane przez doświadczony zespół. Jednocześnie przy współpracy z uczelniami wyższymi na terenie całego kraju kształcimy młodą kadrę inżynierską.

Klientom oferujemy innowacyjne produkty budownictwa przemysłowego – kreujemy systemy hal, biur i mieszkań, które są wynikiem wysokich wymagań jakościowych oraz warunków gospodarczych: z sukcesem godzimy bieżącą presję finansową rynku i płacową w branży budowlanej. Umacniamy pozycję na rynkach zagranicznych, głównie w Skandynawii i Niemczech.

Jesteśmy świadomi wpływu na różne aspekty życia gospodarczego i społecznego. Nieustannie pracujemy nad społeczną odpowiedzialnością biznesu i adresujemy działania do zidentyfikowanych grup interesariuszy. Są nimi: pracownicy, klienci, dostawcy, podwykonawcy, społeczności lokalne (wokół fabryk i placów budowy), udziałowcy i inwestorzy giełdowi, banki, media, środowiska szkolne i naukowe – uczniowie i studenci, wykładowcy, naukowcy, związki zawodowe.

5.2. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki

Kluczowe niefinansowe wskaźniki zostały opisane lub wskazane w opisie zakresu działalności i struktury Grupy (punkt 1.2) oraz w punkcie nr 6 niniejszego sprawozdania.

5.3. Opis polityk stosowanych przez Spółkę i Grupę wraz z opisem rezultatów stosowania

5.3.1. Polityki stosowane w przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji

ETYKA

Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. przykłada szczególną wagę by spółki z Grupy Kapitałowej Pekabex oraz pracownicy i współpracownicy tych spółek działali w sposób etyczny, tak w relacjach zewnętrznych jak i wewnętrznych. Każdy pracownik lub współpracownik, który dostrzeże praktyki zachowań nieetycznych może poinformować o nich swojego przełożonego lub zarząd. Wszystkie zgłoszenia są rozpatrywane indywidualnie i są podstawą podjęcia działań prewencyjnych i naprawczych. W roku 2017 Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. nie odnotował w Grupie Pekabex przypadków postępowania z naruszeniem zasad Etyki.

PRZECIWDZIAŁANIE KORUPCJI

Znacząca wartość kontraktów realizowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej Pekabex powoduje ryzyko wystąpienia zachowań o charakterze korupcyjnym. Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. wyznaje politykę zero tolerancji dla takich zachowań. Każdy pracownik lub współpracownik, który dostrzeże praktyki korupcyjne może poinformować o nich swojego przełożonego lub zarząd. Wszystkie zgłoszenia są rozpatrywane indywidualnie i są podstawą do podjęcia działań prewencyjnych i naprawczych. W roku 2017 Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. nie odnotował w Grupie Pekabex praktyk korupcyjnych.

PRAWA CZŁOWIEKA

Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. przestrzega praw człowieka, potępiając wszelkie przypadki ich naruszeń. Każdy pracownik lub współpracownik, który dostrzeże naruszenia praw człowieka może poinformować o nich swojego przełożonego lub zarząd. Wszystkie zgłoszenia są rozpatrywane indywidualnie i są podstawą do podjęcia działań prewencyjnych i naprawczych. W roku 2017 Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. nie odnotował w Grupie Pekabex naruszeń praw człowieka.

5.3.2. Polityki stosowane w przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień pracowniczych

POLITYKA BEZPIECZEŃSTWA

Polityka bezpieczeństwa stanowi deklarację, w której w sposób zwięzły i zrozumiały dla pracowników zostały określone cele strategiczne w obszarze bezpieczeństwa i higieny pracy, a także wskazane podstawowe zasady ich realizacji. Zaangażowanie kierownictwa, podnoszenie kwalifikacji pracowników oraz uwzględnianie ich aktywnej roli w działalności na rzecz poprawy ogólnych warunków pracy przyczynia się do wzrostu poziomu bezpieczeństwa. Ciągłe doskonalenie działań w dziedzinie bezpieczeństwa i higieny pracy, zapobieganie wypadkom i chorobom zawodowym, a także zdarzeniom potencjalnie wypadkowym, regularne szkolenia podnoszące świadomość kadry zarządzającej i pracowników, wybór i ocena podwykonawców z uwzględnieniem spełnienia przez nich warunków pod kątem bezpieczeństwa, gwarantuje spełnienie wymagań zawartych w przepisach prawnych oraz innych wewnętrznych wymagań przedsiębiorstwa.

SYSTEM ZARZĄDZANIA BEZPIECZEŃSTWEM I HIGIENĄ PRACY

Wdrożony w Grupie Kapitałowej na podstawie normy OHSAS 18001: 2007 system mający na celu usprawnienie procesów związanych z zapewnieniem bezpiecznych i zgodnych z przepisami warunków pracy, zwiększa skuteczność identyfikowania zagrożeń pojawiających się podczas wykonywania pracy, jednocześnie zmniejszając ryzyko wystąpienia zdarzeń niepożądanych. Ściśle określone procedury pozwalają zachować zgodność z wymaganiami prawnymi i regulacjami oraz lepsze wykorzystanie posiadanych zasobów. Wpływ procedur na poczucie świadomości pracowników przyczynia się do ich większego zaangażowania w przestrzeganie zasad bezpieczeństwa i higieny pracy. Procedury stosowane są we wszystkich komórkach organizacyjnych na terenie firmy oraz obiektach przeprowadzania prac poza siedzibą firmy i dotyczą pracowników firmy, gości przebywających na obszarach zarządzanych przez przedsiębiorstwo, stron zainteresowanych oraz pracowników firm wykonawczych i podwykonawczych.

W przedsiębiorstwie realizowane są niżej wymienione procedury:

Badanie i postępowanie ze zdarzeniami wypadkowymi

W przedsiębiorstwie określony jest tryb postępowania podczas procesu badania przebiegu zdarzeń wypadkowych, ustalania przyczyn wystąpienia wypadku oraz podejmowania stosownych działań korygujących i zapobiegawczych po zaistnieniu zdarzenia wypadkowego. Postępowanie gwarantuje gruntowną analizę i wyjaśnienie przyczyn wszystkich zdarzeń wypadkowych na terenie firmy i obszarach przez nią zarządzanych. Analiza jest podstawą do opracowania działań korygujących i zapobiegawczych w celu uniknięcia powtórzenia się niepożądanych zdarzeń.

Identyfikacja zagrożeń, ocena i sterowanie ryzykiem

W organizacji funkcjonuje identyfikacja i ocena zagrożeń z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy odnoszących się do pracowników, podwykonawców oraz gości przebywających na terenie firmy oraz w miejscach wykonywania prac montażowych i budowanych. Sam proces oceny ryzyka wynikającego w występujących zagrożeniach uwzględnia adekwatność istniejących środków kontroli oraz wymaga podjęcia decyzji czy ryzyko utrzymuje poziom akceptowalny, który może być tolerowany przez organizację w odniesieniu do obowiązujących przepisów prawnych. Skutkiem ściśle określonej analizy jest umożliwienie skutecznego zarządzania zagrożeniami z zakresu bhp występującymi w związku z działalnością prowadzoną przez Grupę Kapitałową.



Anna Konopińska
Koordynator Grupy Kapitałowej
Pekabex ds. bhp i ppoż

*„Bezpieczeństwo pracy i ochrona
zdrowia jest naszym priorytetem”*





Komunikacja wewnętrzna i zewnętrzna w zakresie środowiska i bhp

Założeniem firmy jest zapewnienie sprawnego procesu komunikacji pomiędzy komórkami organizacyjnymi oraz ze stronami zainteresowanymi, w zakresie systemu zarządzania środowiskowego oraz systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy. Charakterystyczną cechą zarządzania komunikacją jest jej ciągłe doskonalenie, w celu utrzymania sprawności przepływu informacji pomiędzy działami. Efektem realizacji działań w podanym zakresie jest utworzenie, wprowadzenie i stosowanie zasad komunikacji z zakresu ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa i higieny pracy w komórkach organizacyjnych.

Konsultacje w zakresie systemu bhp

Firma określa zasady przeprowadzania konsultacji z pracownikami firmy w zakresie systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy. Wszelkie wprowadzanie zmian związanych z bezpieczeństwem i higieną pracy wymaga przeprowadzenia konsultacji ze stronami zainteresowanymi. Podstawą konsultacji jest przedstawienie przez Służbę bhp zakresu wprowadzanych zmian, przyczyn potrzeb nowych rozwiązań oraz procedur szczegółowych dla nowych procesów. Jednocześnie strony zainteresowane, w tym kierownicy poszczególnych działów są zobligowani do poinformowania o zmianach pracowników, których te zmiany dotyczą oraz o konieczności przeszkolenia z danego zakresu. Dzięki takim działaniom jest możliwość skutecznego zarządzania zagrożeniami z zakresu bhp występującymi w związku z działalnością prowadzoną przez firmę Grupę Kapitałową Pekabex.

Monitorowanie wydajności systemu bhp

W przedsiębiorstwie określa się zasady prowadzenia procesów monitorowania i mierzenia skuteczności i efektywności systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy. Monitorowanie definiuje się jako obserwowanie stanu warunków pracy, zachowań pracowników oraz wyników działań wdrażanych w celu poprawy stanu środowiska pracy. Zakres działań realizowanych w procesie monitorowania dotyczy wszystkich aspektów funkcjonowania przedsiębiorstwa związanych z bezpieczeństwem i higieną pracy. Porównanie wyników tych czynności z warunkami dopuszczalnymi i zakładanym poziomem pozwala wyznaczyć obszary, w których działania wykonywane są właściwie i należy je tylko doskonalić oraz obszary, w których konieczne jest podjęcie działań korygujących i zapobiegawczych. Sprawny przebieg procesu ciągłego nadzoru nad warunkami pracy gwarantowany jest poprzez wprowadzenie odpowiedniego systemu monitorowania kluczowych parametrów systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy.



