



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

**SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2020 ROKU**

ZAWIERAJĄCY:

1. Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Pekabex S.A.
2. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Pekabex S.A.
3. Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego
Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A.	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	6
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	13
WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE POZNAŃSKIEJ KORPORACJI BUDOWLANEJ PEKABEX SA ...	53
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEKABEX S.A.	54
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU PEKABEX S.A.	56
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)	56
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PEKABEX S.A.	57
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEKABEX S.A.	58
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PEKABEX S.A.	61
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO JEDNOSTKOWEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PEKABEX S.A.	63

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

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN			EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	248 042	180 807	772 047	56 421	42 069	179 472
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 550	8 524	39 396	3 537	1 983	9 158
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 370	8 788	38 001	3 724	2 045	8 834
Zysk (strata) netto	13 122	6 841	30 496	2 985	1 592	7 089
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu Dominującego	13 122	6 841	30 496	2 985	1 592	7 089
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,54	0,28	1,25	0,12	0,07	0,29
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,54	0,28	1,25	0,12	0,07	0,29
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 596)	(4 131)	93 948	(6 959)	(961)	21 839
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 733)	(3 837)	(91 593)	(1 759)	(893)	(21 292)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 899	(1 716)	8 983	1 797	(399)	2 088
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30 430)	(9 684)	11 338	(6 922)	(2 253)	2 636
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	768 325	636 147	753 893	168 777	147 896	177 033
Zobowiązania długoterminowe	146 198	83 933	135 216	32 115	19 513	31 752
Zobowiązania krótkoterminowe	303 490	259 830	309 406	66 667	60 407	72 656
Kapitał własny	318 637	292 384	309 270	69 995	67 976	72 624
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	318 637	292 384	309 270	69 995	67 976	72 624
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5523	4,3013	4,2585

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	12 286	12 286	12 286
Wartości niematerialne	2 296	2 641	2 173
Rzeczowe aktywa trwałe	324 271	236 764	322 106
Nieruchomości inwestycyjne	3 260	4 309	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	155	155	155
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	674	3 487	563
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	85
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	861	647	816
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe	343 804	260 289	338 184
Aktywa obrotowe			
Zapasy	65 202	61 224	61 986
Aktywa z tytułu umów o usługę budowlaną	42 296	22 367	41 737
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	235 694	200 480	196 875
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 273	900	3 877
Pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	190	2 323
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 912	5 147	2 339
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 143	85 551	106 572
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	424 520	375 858	415 709
Aktywa razem	768 325	636 147	753 893

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	24 580	24 369	24 580
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 245	25 245	25 245
Pozostałe kapitały	190 011	136 029	193 823
Zyski zatrzymane:	78 801	106 741	65 622
– zysk (strata) z lat ubiegłych	65 679	99 900	35 126
– zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 122	6 841	30 496
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	318 637	292 384	309 270
Kapitał własny	318 637	292 384	309 270
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	112 253	55 671	102 771
Leasing	11 225	8 935	10 625
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	19 057	17 424	15 312
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 154	605	5 002
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	776	650	775
Pozostałe rezerwy długoterminowe	733	647	733
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	146 198	83 933	135 216
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	47 835	53 854	40 720
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	183 303	131 869	208 099
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 143	17 561	1 715
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	18 088	20 246	15 993
Leasing	6 332	4 507	5 837
Pochodne instrumenty finansowe	8 613	783	1 312
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19 043	19 097	17 249
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18 091	11 855	18 438
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42	59	42
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	303 490	259 830	309 406
Zobowiązania razem	449 688	343 762	444 623
Pasywa razem	768 325	636 147	753 893

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

Działalność kontynuowana	od 01.01.0220 do 31.03.2020	od 01.01.0219 do 31.03.2019	od 01.01.0219 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	248 042	180 807	772 047
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	247 476	180 323	770 392
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	566	484	1 654
Koszt własny sprzedaży	211 906	151 829	652 739
Koszt sprzedanych produktów i usług	211 446	151 542	651 274
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	459	287	1 465
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	36 137	28 978	119 307
Koszty sprzedaży	12 918	12 713	46 538
Koszty ogólnego zarządu	9 074	8 203	32 252
Pozostałe przychody operacyjne	1 805	1 051	7 149
Pozostałe koszty operacyjne	400	589	8 270
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 550	8 524	39 396
Przychody finansowe	1 997	940	1 369
Koszty finansowe	1 177	676	2 764
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 370	8 788	38 001
Podatek dochodowy	3 248	1 947	7 505
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 122	6 841	30 496
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	13 122	6 841	30 496
Zysk (strata) netto przypadający:			
– akcjonariuszom podmiotu dominującego	13 122	6 841	30 496
– podmiotom niekontrolującym	-	-	-

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

	od 01.01.0220 do 31.03.2020	od 01.01.0219 do 31.03.2019	od 01.01.0219 do 31.12.2019
z działalności kontynuowanej			
– podstawowy	0,54	0,28	1,25
– rozwodniony	0,54	0,28	1,25
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
– podstawowy	0,54	0,28	1,25
– rozwodniony	0,54	0,28	1,25

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01.0220 do 31.03.2020	od 01.01.0219 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto	13 122	6 841	30 496
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych ujmowane w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych:			
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	(3 827)	(288)	921
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
– kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	71	(9)	(2)
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego –sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w pozostałych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(3 756)	(297)	919
Całkowite dochody	9 366	6 544	31 415
Całkowite dochody przypadające:			
– akcjonariuszom podmiotu dominującego	9 366	6 544	31 415
– podmiotom niekontrolującym	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2020 roku wg MSSF	24 580	-	25 245	193 824	65 622	309 270	-	309 270
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 580	-	25 245	193 824	65 622	309 270	-	309 270
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami								
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	13 122	13 122	-	13 122
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku	-	-	-	(3 812)	57	(3 756)	-	(3 756)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(3 812)	13 179	9 366	-	9 366
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	24 580	-	25 245	190 011	78 801	318 637	-	318 637

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2019 roku wg MSSF	24 369	-	25 245	135 848	99 897	285 359	-	285 359
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 369	-	25 245	135 848	99 897	285 359	-	285 359
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	481	-	481	-	481
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	481	-	481	-	481
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	6 841	6 841	-	6 841
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku	-	-	-	(299)	2	(297)	-	(297)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(299)	6 844	6 544	-	6 544
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2019 roku	24 369	-	25 245	136 030	106 741	292 384	-	292 384

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM C.D.