Ocena zgodności z obowiązującymi wymogami prawnymi i innymi wymaganiami z zakresu bhp

W organizacji stosuje się określone zasady przeprowadzania okresowych kontroli zgodności funkcjonowania z przepisami prawnymi i innymi wymaganiami dotyczącymi systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy. Służba bhp przeprowadza analizę oceny zgodności i identyfikuje obszary, w których wykryte są niezgodności, których identyfikacja jest podstawą do podjęcia działań naprawczych w danym zakresie. Efektem procesu jest udokumentowanie ocen zgodności systemu zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy z obowiązującymi wymaganiami prawnymi i innymi wymaganiami, do których stosowania firma jest zobowiązana.

Identyfikacja i reagowanie w sytuacjach awaryjnych

Identyfikowanie potencjalnych sytuacji awaryjnych mogących mieć wpływ na bezpieczeństwo i higienę pracy oraz na środowisko naturalne jest procedurą realizowaną przez przedsiębiorstwo. Podstawą rozpoznania i przewidywania sytuacji awaryjnych jest określenie realności i prawdopodobieństwa ich wystąpienia dla zdefiniowanych wcześniej zagrożeń. Wiedza dotycząca stopnia wystąpienia ryzyka jest niezbędna do określenia planu postępowania w sytuacjach niepożądanych. Generalnym skutkiem tych działań jest wprowadzenie i stosowanie zasad reagowania na sytuacje mające negatywny wpływ na środowisko naturalne oraz bezpieczne i higieniczne warunki pracy.

Wymagania prawne i inne z zakresu ochrony środowiska i bhp

W firmie identyfikuje się wymagania prawne oraz te z zakresu ochrony środowiska, odnoszące się do aspektów środowiskowych związanych z profilem działalności Grupy Kapitałowej Pekabex. Dodatkowo ustalane są wymagania z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy mające zastosowanie w organizacji. Zasady związane z prowadzeniem działań zgodnie z wymaganiami realizowane są poprzez kreowanie polityki środowiskowej i bezpieczeństwa. Efektem jest identyfikacja i stosowanie wymagań prawnych oraz tych z zakresu ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa i higieny pracy.

STATYSTYKA WYPADKOWA

Analiza danych dotyczących wypadków przy pracy wykazuje, że w 2017 roku, w porównaniu z analogicznym okresem w 2016 r., nastąpił wzrost liczby wypadków przy pracy (wzrost o 47,50%). Zwiększenie liczby zdarzeń, które zostały zakwalifikowane jako wypadek przy pracy w kraju wiąże się w szczególności ze znacznym wzrostem zatrudnienia, zwiększeniem wielkości produkcji i sprzedaży.

Co niezmiernie istotne, dzięki zastosowanym politykom w zakresie BHP zmniejszeniu uległ wskaźnik ciężkości wypadków przy pracy, który wyraża liczbę dni czasowej niezdolności do pracy przypadających na jednego poszkodowanego, stopniowo maleje od 2015 r. W porównaniu z 2016 r. nastąpił spadek wartości przedmiotowego wskaźnika o 14,48% i obecnie kształtuje się na poziomie 38,44%.

Wskaźnik absencji wypadkowej, to średnia liczba godzin absencji z powodu wypadków przypadająca na 1000 przepracowanych godzin roboczych. W porównaniu z 2016 r. nastąpił wzrost przedmiotowego wskaźnika o 0,69%, a jego obecny poziom wynosi 1,51%.

ZARZĄDZANIE BEZPIECZEŃSTWEM WYKONAWCÓW

W GK Pekabex w 2014 r., zarówno dla zakładów produkcyjnych, jak i na terenie budów, została wdrożona procedura dotycząca zarządzania bezpieczeństwem wykonawców ustanawiające wspólne i usystematyzowane zasady pozwalające na skuteczne zarządzanie bezpieczeństwem i higieną pracy wykonawców oraz podwykonawców, którzy są zatrudniani przez wykonawców do realizacji prac objętych umową. Celem procedury jest zarządzanie oraz kontrola potencjalnego zagrożenia i ryzyka, które mogą być przyczyną wypadków śmiertelnych, wypadków ciężkich i urazów związanych z pracami wykonywanymi na rzecz Grupy Pekabex przez wykonawców oraz podwykonawców. Procedura służy także zagwarantowaniu, że zasady bezpieczeństwa Grupy Pekabex będą znane oraz przestrzegane przez każdego zewnętrznego wykonawcę, z którym zostanie podpisana umowa o współpracy. Wykonawcy i podwykonawcy mają zapewnione takie same warunki bezpieczeństwa i higieny pracy, jak pracownicy Grupy Pekabex, są zobowiązani do respektowania wszystkich lokalnych przepisów i regulacji oraz wymagań określonych w wewnętrznej procedurze, której postanowienia nie zwalniają wykonawców z jakiegokolwiek odpowiedzialności prawnej ani z obowiązków kierowniczych i odpowiedzialności za zapewnienie, że ich pracownicy oraz ich podwykonawcy pracują w bezpieczny sposób.

Dla każdego wykonawcy zostaje wyznaczony koordynator ds. bhp, który we współpracy z działem prawnym i działem bhp jest odpowiedzialny za zapewnienie efektywności procedury w zakresie umowy i przepisów. Dotyczy to komunikacji, monitorowania i nadzorowania całości działań, które mają na celu promowanie przestrzegania zasad oraz przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy przez pracowników.

W procesie składania ofert dostarczony przez wykonawcę pakiet informacji dotyczących bezpieczeństwa i higieny pracy zawiera, co najmniej: politykę bezpieczeństwa, historię wypadkową za ostatnie trzy lata, instrukcję prowadzenia planowanych prac, w tym prac szczególnie niebezpiecznych (IBWR), procedurę postępowania w razie wypadku lub innego miejscowego zagrożenia. A spełnienie tych wymagań jest jednym z warunków, które decydują o wyborze wykonawcy.

Zapisy i warunki w umowach z kontrahentami zawierają: postanowienia zapewniające odpowiedzialność wykonawcy za dostosowanie się do wymagań bezpieczeństwa i higieny pracy Grupy Pekabex oraz odpowiednich przepisów i regulacji prawnych, klauzulę pozwalającą wyznaczonym osobom na wstrzymanie prac prowadzonych z naruszeniem przepisów i zasad bezpieczeństwa obowiązującego prawa lub wymagań, oświadczenie, że wszelkie należności publiczno-prawne są opłacane zgodnie z obowiązującymi przepisami, w szczególności przepisami regulującymi zatrudnianie pracowników (ZUS, US).



AUDYTY BHP

W Grupie Kapitałowej Pekabex, zarówno na terenie zakładów produkcyjnych, jak i na budowach prowadzone są regularne audyty z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy mające na celu analizę faktycznego stanu bezpieczeństwa i higieny pracy oraz zgodności warunków pracy z obowiązującymi przepisami. Weryfikacja dotyczy spełnienia wymogów zapewnienia bezpiecznych i higienicznych warunków pracy na stanowiskach, zachowań pracowników, stanu obsługiwanych maszyn/urządzeń/sprzętu i narzędzi oraz użytkowanych obiektów i pomieszczeń.

Cykliczne przeglądy pozwalają na identyfikację zagrożeń, określenie działań korygujących w celu efektywnego zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy w organizacji, a następnie służą bieżącemu monitorowaniu, co w dalszej kolejności ma realny wpływ na efektywną poprawę warunków bezpieczeństwa i higieny pracy w przedsiębiorstwie.

Wynikiem audytu bhp jest raport, w którym zawarta jest informacja o stwierdzonych nieprawidłowościach wraz z zaleceniami usunięcia uchybień w konkretnym zakresie. Każdy z raportów omawiany jest z osobami odpowiedzialnymi za dany obszar lub proces pracy. Sporządzane są także raporty miesięczne do Zarządu, w których zawarte są dane z kontroli warunków pracy oraz przestrzegania przepisów i zasad bhp.

Zaangażowanie kadry zarządzającej w sprawy bezpieczeństwa i zdrowia w pracy w Grupie Kapitałowej Pekabex uważa się za kwestię podstawową dla prowadzonej działalności. Aktywna rola przywódcza w dziedzinie bhp jest ważna nie tylko ze względów prawnych czy etycznych, lecz także przynosi korzyści w aspektach biznesowych. Menadżerowie na wszystkich poziomach zarządzania kształtują i ukierunkowują podejście prewencyjne, przez co dla wszystkich zatrudnionych pracowników jest oczywiste, że bezpieczeństwo i zdrowie w pracy są dla Pracodawcy kwestiami strategicznymi.

Wizyty brygadzystów, majstrów, liderów, pracowników służby bhp na stanowiskach pracy w celu omawiania z pracownikami spraw dotyczących bezpieczeństwa i zdrowia, w trakcie których pracownicy mogą wskazywać nie tylko problemy, lecz również sugerowane rozwiązania, jest jedynym z praktycznych przykładów na przyjmowanie odpowiedzialności i okazywanie zaangażowania. Dawanie dobrego przykładu, ciągłe monitorowanie, zarządzanie ryzykiem, a także przeznaczanie środków finansowych przyczynia się do poprawy sytuacji w dziedzinie bezpieczeństwa.



PODEJMOWANE DZIAŁANIA PREWENCYJNE

W celu poprawy stanu bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony zdrowia w miejscu pracy, w Grupie Kapitałowej Pekabex podejmowane są działania prewencyjne oparte na wzajemnym dialogu i współpracy, mające na celu rozwiązywanie zaistniałych problemów związanych z wypadkami przy pracy.

Dla podniesienia warunków bezpieczeństwa pracy stosowana jest zasada połączonych sił, poprzez zaangażowanie pracowników i aktywność osób nadzorujących pracę oraz determinację Zarządu, który wyznacza cele strategiczne dotyczące wypadkowości, a następnie bieżąco rozlicza ich realizację. Dużą rolę w rzeczywistym zaangażowaniu pracowników w działania na rzecz poprawy bezpieczeństwa pracy, zwiększania świadomości i wiedzy w zakresie przeciwdziałania złym praktykom, a docelowo wypadkom przy pracy pełnią także pracownicy służby bhp w każdym z oddziałów.

Aby w racjonalny i odpowiedzialny sposób zarządzać ryzykiem w miejscu pracy podejmowane są działania dotyczące przewidywania zagrożeń i przeciwdziałania im. Zgodnie z ustalonym systemem komunikacji i omawiania zagadnień związanych z tematyką bezpieczeństwa każdy z zatrudnionych pracowników ma możliwość aktywnego udziału w kształtowaniu bezpiecznych warunków pracy, co jest pomocne w opracowaniu skutecznych sposobów ochrony pracowników na stanowisku pracy. Pracownikom są przekazywane informacje na temat zagrożeń występujących w środowisku pracy oraz są dla nich przeprowadzane odpowiednie szkolenia w tym zakresie. Pracownicy oprócz przekazywania im informacji, instruowania, szkolenia są również pytani o zdanie w kwestiach bezpieczeństwa i higieny pracy. Niezwykle istotnym elementem jest wczesne reagowanie. Dzięki otwartej postawie Pracownicy zgłaszają tematy związane z bezpieczeństwem bezpośrednio przełożonemu lub pracownikowi służby bhp podczas rozmów indywidualnych, w trakcie szkoleń lub cyklicznych spotkań z załogą w ramach tzw. „Minut dla bezpieczeństwa”. Zdając sobie sprawę z ryzyka wykonywanej pracy Pracownicy zgłaszają też niebezpieczne sytuacje i inne zdarzenia, które mogą zostać uznane za stwarzające zagrożenie dla ich zdrowia lub życia, a w dalszej kolejności uczestniczą w opracowywaniu działań korygujących, w wyniku czego funkcjonuje sprawny system raportowania zdarzeń potencjalnie wypadkowych, ich analizowania i usuwania ich przyczyn.

Ważnym działaniem prewencyjnym jest zaangażowanie osób kierujących pracownikami w podnoszenie standardów bezpieczeństwa, a także podjęcie działań związanych ze zwiększeniem nadzoru i dbałością o przestrzeganie standardów bezpieczeństwa oraz o dawanie dobrego przykładu.



Innym znaczącym działaniem zapobiegawczym jest przeprowadzana ocena ryzyka zawodowego dotycząca wszystkich możliwych zagrożeń mogących stwarzać niebezpieczeństwo zaistnienia poważnych skutków dla Pracowników, z określeniem niezbędnych środków kontrolnych. Ocena ryzyka zawodowego jest uaktualniana po zaistnieniu wypadku przy pracy w celu uwzględnienia wniosków profilaktycznych wynikających z protokołu powypadkowego.

Ponadto, należy podkreślić wartość propagowania zasad bezpiecznej pracy, co obejmuje kształtowanie i promowanie kultury bezpieczeństwa poprzez m.in. organizowanie raz na kwartał kampanii bezpieczeństwa i poświęcenia miesiąca bezpieczeństwa na kompleksowe przedstawienie i omówienie jednego konkretnego zagadnienia (np. wypadki przy pracy, transport wewnątrzzakładowy, osprzęt do podnoszenia). Warto zaznaczyć, że upowszechnianie problematyki bhp odbywa się w ramach współpracy z organami nadzoru nad warunkami pracy (Państwowa Inspekcja Pracy), których przedstawiciele

uczestniczyli w kampanii bezpieczeństwa poświęconej tematyce wypadków przy pracy, prowadząc szkolenie dla osób nadzorujących pracę.

Istotny wpływ mają opracowane metody bezpiecznej pracy, zwłaszcza w obszarach zwiększonego ryzyka, przeprowadzane codzienne kontrole bhp, co tygodniowe audyty bhp i co miesięczne przeglądy warunków pracy, zapewnienie stosownych do rodzaju wykonywanych prac i odpowiednio dobranych środków ochrony indywidualnej, które są testowane przez Pracowników, wyposażenie pracowników w atestowany i sprawny technicznie sprzęt roboczy / narzędzia, wizualizacja poprzez wydzieloną tablicę informacyjną poświęconą tematyce bezpieczeństwa oraz tablicę wypadkowości, jak i montaż luster bezpieczeństwa, stosowanie innych wymaganych przepisami prawa oznakowań znakami informacyjnymi, ostrzegawczymi, nakazu / zakazu.

Należy także nadmienić, że poszczególne Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej biorą udział w programie dofinansowania Zakładu Ubezpieczeń Społecznych dotyczącym prewencji wypadkowej, w ramach którego zostaną podjęte działania inwestycyjne odnoszące się przede wszystkim do aspektu faktycznej poprawy stanu bezpieczeństwa technicznego.

DOBRE PRAKTYKI

„Bezpieczeństwo=priorytet”

Istotnym elementem w kształtowaniu kultury bezpieczeństwa są przykłady dobrych praktyk, które jako rozwiązania techniczne i organizacyjne zostały wdrożone do stosowania w Grupie Kapitałowej Pekabex. Głównym założeniem inicjowanych w tym zakresie działań jest ograniczenie ekspozycji na konkretne czynniki środowiska pracy i eliminacja potencjalnych zagrożeń, promowanie bezpiecznych zachowań i kreowanie świadomości pracowników, zapobieganie wypadkom przy pracy i chorobom zawodowym, kształtowanie kultury bezpieczeństwa.

Dobre praktyki w Grupie Kapitałowej Pekabex:

- rejestrowanie zdarzeń potencjalnie wypadkowych,
- ekspozycja tablic z ilością dni bez wypadku,
- kampania bezpieczeństwa,
- broszury dotyczące metod bezpiecznej pracy, plakaty

- spotkania z załogą w ramach „Minut dla bezpieczeństwa”,
- instruktaże wprowadzające dla wykonawców,
- opiekunowie maszyn,
- analiza zagrożeń na stanowisku pracy „Ocena ryzyka na ostatnią chwilę”



5.3.3. Polityki stosowane w przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień środowiska naturalnego

Grupa Pekabex jest świadoma ogromnej roli jaką pełni środowisko naturalne w życiu każdego człowieka, jak i przyszłych pokoleń. W Grupie przyjęta została Polityka Środowiskowa, aby zakomunikować pracownikom, kontrahentom jak i pozostałym zainteresowanym interesariuszom Grupy, jakie cele i wartości brane są pod uwagę przy podejmowaniu zarówno decyzji biznesowych jak i operacyjnych. Kierownictwo firmy deklaruje nie tylko przestrzegania przepisów prawa w powyższym zakresie ale jest również zaangażowane w faktyczne działania i inicjatywy mające na celu poprawę najbliższego środowiska spółki jak i wkład w badania nad bardziej ekologicznymi produktami.

Podstawowe wartości, które zostały przyjęte w kwestiach środowiskowych:

- racjonalne wykorzystanie zasobów oraz optymalna gospodarka energetyczna
- ograniczenie emisji zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego
- racjonalna gospodarka odpadami dążąca do minimalizacji ilości wytwarzanych odpadów oraz poddawania ich procesom recyklingu i odzysku
- ograniczenie emisji hałasu
- wzrost świadomości ekologicznej pracowników firmy oraz dbałość o środowisko na każdym etapie procesu technologicznego
- współpraca ze społecznością lokalną w celu ochrony środowiska naturalnego



Działalność produkcyjno-budowlana, którą prowadzą spółki z Grupy Pekabex może oddziaływać na środowisko, w którym realizowane są prace. Spółki z Grupy Kapitałowej Pekabex dokładają jednakże starań by realizując projekty zachować środowisko naturalne w stanie nie pogorszone. Głównymi surowcami wykorzystywanymi przez spółki z Grupy Pekabex przy produkcji są cement, piasek, kruszywo i stal, woda. Spółka co do zasady nie wykorzystuje przy produkcji materiałów niebezpiecznych. Grupa Pekabex co do zasady nie realizuje projektów na terenach szczególnie cennych przyrodniczo lub w ich bezpośrednim sąsiedztwie. W roku 2017 nie doszło do żadnych incydentów skutkujących zniszczeniem środowiska naturalnego ani nie nałożono na spółki z Grupy Pekabex żadnych kar z tego tytułu.

Oddziaływanie zakładów produkcyjnych Grupy na środowisko zostało wskazane w poniższej tabeli. Grupa na bieżąco monitoruje kwestie środowiskowe. Spółka Pekabex BET SA wdrożyła w 2012 roku system ISO 14000, który dotyczy zarządzania aspektami środowiskowymi w organizacji. Zgodnie z założeniami polityki ochrony środowiska, Grupa dostosowuje i stosuje w procesach produkcyjnych, technologii oraz organizacji robót budowlanych wymogi ochrony środowiska.