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Saldo na dzień 01.01.2019 roku wg MSSF	24 369	-	25 245	135 848	99 897	285 359	285 359
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 369	-	25 245	135 848	99 897	285 359	285 359
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	211	-	-	-	-	211	211
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	(95)	-	(95)	(95)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(7 620)	(7 620)	(7 620)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	57 168	(57 168)	-	-
Razem transakcje z właścicielami	211	-	-	57 074	(64 788)	(7 503)	(7 503)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	30 496	30 496	30 496
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku	-	-	-	902	17	919	919
Razem całkowite dochody	-	-	-	902	30 513	31 415	31 415
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	24 580	-	25 245	193 823	65 622	309 270	309 270

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	od 01.01.0220 do 31.03.2020	od 01.01.0219 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 370	8 788	38 001
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	4 365	3 670	15 037
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne i prawne	290	227	1 015
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	1 941	202	(1 931)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	2 907	(206)	1 848
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	32	(27)	1 498
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	38	(9)	(4)
Koszty odsetek	810	547	3 072
Przychody z odsetek i dywidend	-	-	-
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	273	(95)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Zysk na okazijnym nabyciu spółki zależnej	-	-	-
Inne korekty	-	283	809
Korekty razem	10 383	4 960	21 249
Zmiana stanu zapasów	(3 217)	2 398	1 636
Zmiana stanu należności	(38 931)	72	6 601
Zmiana stanu zobowiązań	(17 760)	(28 256)	62 207
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(965)	(3 566)	5 726
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	6 555	13 446	(19 058)
Zmiany w kapitale obrotowym	(54 317)	(15 905)	57 112
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów Pochodnych	-	-	(23)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(2)	(6)	(63)
Zapłacony podatek dochodowy	(3 030)	(1 968)	(22 328)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 596)	(4 131)	93 948

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	od 01.01.0220 do 31.03.2020	od 01.01.0219 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(413)	(84)	(421)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(7 257)	(3 869)	(91 987)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	116	815
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	(63)	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 733)	(3 837)	(91 593)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	208	211
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	13 289	-	42 229
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 217)	(522)	(17 428)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(1 436)	(1 065)	(5 061)
Odsetki zapłacone	(737)	(337)	(3 348)
Dywidendy wypłacone	-	-	(7 620)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	7 899	(1 716)	8 983
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(30 430)	(9 684)	11 338
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	106 572	95 234	95 234
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	76 143	85 551	106 572

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

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

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

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

Pekabex S.A.
(podmiot dominujący)
Właściciel nieruchomości i maszyn, które wynajmuje spółkom z Grupy

Pekabex Bet S.A.
(100%)
Realizacja kontraktów (finansowanie, koordynacja i produkcja)

Oddział Szwecja
Realizacja kontraktów

Pekabex Pref S.A.
(100%)
Usługi produkcyjne, projektowe, księgowe, administracyjne i logistyczne

Oddział Niemcy
Usługi produkcyjne

Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o.
(100%)
Wynajem maszyn i urządzeń, świadczenie usług IT oraz usług produkcyjnych dla spółek z Grupy

Kokoszki Prefabrykacja S.A.
(100%)
Wynajem nieruchomości, maszyn i urządzeń spółkom z Grupy

Pekabex Inwestycje II S.A.
(100%)
Wynajem nieruchomości, maszyn i urządzeń spółkom z Grupy

Pekabex Development Sp. z o.o.
(100%)
Realizacja projektów deweloperskich

Pekabex Projekt sp. z o.o.
(100%; nie prowadzi działalności)

Pekabex Projekt sp. z o.o. S.K.A.
(100%; nie prowadzi działalności)

TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. sp.kom.
(komandytariusz; nie prowadzi działalności)

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji wchodził:

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

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

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

Skład Rady na dzień 31 marca 2020 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu nie uległ zmianie.

1.2. Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

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

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notce nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

1.3. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		31.03.2020	31.03.2019 oraz 31.12.2019
Pekabex Bet S.A.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %
Pekabex Pref S.A.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %
Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %
Kokoszki Prefabrykacja S.A.	ul. Budowlanych 54A, 80-298 Gdańsk-Kokoszki	100 %	100 %
Pekabex Development Sp. z o.o.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %
Pekabex Inwestycje II S.A.	ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań	100 %	100 %

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

Z dniem 22 stycznia 2019 roku spółka Pekabex Bet zarejestrowała oddział w Szwecji, działający pod nazwą Pekabex Bet S.A. Filial.