Zgodnie z przyjętymi procedurami powołany został między innymi zespół ds. systemu zarządzania środowiskowego, który dokonał identyfikacji aspektów środowiskowych, na podstawie zachodzących w firmie procesów. Jednocześnie prowadzona jest bieżąca identyfikacja aspektów środowiskowych, jak też prowadzony jest rejestr oddziaływania firmy i jej wyrobów i usług na środowisko. W przypadku zidentyfikowania przez pracowników lub członków zespołu aspektów wpływających na środowisko na podstawie schematów technologicznych, charakterystyki surowców, obserwacji, zapisów z monitoringu, danych z audytów i innych, dotyczących między innymi zużycia surowców i zasobów naturalnych, zrzutów ścieków, emisji zanieczyszczeń do powietrza, czy emisji hałasu, rejestr zostaje uzupełniony i tym samym monitorowany. Spółka posiada również procedury działania w sytuacjach awaryjnych. Wszystkie procedury są okresowo analizowane pod kątem adekwatności do występujących czy mogących wystąpić sytuacji, w czym biorą udział zarówno odpowiednie służby (BHP, Jakości) jak i wytypowani pracownicy.

Rejestr aspektów środowiskowych przedstawia się następująco:

Lp.	Aspekt środowiskowy	Źródło aspektu proces/działanie/usługa	Miejsce występowania
1	Wytwarzanie odpadów innych niż niebezpieczne	Procesy produkcji, obsługa administracyjna firmy	Zakłady produkcyjne, budynki administracyjno - biurowe
2	Wytwarzanie odpadów niebezpiecznych	Procesy produkcji	Zakłady produkcyjne
3	Zużycie energii elektrycznej	Procesy produkcji, obsługa administracyjna firmy	Zakłady produkcyjne, budynki administracyjno - biurowe
4	Emisja do powietrza	Procesy produkcji	Zakłady produkcyjne
5	Zużycie surowców naturalnych	Procesy produkcji, obsługa administracyjna firmy	Zakłady produkcyjne, budynki administracyjno - biurowe
6	Emisja hałasu	Procesy produkcji i składowania	Zakłady produkcyjne w obszarach występowania maszyn i urządzeń emitujących hałas
7	Zużycie surowców	Procesy produkcji, obsługa administracyjna firmy	Zakłady produkcyjne, budynki administracyjno - biurowe
8	Emisja drgań	Procesy produkcji	Zakłady produkcyjne w obszarach maszyn i urządzeń emitujących drgania mechaniczne
9	Emisja spalin	Transport, obsługa administracyjna firmy	Zakłady produkcyjne, budynki administracyjno - biurowe (wózki jezdniowe z napędem spalinowym, wywrotka samochodowa, kotłownia gazowa)
10	Zużycie wody	Procesy produkcji, obsługa administracyjna firmy	Zakłady produkcyjne, budynki administracyjno - biurowe
11	Odprowadzanie ścieków	Procesy produkcji, obsługa administracyjna firmy	Zakłady produkcyjne, budynki administracyjno - biurowe

WODA

W ramach prowadzonej działalności woda stanowi kluczowy element wykorzystywany w produkcji mieszanki betonowej. Zużycie wody do celów produkcyjnych jest na bieżąco kontrolowane. Proces jest całkowicie zautomatyzowany co wpływa to zarówno na jakość oferowanego produktu, jak również optymalizację wykorzystania wody.

Również w poprodukcyjnym myciu urządzeń oraz maszyn wykorzystywana jest duża ilość wody. W wyniku powyższych czynności powstaje woda brudna – ścieki poprodukcyjne. W związku z znacznymi ilościami wody, która może być wykorzystana do ponownego użycia, spółka podejmuje działania mające na celu choć częściowy odzysk wody. Obecnie woda ponownie wykorzystywana jest w procesach technologicznych w dwóch zakładach Grupy. Utylizacja pozostałej części ścieków wymaga specjalnego sposobu utylizacji, w związku z czym spółka ma podpisane umowy ze spółkami posiadającymi odpowiednie uprawnienia.

W jednym z zakładów Grupy (Mszczonów) funkcjonuje system prawie całkowitego odzysku i wykorzystania wody brudnej. W 2018 roku planowana jest inwestycja polegająca na całkowitym odzysku wody brudnej w zakładzie w Poznaniu. Będzie ona polegać na separacji kruszywa i ponownego jego wykorzystania, natomiast brudna woda wykorzystana będzie przy do produkcji. W pozostałych zakładach funkcjonują osadniki, jednakże w kolejnych latach planowane są inwestycje również w tych zakładach.

Dzięki powyższym działaniom zmniejszony zostanie pobór wody. Efekty możliwe będą do zaprezentowania dopiero po całkowitym wdrożeniu.

SUROWCE I MATERIAŁY

Technologia produkcji prefabrykatów wymaga użycia między innymi, cementu, kruszywa. Grupa, mając na względzie zarówno minimalizację użycia zasobów naturalnych jak i ograniczenie ingerencji w środowisko naturalne, prowadzi działania mające na celu jak najbardziej efektywne ich wykorzystanie. Grupa korzysta z cementowni zlokalizowanych na terenie Polski. Kruszywa kupowane są z regionalnych kopalni, jeśli jest to tylko możliwe. Grupa utrzymuje bezpośrednie relacje z kopalniami. W trakcie dostaw korzystamy z transportu kolejowego ze względu na bocznicę kolejową (1 własna bocznicą, w pozostałych przypadkach najmowane). Każdy produkt jest weryfikowany przez dział jakości i tylko na podstawie pozytywnej akceptacji oraz weryfikacji dokumentów (certyfikaty, atesty) może być użyty w recepturach produktowych. Obecnie odpad poprodukcyjny kruszywa służy do utwardzania dróg i placów wykorzystywanych przez Grupę, bądź sprzedawany kontrahentom zewnętrznym.

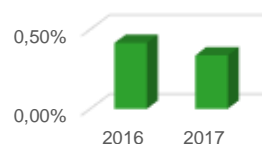
STAL

Technologia produkcji prefabrykatów wymaga użycia również stali. Jednym z planowanych działań jest automatyzacja zbrojarni, co będzie miało wpływ na znaczne zmniejszenie odpadów stali sprężonej i zbrojonej. Obecnie niewykorzystana stal jest sprzedawana jako złom współpracującym z Grupą kontrahentom.

Prowadzone są również badania mające na celu zmianę technologii projektowania oraz organizacyjno-produkcyjne, które dalej przyczynią się do zmniejszenia wykorzystania stali, przy zachowaniu właściwości produktu. Inwestycje planowane są we wszystkich zakładach Grupy.

Stal	2016	2017
Zużycie w produkcji i na budowie (tys. kg)	23 969	27 826
Odpad (tys. kg)	2 099	2 100

wskaźnik odpad/przychód ze sprzedaży



ENERGIA

Spółki z Grupy Kapitałowej Pekabex realizują kolejne przedsięwzięcia mające na celu poprawę efektywności energetycznej tych spółek, takie jak termomodernizacje użytkowanych budynków zmniejszające straty energii cieplnej w tych budynkach, jak również wymiana maszyn i urządzeń na efektywniejsze energetycznie a zatem bardziej przyjazne środowisku. Jedną z inwestycji była rozpoczęta w 2017 roku wymiana bram wjazdowych na fabryki na automatyczne, co znacząco wpływa na szczelność oraz automatyzację (szybkość) zamknięcia bramy.

W roku 2017 niektóre spółki z Grupy Kapitałowej Pekabex przeprowadziły audyty energetyczne ich przedsiębiorstw, które pozwoliły wytypować potencjalne kierunki przyszłych modernizacji zwiększających ich efektywność energetyczną.

W okresie sprawozdawczym rozpoczęto również wymianę oświetlenia na halach produkcyjnych w Poznaniu. Mszczonowie i Gdańsku na LED-owe, które zarówno zwiększa komfort pracy pracowników, jak również wpływa na ilość koniecznych do zastosowania punktów świetlnych oraz kosztów eksploatacji. Podobna inwestycja planowana jest w ostatnim z zakładów Grupy w Bielsku Białej.

Energia elektryczna (MWh)	2016	2017
Poznań	2 709	2 713
Mszczonów	156	1 893
Gdańsk	1 654	1 575
Bielsko Biała	636	567
Suma	5 155	6 748



GAZ

W 2017 roku Grupa rozpoczęła w Poznaniu inwestycję polegającą na wymianie kotłowni, która ogrzewa wodę wykorzystywaną na produkcji oraz powierzchnię biurową. Kotłownia opiera się na najnowszej technologii – temperatura spalin wykorzystywana jest do ogrzewania kruszyw wykorzystywanych w procesie technologicznym. Szacuje się, że odzysk ciepła wynosi ok. 10%. Kotłownia wyprodukowana jest w najnowszej technologii i spełniająca najwyższe standardy, również ekologiczne. Prowadzona inwestycja spowoduje również zmniejszenie strat, jakie dotychczas spółka ponosiła na przesyłanie gazu z obecnej lokalizacji.

PALIWA

Grupa posiada własną flotę samochodową, jak również część sprzętu wykorzystywanego do transportu prefabrykatów na hali oraz magazynach wymaga odpowiedniego paliwa. We wszystkich zakładach znajduje się zbiornik na olej napędowy, wolnostojący, naziemny o pojemności 5.000 l.

POZOSTAŁE ASPEKTY ŚRODOWISKOWE

Proces technologiczny powoduje zarówno pewien poziom hałasu jak i wibracji. Dbając zarówno o komfort pracowników jak i okolicznych mieszkańców, spółka, jeżeli jest to możliwe, poprzez zastosowanie specjalnej mieszanki samozagęszczalnej, w znaczny sposób obniżyła poziom hałasu i wibracji.

Jeden z zakładów Grupy znajduje się w granicach administracyjnych miasta. Spółka, wychodząc naprzeciw oczekiwaniom mieszkańców stosuje także inne działania mające na celu zmniejszające poziom emitowanego hałasu, w tym między innymi – zamontowanie tablic informacyjnych przypominających o konieczności przestrzegania ciszy w godzinach nocnych. Prowadzone są również szkolenia dla pracowników jak również pracowników firm zewnętrznych o zapobieganiu uciążliwości dla otoczenia. Grupa planuje inwestycje mające na celu zmniejszenie emitowanego hałasu.

Spółka posiada odpady niebezpieczne, między innymi świetlówki, opakowania po silikonach, farbach, wszelkiego typu substancjach chemicznych wykorzystywanych w procesie produkcji, zużyty sorbent. Są one składowane w odpowiednio zabezpieczonych miejscach i cyklicznie odbierane i utylizowane przez firmy posiadające odpowiednie do tego upoważnienia.

5.3.4. Polityki stosowane w przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień społecznych

SPOŁECZNOŚCI LOKALNE I ZAANGAŻOWANIE SPOŁECZNE

Grupa Pekabex prowadzi działalność operacyjną na terenie Polski, Niemiec oraz Szwecji. Siedziba główna mieści się w Poznaniu. Fabryki Grupy znajdują się także w Mszczonowie k. Warszawy, Gdańsku i Bielsku-Białej, a w Łodzi mieści się także biuro projektowe. Realizacje inwestycji odbywają się na placach budowy w kraju i za granicą.

Jako polska firma o zasięgu międzynarodowym dbamy o rozwój lokalnych społeczności m.in. poprzez współpracę z miejscowymi dostawcami, odprowadzanie podatków i opłat do lokalnych budżetów oraz współpracę z organami administracji samorządowej i rządowej. Pekabex buduje partnerstwa i współpracuje z instytucjami społecznymi, pozarządowymi i organami władzy na rzecz rozwiązywania istotnych wyzwań społeczno-ekonomicznych; takim tematem w 2017 roku był m.in. program Mieszkanie+. Tworzymy miejsca pracy bezpośrednio jako pracodawca, zleceniodawca oraz pośrednio na terenie nowo wybudowanych zakładów produkcyjnych czy biur.

Działalność Pekabex ma wpływ na poprawę warunków zamieszkania oraz infrastruktury przestrzeni społecznej.

Jednakże produkcja i prace budowlane mogą powodować bieżące niedogodności, które staramy się doraźnie i długofalowo minimalizować bądź eliminować. Wzmógłony ruch pojazdów wokół placów budów podlegają wewnętrznym regulacjom Pekabex (poniżej fotografie)



Grupa od lat angażuje się w inicjatywy społeczne, wolontariat pracowniczy i wsparcie organizacji pozarządowych. Wśród licznych wydarzeń w 2017 r. znalazły się między innymi:

- Metropolitalne Targi Pracy Pomorza,
- festyn charytatywny w Niegolewie „Pomagać każdy może”,
- doroczny festyn osiedlowo – parafialny na Podolanach w Poznaniu,
- jesienna zbiórka karmy dla zwierząt ze schroniska w Przyborówku,
- zbiórka charytatywna firmy Pekabex na rzecz chorego Lucka,
- debata „Zawodowcy” Gazety Wyborczej w Poznaniu,
- wydarzenie „Arena Zawodów” w Poznaniu.

ŚRODOWISKA SZKOLNE I NAUKOWE

Projekt „Strefa Studenta”

Zaangażowanie Grupy w rozwój kapitału społecznego oraz intelektualnego w Polsce poprzez wsparcie edukacji młodych jest jednym z działań wspierających realizację Celów Zrównoważonego Rozwoju.

Grupa współpracuje ze wszystkimi polskimi uczelniami technicznymi. Mamy podpisane 4 oficjalne umowy o współpracy z Politechnikami: Poznańską, Śląską, Wrocławską i Krakowską oraz Szkołami Budowlanymi w Poznaniu i Gdańsku.

W ramach współpracy Grupa podejmuje następujące działania:

- przyjmujemy wizyty studyjne w zakładach prefabrykacji,
- uczestniczymy w wykładach i warsztatach na terenie uczelni i szkół, a także tworzymy klasy patronackie, organizujemy konkursy na najlepsze prace dyplomowe oraz wspieramy merytorycznie procesy pisania prac inżynierskich, magisterskich i doktorskich,
- przyjmujemy stażystów i praktykantów, także z zagranicy,
- wspieramy konferencje studenckie i uczelniane targi pracy.



Konferencje naukowe

Pekabex od lat włącza się w nurt edukacyjno-naukowy i badawczo-rozwojowy poprzez udział ekspertów w konferencjach naukowych oraz sponsorowanie takich wydarzeń jak:

- luty – konferencja Nowoczesne Hale w Poznaniu
- marzec – konferencja BalCon na Politechnice Gdańskiej
- marzec – Inżynierskie Targi Pracy na Politechnice Gdańskiej
- kwiecień – warsztaty IAESTE Case Week na Politechnikach Poznańskiej i Warszawskiej
- kwiecień – konferencja EuroInżynier na Politechnice Krakowskiej
- kwiecień – konferencja Wykombinuj Most na Politechnice Gdańskiej
- maj – konferencja Awarie Budowlane w Międzyzdrojach
- wrzesień – doroczna Konferencja Naukowa Komitetu Inżynierii Lądowej i Wodnej Polskiej Akademii Nauk oraz Komitetu Nauki Polskiego Związku Inżynierów i Techników Budownictwa w Krynicy
- wrzesień – konferencja o konstrukcjach parkingów w Krakowie
- wrzesień – wykład z okazji 80-lecia PZITB w Łodzi

- wrzesień – konferencja Stowarzyszenia Producentów Betonów
- październik – Ogólnopolska Konferencja Młodej Kadry PZITB, zwiedzanie Fabryki Pekabex w Poznaniu
- październik – konferencja naukowa Konstrukcje Żelbetowe prof. W. Starosolskiego
- listopad – seminarium Stowarzyszenia Producentów Betonów na Uniwersytecie Zielonogórskim
- grudzień – udział w Radzie Naukowo – Gospodarczej Politechniki Łódzkiej

Konkurs na pracę dyplomową

Zachęcamy studentów uczelni technicznych do pogłębiania wiedzy, poprzez organizowany przez nas Ogólnopolski Konkurs na Pracę Dyplomową Roku (2014, 2015 i wkrótce 2018). Komitet składający się ze specjalistów Pekabex analizuje zebrane prace i wybiera najlepsze. Wśród zwycięzców przyznawane są nagrody pieniężne i płatne staże.



Staże i praktyki

Dla młodych osób wybierających zawód i stawiających pierwsze kroki zawodowe Grupa Kapitałowa Pekabex stwarza duże możliwości rozwoju. Jesteśmy otwarci na młodych ludzi, ciekawi ich pomysłów i świeżego spojrzenia na problemy, chcemy ich zarażać swoją miłością do prefabrykacji. Dysponujemy kadrami najlepszych inżynierów na rynku, z których wiedzy i doświadczenia można czerpać do woli w czasie praktyk i staży.

Utrzymujemy stały kontakt z uczniami i studentami. Corocznie przyjmujemy kilkadziesiąt osób na praktyki uczniowskie i studenckie, najlepszym dając możliwość zatrudnienia po zakończeniu stażu. Współpracujemy z wszystkimi polskimi uczelniami technicznymi. Chętnie angażujemy się w życie uczelniane, pojawiając się na najważniejszych targach pracy, konferencjach naukowych, a także prowadząc wykłady i warsztaty. Zapraszamy uczniów i studentów na wycieczki po fabrykach i budowach we wszystkich lokalizacjach. Od kilku lat proponujemy studentom ostatnich lat wzięcie udziału w konkursie na najlepszą pracę dyplomową, nagradzając osoby wyróżniające się nieprzeciętną znajomością tematyki budowlanej.

Współpracujemy również ze stowarzyszeniami zagranicznymi, między innymi z IAESTE, skąd przyjmujemy na letnie praktyki osoby z zagranicy. Ceniemy różnorodność i stwarzamy szanse, by ludzie mogli się od siebie uczyć.

Jesteśmy dobrym miejscem na rozpoczęcie kariery zawodowej, gdyż mamy w swojej ofercie ciekawe projekty i różnorodne zadania. Stawiamy na samodzielność i doceniamy własną inicjatywę młodych osób. Istnieje możliwość zdobywania u nas uprawnień projektowych i wykonawczych.

W ramach podnoszenia wiedzy i jakości szkolnictwa zawodowego organizujemy dla uczniów wycieczki. Udział w nich pomaga przybliżyć pracę na budowach i podnieść świadomość bezpieczeństwa pracy w takich miejscach



5.3.5. Polityki stosowane w przez jednostkę w odniesieniu do zagadnień społecznych

RELACJE Z PRACOWNIKAMI

Grupa Kapitałowa Pekabex skupia zespół profesjonalistów, którzy swoją wiedzą i zdobytym doświadczeniem, dążą do osiągnięcia sukcesów, a przy tej okazji satysfakcji z samej pracy oraz realizowanych celów.

Jako Pracodawca wyróżniamy się otwartością dla każdej zatrudnionej osoby w ramach Grupy Kapitałowej Pekabex bez względu na formę zatrudnienia, wiek, płeć, narodowość czy niepełnosprawność.