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

Spółka Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. [dalej zwana „CNP”] została nabyta przez Poznańską Korporację Budowlaną Pekabex S.A na podstawie umowy zakupu udziałów z dnia 22.07.2014. Warunkiem nabycia udziałów spółki CNP sp. z o.o. było uzyskanie zgody Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) na zawarcie transakcji. UOKiK wydał zgodę w dniu 17.11.2014. Nabycie kontroli przez Pekabex S.A uprawomocniło się w dniu 05.12.2014. Pekabex S.A. nabyła 100% udziałów Spółki CNP od Opoka II Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Kapitał zakładowy spółki wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 04.07.2008 roku pod numerem 0000109717 przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy KRS. Przeważającym przedmiotem działalności spółki była produkcja prefabrykowanych elementów żelbetowych wykorzystywanych przy budowie obiektów przemysłowych, handlowych, biurowych, kulturalno-sportowych, hal, budynków, mostów i innych obiektów wielkogabarytowych. Od listopada 2016 roku po przeniesieniu produkcji do Pekabex BET S.A. spółka zajmuje się głównie wynajmem maszyn i urządzeń oraz usługami IT świadczonymi dla Spółek z GK Pekabex. Spółka dominująca posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki CNP co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

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

Spółka Kokoszki Prefabrykacja została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 03 listopada 2014 roku pod numerem 0000528061 przez Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ, VII Wydział Gospodarczy KRS. Spółka powstała w wyniku podziału spółki Przedsiębiorstwo Budowlane Kokoszki S.A. z siedzibą w Gdańsku poprzez przeniesienie części majątku stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa funkcjonującego jako wytwórnia elementów prefabrykowanych, na nowo zawiązaną spółkę Kokoszki Prefabrykacja S.A.

W dniu 31 sierpnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Pekabex Inwestycje Sp. z o.o., na którym została podjęta uchwała w sprawie połączenia spółki Pekabex Inwestycje Sp. z o.o. ze spółką Kokoszki Prefabrykacja S.A. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej (PI Sp. z o.o.) na Spółkę Przejmującą (KOK. S.A.). Wpis połączenia spółek w KRS został dokonany w dniu 28 września 2016 roku. Połączenie zostało ujęte zgodnie z zasadami przyjętymi w Grupie, co zostało opisane w polityce rachunkowości – połączenie jednostek gospodarczych. Po połączeniu Spółką dominującą jest Pekabex S.A., która posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym spółki Kokoszki Prefabrykacja S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu.

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

W styczniu 2020 roku spółka zakończyła budowę nowego zakładu produkcyjnego i rozpoczęła działalność produkcyjną; inwestycja została szerzej przedstawiona w notcie nr 3 niniejszego raportu.

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

Pekabex Inwestycje II S.A. jest spółką celową w związku z transakcją, przejęcia działalności od spółki Ergon Sp. z o.o., do której doszło w dniu 15 stycznia 2016 roku

Główną działalnością Spółki jest wynajem majątku do spółek z Grupy.

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

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

W dniach 30 sierpnia oraz 14 września 2017 roku PKB Pekabex S.A. dokonał zakupu udziałów spółki Innova BET Wytwórnia Konstrukcji Prefabrykowanej Sp. z o.o. przejmując 100% kontrolę na Spółką przejmowaną. Zmiana została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 grudnia 2017 roku. W dniu 20 września 2017 roku została zmieniona nazwa spółki na Pekabex Development Sp. z o.o. oraz kapitał tej spółki został podwyższony o 995 tys. zł do kwoty 1.000 tys. zł.

16 grudnia 2019 roku zgromadzenie wspólników spółki Pekabex Development Sp. z o.o. podwyższało kapitał zakładowy spółki o 1 udział, tj. o 50 zł, który został objęty w całości przez jedynego wspólnika spółki, spółkę Pekabex S.A. za wkład pieniężny o wartości 1 000 050 zł. Z dniem 21 stycznia 2020 roku podwyższenie zostało zarejestrowane przez sąd rejonowy właściwy dla spółki. Powyższa transakcja nie wpłynęła na strukturę Grupy. Spółka Pekabex S.A. posiada 100% udziałów w spółce Pekabex Development Sp. z o.o.

W Grupie Pekabex spółka Pekabex Development Sp. z o.o. prowadzi projekty na własny rachunek i zajmuje się promowaniem technologii prefabrykowanej w budownictwie mieszkaniowym.

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

- od 24 września 2013 roku Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA ; ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań;
- od 27 stycznia 2014 roku TM Pekabex Projekt Sp. z o.o. SK; ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań.
- od 30 sierpnia 2017 roku Pekabex Projekt Sp. z o.o.; ul. Szarych Szeregów 27, 60-462 Poznań.

Po dniu bilansowym, z dniem 14 maja 2020 roku Spółka dominująca zawiązała spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Pekabex Inwestycje III Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy nowo zawiązanej spółki wynosi 5 tys. zł i dzieli się na 100 udziałów po 50 zł każdy. Został w całości wniesiony przed jedynego udziałowca – założyciela, spółkę Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. Siedzibą spółki Pekabex Inwestycje III jest Poznań, a przedmiot działalności obejmuje roboty budowlane

i inne działalności związane ze wznoszeniem budynków oraz obrotem nieruchomości. Spółka została zawiązana w celu realizacji w jej ramach przyszłych projektów deweloperskich.

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

1.4. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejszy skonsolidowany raport za pierwszy kwartał 2020 roku został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 21 maja 2020 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejszy raport kwartalny zawiera śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pekabex S.A. oraz śródroczne jednostkowe skrócone sprawozdanie finansowe Pekabex S.A. i obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 roku oraz dane porównawcze.

Prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2019.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego raportu kwartalnego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

W nocie dotyczącej zdarzeń po dniu bilansowym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok (nota nr 29) oraz w nocie nr 7 niniejszego raportu Grupa opisała wpływ obecnej sytuacji związanej z pandemią COVID-19 na sytuację Grupy Kapitałowej.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku. W śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupa stosowała te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku:

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

Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednolicenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF. Nowy standard nie wpływa na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie są dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:

- precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
- zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
- dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
- pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładu lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
- dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpływa na dane wykazywane w dotychczasowych

sprawozdaniach finansowych Grupy. Na ten moment Grupa nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

○ Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych w MSSF

Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.

○ Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7

Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

W związku z tym, że Grupa stosuje w rachunkowości zabezpieczeń instrumenty IRS zabezpieczające stopę procentową zawartych kredytów, wprowadzenie zmiany pozwala na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń mimo niepewności co do zastąpienia dotychczasowych stóp referencyjnych.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, z wyjątkiem poniższych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień sporządzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

○ Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4. Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

○ Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. W związku z tym, że Grupa stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej skonsolidowane sprawozdania finansowe.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o szacunkach i założeniach, stosowanych podczas sporządzania niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

3. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

3.1. Wyniki osiągnięte w I kwartale 2020 roku

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

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	zmiana % 31.03.2020 vs 31.03.2019
EBIT [tys. zł] <i>(wynik na działalności operacyjnej)</i>	15 550	8 524	39 396	82,43%
EBIDA [tys. zł] <i>(wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację)</i>	20 205	12 420	55 449	62,68%
Wskaźniki rentowności:				
Rentowność majątku <i>(wynik finansowy netto LTM/ suma aktywów)</i>	4,79%	7,56%	4,05%	
Rentowność kapitałów własnych <i>(wynik finansowy netto LTM/ kapitał własny na koniec okresu)</i>	11,54%	16,45%	9,86%	
Rentowność netto sprzedaży <i>(wynik finansowy netto/ przychody ze sprzedaży produktów i towarów)</i>	5,29%	3,78%	3,95%	
Wskaźniki płynności:				
Wskaźnik płynności I <i>(aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,40	1,45	1,34	
Płynność długoterminowa <i>(aktywa ogółem / zobowiązania krótko- i długoterminowe)</i>	1,71	1,85	1,70	
Pozostałe istotne:				
Dług netto <i>(suma zobowiązań finansowych - środki pieniężne i ich ekwiwalenty)</i>	80 369	4 591	29 965	
EBIDTA LTM <i>(EBITDA za ostatnie 12 miesięcy)</i>	63 234	79 244	55 449	
Wskaźnik długu netto do EBIDTA LTM <i>(Długu netto / EBIDTA LTM)</i>	1,27	0,27	0,54	
Współczynnik finansowy <i>(kapitał własny na koniec okresu / aktywa ogółem)</i>	0,41	0,46	0,41	

Sprawozdanie z wyniku – wybrane dane	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	zmiana % do 31.03.2019	zmiana wartościowa do 31.03.2019
Przychody ze sprzedaży	248 042	180 807	37,19%	67 236
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	15 550	8 524	82,43%	7 026
Zysk z działalności operacyjnej / Przychody ze sprzedaży (%)	6,27%	4,71%	wzrost o 1,6 p.p.	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 370	8 788	86,27%	7 582
Zysk (strata) netto	13 122	6 841	91,81%	6 281
Zysk netto / Przychody ze sprzedaży	5,29%	3,78%	wzrost o 1,5 p.p.	-
EBITDA	20 205	12 420	62,68%	7 785
EBITDA/Przychody ze sprzedaży	8,15%	6,87%	wzrost o 1,3 p.p.	-

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – wybrane dane	od 01.01 do 31.03.2020	od 01.01 do 31.03.2019	od 01.01 do 31.12.2019	zmiana wartościowa do 31.03.2019	zmiana % do 31.03.2019	zmiana wartościowa do 31.12.2019	zmiana % do 31.12.2019
Aktywa	768 325	636 147	753 893	132 178	20,78%	14 432	1,91%
Aktywa obrotowe	424 520	375 858	415 709	48 662	12,95%	8 812	2,12%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 143	85 551	106 572	-9 408	-11,00%	-30 430	-28,55%
Aktywa trwałe	343 804	260 289	338 184	83 515	32,09%	5 620	1,66%
Zobowiązania długoterminowe	146 198	83 933	135 216	62 265	74,18%	10 981	8,12%
Zobowiązania krótkoterminowe	303 490	259 830	309 406	43 660	16,80%	-5 916	-1,91%
Kapitał własny	318 637	292 384	309 270	26 252	8,98%	9 366	3,03%

Wielkość produkcji w zakładach Grupy w I kwartale w latach 2015 - 2020	01-03.2015	01-03.2016	01-03.2017	01-03.2018	01-03.2019	01-03.2020
Wielkość produkcji w tys. m3	20 132,6	29 376,2	41 296,9	47 853,8	28 425,8	45 902,6

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w pierwszym kwartale 2020 roku osiągnęła rekordowy poziom w historii Grupy Kapitałowej w stosunku do poziomu obrotów dotychczas wykazywanych w Q1 wcześniejszych lat i wyniosła 248 042 tys. zł. Była tym samym wyższa o 67 236 tys. zł, tj. o 31,19 % w porównaniu do przychodów netto za pierwszy kwartał 2019 roku (180 807 tys. zł) i większa również od pierwszego kwartału w 2018 roku, kiedy przychody netto wyniosły 163 991 tys. zł.

Zysk z działalności operacyjnej za 3 miesiące 2020 roku wyniósł 15 550 tys. zł i był wyższy o 82,43% od zysku z działalności operacyjnej osiągniętego w pierwszych 3 miesiącach 2019 roku.

Wynik EBITDA za pierwszy kwartał 2020 roku wyniósł 20 205 tys. zł i był wyższy od EBITDA osiągniętego w pierwszym kwartale 2019 roku o 7 785 tys. zł (12 420 tys. zł). Rentowność netto sprzedaży ogółem wyniosła 5,29% i wzrosła w porównaniu do pierwszego kwartału 2019 roku, kiedy to osiągnęła poziom 3,78 % oraz wzrosła w porównaniu do 2019 roku o 1,5 p.p.