Pracowników cenimy za ich indywidualność, innowacyjne podejście do tematów, zaangażowanie, lojalność, utożsamianie się z Grupą Kapitałową Pekabex, za to że budują pozytywny wizerunek Grupy. Dlatego oferujemy im awanse wewnętrzne, korzystanie ze świadczeń i benefitów zarówno płacowych, jak i pozapłacowych.

Nawiązywane więzi pracownicze wzmacniają naszą Grupę, a dobra atmosfera sprzyja temu, że ludzie chcą z nami pracować.

Wyróżniamy się tym, że nie widzimy problemów, patrzymy na to jako wyzwanie.

Grupa Kapitałowa Pekabex to nie tylko praca. Angażujemy się w następujące działania:

- współorganizujemy czas wolny poprzez spotkania integracyjne, której formę proponują sami Pracownicy, nie narzucamy, słuchamy i realizujemy
- wspieramy wszelkiego rodzaju aktywności - dofinansowujemy lub opłacamy w całości
- wśród nas są grupy biegaczy, którzy reprezentują nas w zawodach charytatywnych, w półmaratonach, a także fani sportów motorowych i grupa morsów
- spotykamy się na piknikach rodzinnych, spływach kajakowych, grzybobraniach, wypadach w góry zimą i latem
- udostępniłmy możliwość korzystania z programów aktywności sportowej w ramach kart Multisport, dofinansowanych przez Grupę

Grupa Kapitałowa Pekabex wspiera swoich Pracowników w rozwijaniu ich pasji i zainteresowań.

Wierzymy, że ciekawość świata i różnorodność pracowników z różnych kultur i krajów to fundamenty dobrej firmy. Realizowanie się nie tylko na polu zawodowym wzmacnia naszych ludzi i daje gwarancję lepszej pracy.

Jako duży przedsiębiorca Grupa daje duże możliwości rozwoju zarówno dla wysokiej klasy inżynierów, specjalistów, pracowników na stanowiskach robotniczych, jak i młodych osób wchodzących na rynek pracy. Umożliwiamy im łączenie pracy z nauką.

Zdobywają oni doświadczenie od starszych, którzy są naszymi mentorami, wspierając ich w postępie zawodowym. W zamian, napływ młodych osób daje „świeżość” i energię w naszej Grupie Kapitałowej.

W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonują Związki Zawodowe, z którymi uzgadniamy i konsultujemy sprawy pracownicze w szczególności w przedmiocie administrowania środkami ZFŚS oraz ochrony pracowniczej wynikającej z przepisów prawa.



Karolina Radziejewska
Kierownik ds. Personalnych

„Pracownicy stanowią najważniejszą wartość, jaką dysponuje GK Pekabex. Dzięki nim kształtujemy, rozwijamy i realizujemy strategię firmy.”

STRUKTURA ZATRUDNIENIA I POLITYKA WYNAGRODZEŃ

Jako Grupa Kapitałowa Pekabex dajemy naszym pracownikom poczucie bezpieczeństwa w zakresie form zatrudnienia, stosujemy się do przepisów Kodeksu Pracy oraz przepisów w zakresie oddelegowywania pracowników za granicę. Dane na temat zatrudnienia (bez osób współpracujących) w Grupie Kapitałowej Pekabex, w ramach umowy o pracę na koniec 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

	2017	2016
Pracownicy zatrudnieni w kraju	1162	957
w tym kobiet	200	181
w tym mężczyzn	962	776
wiek poniżej 30 lat	456	372
wiek od 30-50 lat	557	450
wiek powyżej 50 lat	149	135
Pracownicy zatrudnieni w oddziale, w Niemczech	191	205
w tym kobiet	1	1
w tym mężczyzn	190	204
wiek poniżej 30 lat	36	33
wiek od 30-50 lat	116	119
wiek powyżej 50 lat	39	53
Pracownicy oddelegowani do pracy w Szwecji	53	26
w tym kobiet	2	1
w tym mężczyzn	51	25
wiek poniżej 30 lat	18	12
wiek od 30-50 lat	21	6
wiek powyżej 50 lat	14	8
	2017	2016
Pracownicy zatrudnieni wg lokalizacji	1353	1162
POZNAŃ	602	484
GDAŃSK	179	156
MSZCZONÓW	205	190
BIELSKO-BIAŁA	123	101
NIEMCY	191	205
SZWECJA	53	26
	2017	2016
Liczba skazanych skierowanych do pracy z Zakładu Karnego	49	57
POZNAŃ	43	51
MSZCZONÓW	6	6

Pracownikom zatrudnianym w ramach stosunku pracy przysługują następujące świadczenia płacowe i pozapłacowe: (i) premie uznaniowe, nagrody, (ii) dodatki funkcyjne, (iii) finansowanie zakwaterowania w szczególności dla pracowników przyjeżdżających z zagranicy do Polski, jak i dla delegowanych do projektów zagranicznych, (iv) świadczenia wynikające z przepisów kodeksu pracy np. odprawy, nadgodziny, dodatki nocne, (v) świadczenia wypłacane z tytułu rozliczenia podróży służbowych na terenie kraju i poza granicami kraju, (vi) posiłki regeneracyjne, odzież BHP.

W ramach organizacji Pracownicy mogą przystąpić do grupowego ubezpieczenia pracowniczego, gdzie warunki przystąpienia są bardzo korzystne w stosunku do indywidualnego ubezpieczenia.

W zależności od zajmowanego stanowiska Grupa zapewnia niezbędne narzędzia pracy - zarówno cęgi, młotek jak i telefon służbowy, laptop czy samochód.

W 2017 roku w ramach ZFŚS GK Pekabex wydatkowała środki na poziomie ok. 828 tys. zarówno na zapomogi losowe, świąteczne, zakupy podręczników dla dzieci szkolnych, obozy, pożyczki, karty sportowe, zajęcia rekreacyjno-sportowe.

REKRUTACJE

Grupa Kapitałowa Pekabex realizuje politykę rekrutacyjną nastawioną na pozyskanie z rynku najlepszych inżynierów i specjalistów. Ich wiedza, doświadczenie i profesjonalizm jest dla nas gwarantem uzyskania najwyższych wyników i realizacji wszystkich zaplanowanych procesów biznesowych.

Preferujemy rekrutację wewnętrzną i pragniemy promować inicjatywę i ambicje aktualnych pracowników, dając im możliwość wspinania się po szczeblach kariery, tym samym wzmacniając w nich przekonanie, że warto się angażować. W Grupie Kapitałowej Pekabex funkcjonuje system polecania kandydatów do pracy, za co pracownicy są dodatkowo wynagradzani.

Posiadamy szereg sposobów docierania do kandydatów, od ogłoszeń na wszelkich portalach pracy, forach zawodowych oraz w biurach karier do działań bezpośrednich mających na celu pozyskanie osób nie poszukujących pracy.

W branży budownictwa borykamy się z poważnymi problemami niedoboru pracowników, szczególnie pracowników fizycznych. Z tego powodu angażujemy się w działania promujące szkolnictwo zawodowe w Polsce poprzez współpracę z lokalnymi szkołami zawodowymi i technikami oraz zakładając klasy patronackie.

ROZWÓJ PRACOWNIKÓW

Zdajemy sobie sprawę, że naszym największym zasobem są ludzie i że od ich pracy zależą wyniki firmy. Dlatego stawiamy na ich rozwój i pomagamy im w zdobywaniu kwalifikacji niezbędnych do wykonywania swojej pracy.

Zasadniczy trzon szkoleń w Grupie Kapitałowej Pekabex stanowią kursy techniczne, które zwiększają kompetencje pracowników pracujących w fabrykach i na budowach. Są to przede wszystkim szkolenia dające uprawnienia elektryczne, spawalnicze oraz w zakresie obsługi urządzeń transportu bliskiego. Korzystamy z możliwości, jakie daje Krajowy Fundusz Szkoleniowy i pozyskujemy środki na szkolenia we wszystkich naszych lokalizacjach.

W zależności od zapotrzebowania w danym dziale organizujemy szkolenia z wiedzy merytorycznej (konkretne zagadnienia, umiejętności informatyczne) oraz takie, które wzmacniają kompetencje miękkie (np. z zakresu negocjacji, empatii, pracy zespołowej).

W firmie prężnie działają kursy językowe dla naszych pracowników. Dajemy możliwość poszerzania swoich umiejętności w zakresie języka angielskiego, niemieckiego i szwedzkiego. Proponujemy udział w zajęciach językowych na wszystkich poziomach zaawansowania.

W Grupie Kapitałowej Pekabex zachęcamy pracowników do podnoszenia kwalifikacji zawodowych. Pracownicy mogą zgłaszać swoje propozycje szkoleń i studiów podyplomowych, które wzmocnią ich kompetencje na zajmowanym stanowisku.

Łącznie w roku 2017 grupa wydała na szkolenia prawie 400 tys. PLN a na rok 2018 planowana jest kwota prawie dwukrotnie wyższa.



Agnieszka Cyłka,
Talent Development Manager

„Pekabex jest ciągle rozwijającą się organizacją, dzięki czemu każdy Pracownik może znaleźć dla siebie obszar, w którym w satysfakcjonujący sposób zrealizuje swoje cele zawodowe. Dzięki innowacyjności branży, w której działamy, nowi pracownicy, dołączający do zespołu Pekabex, otrzymują od nas możliwość zdobycia unikatowej wiedzy i umiejętności.”

Branża budownictwa cały czas rozwija się, a my jesteśmy na bieżąco z nowymi trendami na rynku. Nasi pracownicy mają okazję uczestniczyć w branżowych konferencjach, zarówno po stronie wykładców, którzy dzielą się swoim doświadczeniem, jak i uczestników, którzy aktualizują swoją wiedzę i czerpią inspirację do dalszej pracy.

Grupa Kapitałowa Pekabex utworzyła Centrum Badań i Rozwoju, którego celem jest wspieranie badań naukowych, rozwoju nowych technologii oraz podnoszenie konkurencyjności europejskich przedsiębiorstw.

RÓŻNORODNOŚĆ I WŁĄCZENIE

Różnorodność jest jedną z istotnych cech naszej Firmy:

- wskaźnik zatrudnienia kobiet w Grupie Pekabex jest prawie trzykrotnie wyższy niż średnia krajowa w budownictwie (ponad 18% kobiet w Pekabex i 7% w całym kraju). Najwięcej pań jest zatrudnionych w dziale projektowym, a najmniej – betonowni. W sumie w naszej firmie pracuje 79 inżynierek
- chętnie zatrudniamy pracowników różnych narodowości - w tym obywateli Hiszpanii, Ukrainy, Egiptu, Kuby. Najczęściej znajdują pracę w dziale projektowym i w zakładach prefabrykacji
- tworzymy przyjazne miejsca pracy dla osób niepełnosprawnych. Obecnie mamy 5 pracowników - 2 z umiarkowanym stopniem niepełnosprawności i 3 z lekkim stopniem niepełnosprawności
- włączenie społeczne polega także na wspieraniu resocjalizacji. W naszych fabrykach zatrudniamy osoby skazane z ośrodków w Koziegłowach (koło Poznania) i Grójcu (koło zakładu w Mszczonowie). W Poznaniu pracuje około 40 więźniów, a w Mszczonowie 5.. Skazani stanowią około 7% całkowitej liczby pracowników we wszystkich fabrykach.



KOMUNIKACJA WEWNĘTRZNA

Pracownicy Grupy Kapitałowej Pekabex są zatrudnieni na terenie czterech fabryk Grupy: w Poznaniu, w Mszczonowie k. Warszawy, Gdańsku i Bielsku-Białej oraz w Łodzi - gdzie mieści się jedno z biur projektowych. Realizacje inwestycji

odbywają się na placach budowy w kraju i za granicą.

Aby zapewnić pracownikom najlepszy dostęp do wiedzy o wydarzeniach firmowych, istotnych informacjach pracowniczych i socjalnych, jak również zmianach organizacyjnych, wykorzystywane są narzędzia, takie jak: komunikaty drogą elektroniczną (e-mail) i na tablicach informacyjnych, newsletter pracowniczy (w wersji elektronicznej i papierowej), jak również strona www i media społecznościowe. W firmie działa komórka ds. komunikacji, współpracująca m.in. z Zarządem i Działem Personalnym, przygotowująca komunikaty oraz inicjująca i realizująca zadania z zakresu integracji pracowników.

Transparentność działań i zaangażowanie pracowników w życie firmy jest jednym z istotnych celów w Grupie Pekabex.

INTEGRACJA WEWNĘTRZNA

Wydarzenia integracyjne budują pozytywne relacje pomiędzy pracownikami oraz pomagają jeszcze efektywniej ze sobą współpracować. W 2017 roku odbyły się między innymi następujące wydarzenia:

- wyjazd grupy pracowników w Pieniny,
- Dzień Otwarty w Fabryce dla pracowników i ich rodzin,
- wyprzedaż garażowa z magazynu Działu Marketingu i zakup wyprawek dla pierwszoklasistów – dzieci pracowników,
- obchody Dnia Budowlańca w oddziałach Pekabex,
- wspólne wyjście pracowników na mecz piłkarski w Poznaniu,
- mikołajki dla dzieci pracowników we wszystkich siedzibach,
- wigilie firmowe dla pracowników we wszystkich siedzibach.



2.1.1. Opis istotnych ryzyk związanych z działalnością jednostki mogących wywierać niekorzystny wpływ na polityki Grupy w tym ryzyk związanych z produktami jednostki lub jej relacjami z otoczeniem zewnętrznym, w tym z kontrahentami, a także opis zarządzania tymi ryzykami

Opis ryzyk jak i sposób zarządzania nimi zostały opisane w punkcie 1.9 niniejszego sprawozdania.

6. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

6.1. Wskazanie zbioru zasad, któremu podlega Emitent

Zarząd Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. („Spółka”) niniejszym oświadcza, że Spółka i jej organy w 2016 roku stosowały zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym uchwałą nr 27/1414/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r., za wyjątkiem następujących:

Rekomendacja I.Z.1.3. - schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Zasada nie jest stosowana. Nie został opracowany wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki. Cały Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za wszystkie obszary działalności Spółki. Powyższa zasada będzie stosowana w przypadku opracowania polityki odpowiedzialności.

Rekomendacja I.Z.1.11. - informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie publikuje na stronie internetowej informacji w powyższym zakresie. Wybór podmiotów uprawnionych do badania finansowego każdorazowo zależy od suwerennych decyzji organów Spółki.

Rekomendacja I.Z.1.15. - informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada opracowanej polityki różnorodności. Spółka zatrudnia osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe nie różnicując wieku lub płci. Wybór kadr zależy w zupełności od osiągnięć, skuteczności oraz profesjonalizmu poszczególnych kandydatów.

Rekomendacja I.Z.1.16. - informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana. Brak zastosowania się Spółki do powyższej zasady motywowany jest wysokim kosztem zapewnienia odpowiedniego sprzętu i możliwości technicznych, pozwalających na realizowanie wynikających z niej obowiązków, niewspółmierne do ewentualnych korzyści płynących dla akcjonariuszy. Mając na względzie powyższe w najbliższym czasie zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo nie będzie zamieszczony na internetowej stronie korporacyjnej Spółki. Spółka przestrzega obowiązującego w tym zakresie Statutu, przepisów prawa oraz prowadzi stosowną politykę informacyjną.

Rekomendacja I.Z.1.19. - pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.

Zasada nie jest stosowana. Spółka przestrzega powyższą zasadę w zakresie przewidzianym właściwymi ustawami tj. Kodeksem spółek handlowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Spółka nie prowadzi szczegółowego zapisu przebiegu rozmów, pytań i odpowiedzi zadawanych podczas walnych zgromadzeń Spółki.

Rekomendacja I.Z.1.20. - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny braku stosowania powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady I.Z.1.16.

Rekomendacja II.Z.1. - Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana. Zarząd ponosi odpowiedzialność za cały obszar działalności Spółki. W przypadku opracowania polityki odpowiedzialności – Spółka przystąpi do stosowania powyższej zasady.

Rekomendacja II.Z.2. - Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana. Statut oraz obowiązujące dokumenty wewnętrzne Spółki nie nakładają obowiązku informacyjnego na członków zarządu w powyższym zakresie.

Rekomendacja II.Z.7. - W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada jest częściowo stosowana. W ramach Rady Nadzorczej Spółki wyodrębniono Komitet Audytu, którego zasady funkcjonowania określa statut, regulamin Rady Nadzorczej i przepisy prawa. Zasady funkcjonowania Komitetu Audytu są zasadniczo zgodne z „cechami wspólnymi Komisji” wskazanymi w Załączniku I. Rada Nadzorcza nie powołała Komisji ds. Nominacji, Komisji ds. Wynagrodzeń czy Komisji Rewizji.

Rekomendacja IV.Z.3. - Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie jest stosowana. W przypadku pytań dotyczących walnych zgromadzeń, kierowanych do Spółki przez przedstawicieli mediów – Spółka niezwłocznie udziela stosownych odpowiedzi. O obecności mediów podczas walnych zgromadzeń decydują akcjonariusze oraz przewodniczący zgromadzenia.

Rekomendacja VI.R.1. - Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji. Wynagrodzenia członków Zarządu ustalane jest decyzją Rady Nadzorczej na podstawie postanowień Statutu Spółki i odpowiada kwalifikacjom i zakresowi obowiązków członków zarządu. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych – wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez walne zgromadzenie. Wysokości wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej jak również menedżerów wyższego szczebla uzależniona jest zakresu obowiązków oraz odpowiedzialności.

Rekomendacja VI.R.2. – Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji z uwagi na brak przyjętej polityki wynagrodzeń.

Pelnen tekst zbioru zasad jest dostępny publicznie na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf.

6.2. Opis głównych cech stosowanych systemów kontroli wewnętrznej i zewnętrznej zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań

Za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez wykwalifikowaną kadrę działu księgowości oraz działu finansów i controllingu pod nadzorem Wiceprezesa Zarządu pełniącego funkcję Dyrektora Finansowego PKB Pekabex, który jest odpowiedzialny za weryfikację sprawozdań pod kątem kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich zdarzeń gospodarczych. Podstawą sporządzenia sprawozdań są księgi rachunkowe, które są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego Symfonia, do którego obsługi mają pracownicy z odpowiednimi uprawnieniami.

Prawidłowość zasad rachunkowości przez poszczególne spółki jest monitorowana na bieżąco przez Głównego Księgowego, dział księgowości oraz dział finansów i controllingu.

Sporządzanie sprawozdań finansowych jest zaplanowanym procesem, uwzględniającym odpowiedni podział zadań pomiędzy pracowników pionu finansowego, adekwatny do ich kompetencji i kwalifikacji. Podstawą sporządzenia jednostkowych sprawozdań finansowych są księgi rachunkowe.

Sporządzanie skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest dokonywane na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych

Spółki Grupy Pekabex stosują jednolite zasady rachunkowości.