Zysk netto wyniósł 13 122 tys. zł wobec 6 841 tys. zł zysku netto wypracowanego w pierwszym kwartale 2019 roku, co stanowiło wzrost o 91,81%.

Dobre wyniki sprzedaży i rentowności osiągnięte w pierwszym kwartale 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku są głównie wynikiem znacznego wzrostu przychodów w segmencie Realizacja kontraktów- usługi budowlane (wzrost o 46 914 tys. zł) przy niezmiennionej średniorocznej rentowności operacyjnej z roku 2019 (6,9%) oraz zwiększonego przychodu i większej rentowności operacyjnej w segmencie Realizacja kontraktów – prefabrykacja. Wzrost w tym segmencie wynika głównie z wielkości produkcji zrealizowanej w pierwszym kwartale 2020 roku; produkcja wyniosła 45 903 tys. m3 podczas gdy w analogicznym okresie 2019 roku wyniosła 28 426 tys. m3.

Na dzień 31 marca 2020 aktywa Grupy wynosiły 768 325 tys. zł i były wyższe o 14 432 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2019 roku były wyższe o 8 812 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku i wynosiły 424 520 tys. zł. Główne przyczyny wzrostu to zwiększenie stanu należności – należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, na dzień 31 marca 2020 roku były wyższe o 38 819 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku i wynosiły 235 694 tys. zł. W tym samym czasie poziom gotówki uległ zmniejszeniu; na koniec marca 2020 roku Grupa posiadała na kontach 76 143 tys. zł, co stanowiło spadek o 30 430 tys. zł w stosunku do końca 2019 roku.

Zobowiązania długoterminowe na dzień 31 marca 2020 roku były wyższe o 10 981 tys. zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku. Zmiana spowodowana jest głównie zwiększeniem zobowiązań w związku z kredytami zaciągniętymi na inwestycje Grupy, w tym na nowy zakład w Gdańsku, nową halę produkcyjną w Mszczonowie i inne inwestycje i projekty opisane w niniejszym raporcie.

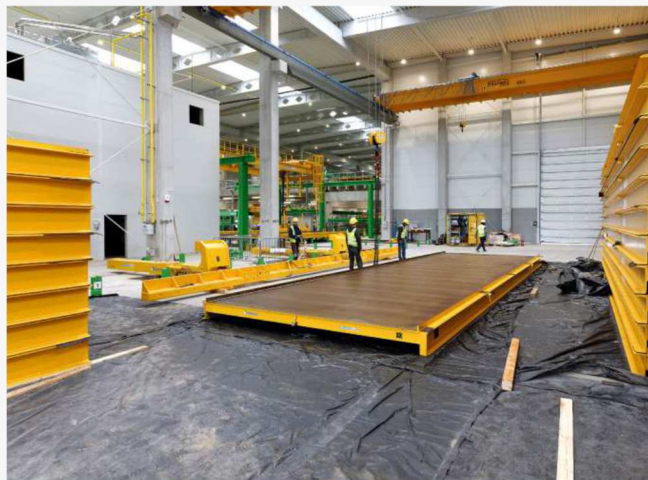
Zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 marca 2020 roku w stosunku do stanu na 31 grudnia 2019 roku wynika głównie ze zmniejszenia zobowiązań handlowych.

Dług netto na marca 2020 roku wyniósł 80 369 i był większy niż na koniec 2019 roku, kiedy to wyniósł 29 965 tys. zł. Jest to konsekwencją zwiększenia się zadłużenia odsetkowego związanego z realizacją inwestycji przez Grupę oraz spadkiem stanu gotówki na koniec marca 2020 roku.

Grupa realizuje swoją politykę inwestycyjną mając na celu zwiększanie efektywności produkcji oraz mocy produkcyjnych, poprawę jakości oraz podnoszenia poziomu bezpieczeństwa i warunków pracy.

3.2. Zakończenie inwestycji w Gdańsku

W styczniu 2018 roku spółka Kokoszki Prefabrykacja uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Zostało ono zmienione decyzją z dnia 27 maja 2019 roku, której zapisy wydłużyły termin na spełnienie warunków zezwolenia o 6 miesięcy, tj. do dnia 30 czerwca 2020 roku. W związku z inwestycją na terenie Strefy spółka będzie uprawniona do zwolnienia podatkowego. Warunkiem skorzystania ze zwolnienia, na podstawie zezwolenia i decyzji zmieniającej, jest dokonanie przez spółkę na terenie Strefy wydatków inwestycyjnych przewyższających kwotę 29 800 tys. zł do dnia 30 czerwca 2020 roku oraz zatrudnienie przynajmniej 15 nowych pracowników do dnia 30 czerwca 2020 roku i utrzymanie ich zatrudnienia przynajmniej do dnia 30 czerwca 2025 roku. Maksymalna wysokość kosztów inwestycji kwalifikujących się do pomocy publicznej w formie zwolnienia podatkowego wynosi 38 700 tys. zł.