W trakcie sporządzania sprawozdań finansowych stosowane są między innymi następujące czynności kontrolne:

- ocena istotnych, nietypowych transakcji pod kątem ich wpływu na sytuację finansową Grupy oraz sposób prezentacji w sprawozdaniu finansowym,
- weryfikacja adekwatności przyjętych założeń do wyceny wartości szacunkowych,
- analiza porównawcza i merytoryczna danych finansowych,
- weryfikacja prawidłowości arytmetycznej i spójności danych,
- analiza kompletności ujawnień,
- weryfikacja zgodności danych z raportami wynikającymi z systemu sprawozdawczości zarządczej.

Sporządzone roczne sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Głównego Księgowego, przekazywane do wstępnej weryfikacji Dyrektorowi Finansowemu, a następnie całemu Zarządowi do ostatecznej weryfikacji i autoryzacji. Roczne sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który po zakończonym badaniu przedstawia swoje wnioski i spostrzeżenia Radzie Nadzorczej.

Ponadto do podstawowych elementów kontroli wewnętrznej należy zaliczyć:

- prowadzona przez Zarząd bieżąca analiza wyników finansowych oraz podstawowych wskaźników istotnych dla prowadzonej działalności w oparciu o zakładany budżet finansowy oraz o historyczne dane,
- uczestnictwo kadry wyższego szczebla w fazie planowania, a następnie w analizie odchyłań od budżetu,
- procedury dotyczące gospodarki magazynowej i inwentaryzacji okresowej,
- bieżący monitoring realizacji kontraktów pod względem rzeczowym i finansowym z uwzględnieniem zaangażowania kierowników poszczególnych projektów,
- procedura obiegu dokumentów, która ma na celu zapewnienie kontroli zgodności zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi oraz właściwą alokacją kosztów systemu,

Podstawową zewnętrzną kontrolę w procesie sporządzania sprawozdań finansowych stanowi:

- weryfikacja danych przez powołanego, niezależnego biegłego rewidenta oraz
- bezpośredni nadzór Rady Nadzorczej.

6.3. Informacje o akcjonariuszach Spółki posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariat Pekabex S.A. na dzień 31 grudnia 2017 kształtował się następująco (informacje o akcjonariuszach posiadających więcej niż 5% akcji w kapitale zakładowym Spółki):

Akcjonariusz	Liczba akcji/głosów (szt.)	Nominalna wartość akcji (PLN)	% kapitału/głosów
Opoka II FIZ	9 784 585	9 784 585	40,4%
Cantorelle Limited	2 838 658	2 838 658	11,7%
Fernik Holdings Limited	2 030 578	2 030 578	8,4%
Pozostali	9 559 203	9 559 203	39,5%
Ogółem	24 213 024	24 213 024	100,00%

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 grudnia 2017 roku:

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

* wg posiadanych na dzień publikacji informacji Pan Maciej Grabski jest również posiadaczem certyfikatów inwestycyjnych funduszu OPOKA II FIZ posiadającego 9.784.585 akcji Spółki, stanowiących 40,41% akcji Spółki

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi, z których każda uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Znaczeni akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu niż związane z akcjami określonymi w tabeli powyżej. Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są z nimi związane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, poza wynikającymi z przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Podmiotem mającym znaczny wpływ na Spółkę jest Opoka II, która bezpośrednio posiada 40,4% udziału w kapitale zakładowym i głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, podobnie nie występują ograniczenia co do przenoszenia praw własności akcji Spółki.

Emitent nie posiada wiedzy o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

6.4. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd składa się od jednego do czterech członków. Rada Nadzorcza może powołać wybranego członka Zarządu na stanowisko Prezesa Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym. Członkowie Zarządu mogą być odwoływani lub zawieszani w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza może odwoływać poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu przed upływem kadencji Zarządu. Każdy członek Zarządu może zrezygnować z pełnienia funkcji przed upływem kadencji poprzez złożenie pisemnej rezygnacji Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, a w razie jego braku dowolnemu członkowi Rady Nadzorczej – na adres Spółki.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu Poznańskiej Korporacji Budowlanej Pekabex S.A. określone zostały w następujących dokumentach: (i) Statut Spółki Pekabex S.A. (dostępny na stronie internetowej Spółki), (ii) Regulamin Zarządu (dostępny na stronie internetowej Spółki), (iii) Kodeks spółek handlowych. Do właściwości Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone do kompetencji innych organów Pekabex S.A. Zarządowi nie przysługują prawo do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji. Decyzja w tym zakresie należy do Walnego Zgromadzenia.

6.5. Opis zasad zmiany statutu emitenta

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz zarejestrowania przez właściwy sąd rejestrowy

6.6. Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zasady działania, kompetencje oraz organizację Walnego Zgromadzenia regulują: (i) Statut Spółki Pekabex S.A., (ii) Regulamin Walnego Zgromadzenia, (iii) Kodeks Spółek Handlowych.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może odbywać się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Gdańsku.
- Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.
- Fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z podaniem terminu (dzień, godzina) i miejsca ogłaszany jest przez Zarząd na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powinno ukazać się na 26 dni przed terminem zgromadzenia i zawierać wszystkie elementy wymagane Kodeksem Spółek Handlowych.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

- Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Zarządu z działalności Pekabex S.A.
- Udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania obowiązków.
- Podział zysku lub pokrycie straty.
- Przesunięcie dnia dywidendy lub rozłożenie wypłaty dywidendy na raty.
- Powzięcie uchwał w przedmiocie powołania lub odwołania członków Rady Nadzorczej.
- Powzięcie uchwał w przedmiocie zawieszenia członków Zarządu w czynnościach i ich odwoływanie.
- Podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego.
- Podjęcie uchwał w przedmiocie podwyższenia lub obniżenia wysokości kapitału zakładowego.
- Powzięcie uchwały o emisji obligacji zamiennych oraz emisji warrantów subskrypcyjnych.
- Podjęcie uchwały w przedmiocie tworzenia, użycia i likwidacji kapitałów rezerwowych.
- Podjęcie uchwały w przedmiocie użycia kapitału zapasowego.
- Powzięcie uchwał w przedmiocie połączenia, podziału lub przekształcenia Spółki, jej rozwiązania i likwidacji.
- Podjęcie uchwały w przedmiocie umorzenia akcji.
- Podjęcie uchwały w przedmiocie zmiany Statutu i zmiany przedmiotu działalności Spółki
- Rozwiązanie i likwidacja Spółki
- Decydowanie w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia w Kodeksie Spółek Handlowych i postanowieniach Statutu Spółki.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności dowolny członek Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności członków Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie otwiera dowolny członek Zarządu, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącemu Zgromadzenia.
- Zgromadzenie przeprowadza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który to kieruje pracami Walnego Zgromadzenia oraz zapewnia sprawny i prawidłowy przebieg obrad.
- Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
- Uchwały Walnego Zgromadzenia są umieszczane w protokole sporządzanym przez notariusza.
- Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim vb.

Głosowanie

- Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki albo likwidatora Spółki oraz przy wnioskach o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Dodatkowo tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub jego reprezentanta.
- Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru komisji skrutacyjnej, do której obowiązków należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania oraz sprawdzanie i ogłaszanie wyników.
- Jedna akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo jednego głosu. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy prawa lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują surowsze warunki podejmowania

6.7. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych oraz ich komitetów

Na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia w skład zarządu wchodził Pan Robert Jędrzejowski – Prezes Zarządu, Pan Przemysław Borek – Wiceprezes Zarządu oraz Pani Beata Żaczek – Wiceprezes Zarządu.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu Pekabex S.A. określone zostały w następujących dokumentach: (i) Statut Spółki Pekabex S.A., (ii) Regulamin Zarządu (dostępny na stronie internetowej Spółki), (iii) Kodeks Spółek Handlowych.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego skład Zarządu Spółki dominującej nie uległ zmianie.

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej Pekabex S.A. określone zostały w następujących dokumentach: (i) Statut Spółki Pekabex S.A., (ii) Regulamin Rady Nadzorczej (dostępny na stronie internetowej Spółki), (iii) Kodeks Spółek Handlowych. Zmiany w zakresie składu osobowego Rady Nadzorczej zostały opisane w punkcie nr 1.2. W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji sprawozdania finansowego

- 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.

Z dniem czerwca 2017r. Rada Nadzorcza Spółki Pekabex S.A. powołała członków Komitetu Audytu. W jej skład na dzień 31.12.2017 roku wchodzi:

- Piotr Cyburt - przewodniczący
- Piotr Taracha – członek Komitetu
- Stefan Grabski – członek Komitetu

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;

- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej, w tym, przejmowanie od biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej corocznych pisemnych potwierdzeń o ich niezależności i omawianie jej zagrożeń, a w przypadku powzięcia wątpliwości czy biegły rewident lub firma audytorska stał się nadmiernie zależny od Spółki, podejmowanie decyzji czy biegły rewident lub firma audytorska może nadal prowadzić badania ustawowe;
- e) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
- f) zapewnienie przestrzegania procedury wyboru podmiotu uprawnionego do wykonywania czynności rewizyjnych w tym badania sprawozdań finansowych zgodnie z art. 16 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r.;
- g) rekomendowanie Radzie Nadzorczej przynajmniej dwóch podmiotów uprawnionych do wykonania badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem należyście uzasadnionej preferencji co do jednego z nich.
- h) zatwierdzanie, po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, wykonywania przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską usług innych niż badanie sprawozdania finansowego.



Poznań, 25 kwietnia 2018 roku

Robert Jędrzejowski,
Prezes Zarządu

Przemysław Borek,
Wiceprezes Zarządu

Beata Żaczek,
Wiceprezes Zarządu