Produkcja testowa została uruchomiona w grudniu 2019 roku. 22 stycznia 2020 roku wydano pozwolenie na użytkowanie nowo wybudowanego zakładu, a oficjalne otwarcie nastąpiło 30 stycznia. Fabryka jest jednym z najnowocześniejszych tego typu obiektów w Europie. Będzie się w niej odbywać w pełni zautomatyzowana produkcja stropów filigranowych oraz ścian z podwójnego filigranu. Zakładane docelowe moce produkcyjne wynoszą ok. 500 tys. m² rocznie. Elementy produkowane w nowym zakładzie będą wykorzystywane na potrzeby budownictwa mieszkaniowego w Polsce, ale mogą być również eksportowane, w szczególności do krajów skandynawskich. Zakup linii technologicznej jest odpowiedzią oraz strategią Pekabex na problemy z dostępnością siły roboczej i postępujący

wzrost kosztów zatrudnienia. Dzięki wybudowaniu zakładu Grupa uzupełni swoją ofertę o dodatkowy produkt, jakim jest płyta typu Filigran oraz ściany z podwójnego filigranu, a także uniezależni się od dostawców, zwłaszcza w zakresie kontraktów realizowanych w Skandynawii.

Wartość inwestycji przyjętej w pierwszym kwartale 2020 roku do użytkowania w spółce Kokoszki Prefabrykacja wyniosła 71 392 tys. zł (bez wartości działki).

3.3. Znaczące kontrakty budowlane podpisane w okresie sprawozdawczym oraz po dacie bilansowej

Grupa uznaje za znaczące umowy, których wartość przekracza 5% wartości skonsolidowanych kapitałów własnych Jednostki Dominującej wg ostatniego opublikowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Spółka z Grupy Pekabex S.A. zawarła w pierwszym kwartale 2020 roku oraz w okresie od dnia 1 kwietnia 2020 roku dnia publikacji niniejszego raportu końca znaczące umowy na dostawę towarów oraz roboty budowlane. Poniżej zamieszczono informacje na temat umów spełniających przyjęte przez Grupę kryterium istotności.



Data podpisania umowy	Kontrahent	Przedmiot umowy	Wartość umowy *	Waluta umowy
08 stycznia 2020	MLP Pruszków II sp. z o.o.	Przedmiotem umowy jest wybudowanie budynku magazynowego oraz trzykondygnacyjnego budynku socjalno – biurowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą w miejscowości Moszna – Parcela na terenie Centrum Logistycznego MPL	3%	EUR
23 stycznia 2020	Wittchen S.A.	Przedmiotem umowy jest wybudowanie budynku magazynowego oraz infrastruktury towarzyszącej w Palmirach	2%	PLN
12 marca 2020	LUK sp. z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	Przedmiotem umowy jest realizacja inwestycji „Retail Park Diamentowa” stanowiącej zespół budynków handlowo – usługowych przy ul. Diamentowej w Lublinie	3%	PLN
24 marca 2020	Prime Construction sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	Przedmiotem umowy jest wykonanie konstrukcji żebietowej prefabrykowanej dla inwestycji „Budowa obiektu wystawienniczo – usługowo – handlowego w Szczecinie”	3%	PLN
17 kwietnia 2020	Bielsko Logistic sp. z o.o.	Przedmiotem umowy jest budowa budynku magazynowo-biurowego wraz z towarzyszącą infrastrukturą i powiązanymi ulepszeniami terenu w Bielsko-Białej	12%	EUR
24 kwietnia 2020	MDR Toruń sp. z o.o.	Przedmiotem umowy jest budowa zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z placem zabaw, drogami osiedlowymi z miejscami postojowymi naziemnymi, ciągami pieszymi, infrastrukturą techniczną, zjazdami przy ul. Okólnej w Toruniu	9%	PLN
30 kwietnia 2020	Odense Hospital Project Team Joint Venture I/S	Przedmiotem umowy jest zaprojektowanie, wyprodukowanie, dostawa oraz montaż ścian elewacyjnych budynku DP03 dla szpitala w Odense (Dania)	3%	EUR
11 maja 2020	Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Przedmiotem umowy jest produkcja i dostawa tubingów na potrzeby inwestycji „Udrożnienie Łódzkiego Węzła Kolejowego (TEN-T), Etap II, odcinek Łódź Fabryczna – Łódź Kaliska / Łódź Żabieniec”	15%	PLN

* Wartość umowy brutto określona jako procent przychodu Grupy Kapitałowej osiągniętego w 2019 roku

4. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

4.1. Inwestycje i projekty realizowane przez Grupę

JA_SIELSKA w Poznaniu



Sukces projektu znacznie ułatwi promocję zastosowań technologii prefabrykowanej w budownictwie mieszkaniowym. Dotyczy to zarówno projektów, w których Grupa występowałaby w roli inwestora, jak i współpracy z deweloperami, w ramach której byłaby wykonawcą konstrukcji prefabrykowanej. Grupa zamierza wykorzystać doświadczenie zdobyte na rynku skandynawskim i zwiększyć skalę działalności, oferując technologię rzadko w Polsce stosowaną, ale bardzo obiecującą, zwłaszcza w kontekście rosnących kosztów pracy. Dla klientów szczególnie ważny jest krótki czas budowy.

Projekt JA_SIELSKA jest prowadzony przez spółkę Pekabex Development od 2017 roku i jest podzielony na dwa etapy. W I etapie spółka wybudowała 2 budynki mieszkalne - łącznie 56 mieszkań. Budowa trwała ok. 9 miesięcy, a sam montaż 9 tygodni. Kolejne piętra powstawały w przeciągu 8 dni roboczych: 4 dni zajmował montaż elementów prefabrykowanych, pozostałe 4 dni były potrzebne na wykonanie okablowania instalacji elektrycznej oraz dozbrojenie i wypełnienie spoin pomiędzy elementami.

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółka Pekabex Development zakończyła sprzedaż wszystkich mieszkań we wspomnianych budynkach. Przychód z tego etapu i związane z nim koszty są rozpoznawane po przeniesieniu własności mieszkań aktami notarialnymi. Większość przychodów została rozpoznana w drugiej połowie 2019 roku.

W dniu 29 sierpnia 2019 roku spółka otrzymała do Urzędu Miasta Poznania pozwolenie na budowę dla II etapu inwestycji. W ramach którego wybudowane zostaną 4 budynki mieszkalne, w których znajdzie się 108 mieszkań. W marcu 2019 roku spółka rozpoczęła rezerwację i sprzedaż dla tego etapu. Na dzień publikacji niniejszego raportu ponad 70% lokali mieszkalnych jest już zajętych, tzn. podpisano umowę deweloperską lub zarezerwowano lokal.



Domy szeregowe Osiedlowa 43

W dniu 29 października 2019 roku spółka Pekabex Development nabyła za 2 370 tys. zł działki w miejscowości Józefów w związku z planowaną realizacją kolejnego pilotażowego projektu, polegającego na wybudowaniu 12 domów w zabudowie szeregowej. W dniu 16 grudnia 2019 roku zostało wydane pozwolenie na budowę. Spółka planuje zakończenie inwestycji w 2020 roku. W projekcie przewidziano wiele ekologicznych i nowoczesnych rozwiązań takich jak:

- fotowoltaika
- pasywna ochrona przed przegrzaniem
- ogrzewanie ścienne (gazowe)
- master switch i smart home
- wentylacja z rekuperacją ciepła i filtrami klasy F9

Ponadto, wszystkie przegrody planowanych budynków będą spełniać zastrzeżone wymogi dotyczące izolacyjności (WT 2021) – ich parametry będą podobne jak w budynkach pasywnych. Sprzedaż domów rozpoczęła się w lutym 2020 roku. Do dnia publikacji niniejszego raportu spółka podpisała umowę deweloperską na jeden dom.



Hala nr 4 w Mszczonowie

W IV kwartale 2018 roku Grupa rozpoczęła rozbudowę swojego zakładu produkcyjnego w Mszczonowie, polegającą na budowie nowej hali do produkcji elementów zbrojonych: ścian, słupów, belek. Powierzchnia zabudowy wynosi 11 700 m², w tym powierzchnia samej hali to 6900 m², a powierzchnia magazynu wyrobów gotowych to 4800 m².

Grupa rozpocznie produkcję w nowej hali w 2020 roku. Wartość rzeczowych aktywów trwałych w trakcie wytwarzania ujęta w księgach na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 8 710 tys. zł.

Hala deweloperska w Poznaniu



W 2019 roku Spółka zrealizowała I etap budowy hali deweloperskiej, będącej nowoczesną powierzchnią logistyczno-produkcyjno-biurową. Hala została wybudowana na gruncie należącym do Grupy, w sąsiedztwie głównych ciągów komunikacyjnych Poznania, na działce, która do tej pory była wynajmowana podmiotowi zewnętrznemu. II etap, który rozpoczął się w styczniu 2020 i polega na dostosowaniu hali do wymagań najemcy.

Szacowana wartość inwestycji (łącznie z działką) po zakończeniu wszystkich prac to ok. 11 000 tys. zł. Inwestycja jest podzielona na 2 moduły, z możliwością dalszego podziału lub scalenia powierzchni, oraz elastyczne moduły biurowe, jedno- lub dwukondygnacyjne, z możliwością aranżacji przestrzeni. Dzięki zastosowaniu konstrukcji

prefabrykowanej zoptymalizowano przestrzeń budynku oraz uzyskano wysokie parametry odporności ogniowej i odporności na czynniki zewnętrzne.

26 marca 2020 roku wydano pozwolenie na użytkowanie dla wynajętej części hali.

Spółka skomercjalizowała połowę obiektu (umowa najmu została podpisana w pierwszym kwartale 2020 roku) i prowadzi działania zmierzające do wynajęcia pozostałej części inwestycji. Spółka nie wyklucza również sprzedaży hali nabywcy zewnętrznemu.

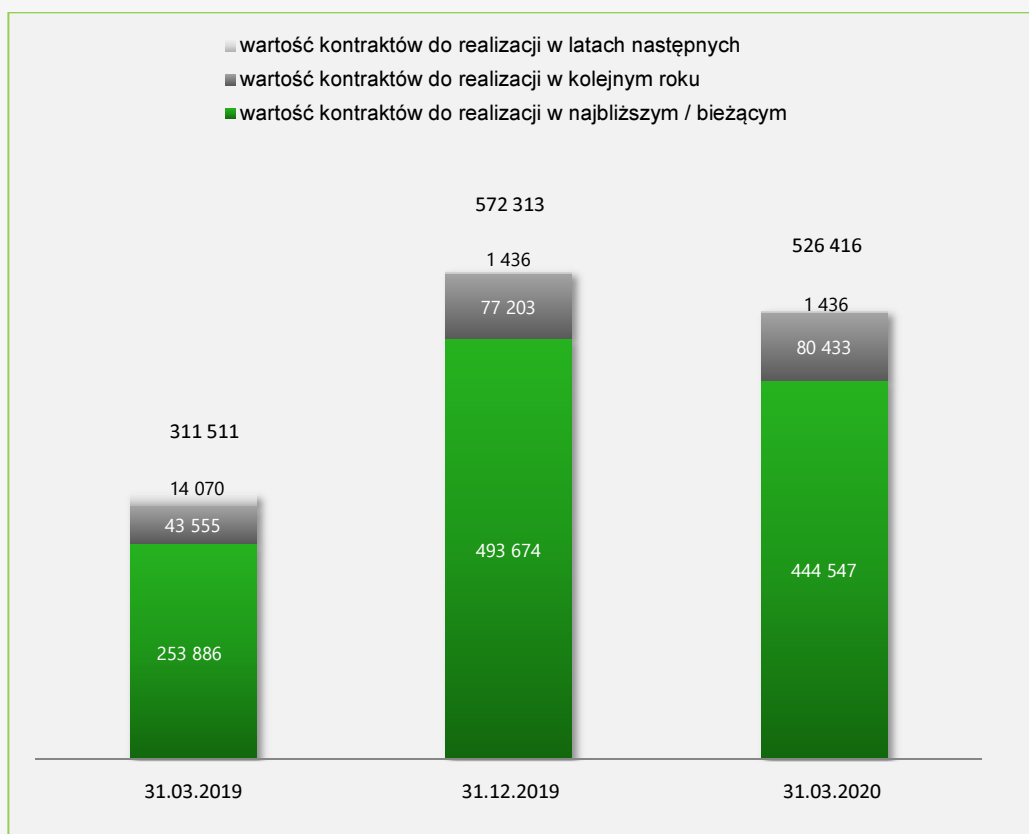
4.2. Portfel zamówień

Grupa rozpoczęła 2020 rok z silnym i zdywersyfikowanym portfelem zamówień (backlog). Zawiera on zagregowaną wartość kontraktów podpisanych przez Grupę do 31 marca 2020 roku w segmentach (i) Realizacja kontraktów – prefabrykacja, (ii) Realizacja kontraktów – usługi budowlane, (iii) Realizacja pilotażowych projektów na własny rachunek oraz (iv) Usługi produkcyjne, które są/będą realizowane i ujmowane w przychodach ze sprzedaży po dniu bilansowym.

Wartości portfela zamówień dla poszczególnych okresów/lat wynikają z harmonogramów wskazanych w kontraktach i zakładają ich terminową realizację.

W przypadku przychodów z segmentu Realizacja pilotażowych projektów na własny rachunek, backlog uwzględnia wartość przychodów szacowanych**. Rozpoznanie przychodu, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, następuje z dniem podpisania aktu notarialnego przenoszącego własność nieruchomości.

W I etapie realizowanego projektu pilotażowego JA_SIELSKA powstały 2 budynki i do dnia publikacji niniejszego raportu blisko 100% planowanych przychodów zostało już rozpoznanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyników (głównie w roku 2019 oraz częściowo w roku 2020). Pozostałe planowane* przychody ze sprzedaży mieszkań w ramach I etapu, jak również przychody szacowane** ze sprzedaży mieszkań (w tym miejsc parkingowych i komórek lokatorskich) w ramach realizowanego II etapu (4 budynki), zostały ujęte w backlogu w wysokości 37 459 tys. zł.



* Przychody planowane – na podstawie podpisanych umów deweloperskich

** Przychody szacowane – na podstawie założeń budżetowych Grupy

4.3. Aneksy do umów kredytowych oraz nowe umowy kredytowe zawarte w pierwszym kwartale

Umowa kredytu inwestorskiego Pekabex Development S.A. (PKO BP S.A.)

Z dniem 26 lutego 2020 roku spółka Pekabex Development S.A. podpisała z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowę kredytu inwestycyjnego w wysokości 6 440 tys. zł przeznaczonego na refinansowanie i finansowanie kosztów netto budowy 12 lokali mieszkalnych w zabudowie szeregowej, na terenie nieruchomości w Józefosławiu przy ul. Osiedlowej. Zabezpieczenia spłaty należności banku stanowią: (i) hipoteka umowna łączna do kwoty stanowiącej 150,00% kwoty Kredytu na nieruchomościach, o których mowa w § 1 ust. 2, na których realizowana jest Inwestycja („Hipoteka”), (ii) przelew wierzytelności przyszłych pieniężnych z tytułu kar umownych, przysługujących Kredytobiorcy, wynikających z umowy o wykonanie robót budowlanych na terenie Inwestycji, która zostanie zawarta pomiędzy Kredytobiorcą a Generalnym Wykonawcą („Umowa o Wykonanie Robót Budowlanych”), o ile kary takie zostaną zastrzeżone na rzecz Kredytobiorcy, (iii) przelew wierzytelności pieniężnych z umowy ubezpieczenia: budowy od ryzyk budowlano-montażowych, na sumę ubezpieczenia nie niższą niż kwota wynikająca z Umowy o Wykonanie Robót Budowlanych, a po zakończeniu realizacji Inwestycji – z każdej umowy ubezpieczenia budynku wybudowanego w ramach realizacji Inwestycji w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych zdarzeń losowych, na sumę ubezpieczenia, nie niższą niż kwota zaangażowania z tytułu Kredytu, (iv) poręczenie według kodeksu cywilnego udzielone przez Pekabex Bet Spółkę Akcyjną i PKB Pekabex Spółkę Akcyjną, (v) przelew wierzytelności pieniężnych z zawartych i przyszłych umów generujących przychody z Inwestycji, w tym z przedwstępnej umowy sprzedaży lokali mieszkalnych i innych powierzchni (np. garaży), z wyłączeniem umów deweloperskich, (vi) zastaw finansowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej 150,00% kwoty Kredytu, na środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunku Kredytobiorcy prowadzonym w PKO BP SA dedykowanym do przepływów z Inwestycji i zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej 150,00% kwoty Kredytu na wierzytelnościach z umowy ww. rachunku.

Aneks do umowy limitu kredytowego Pekabex Bet S.A. (PKO BP S.A.)

Z dniem 4 marca spółka Pekabex Bet S.A. podpisała z bankiem Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego (Limit Kredytowy) z dnia 6 marca 2017 roku wydłużający bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 6 marca 2023 roku.

W związku z podpisaniem aneksu doszło do zmiany dokumentów zabezpieczeń Limitu Kredytowego; Pekabex Bet zobowiązał się poddać wobec banku rygorowi dobrowolnej egzekucji wprost z aktu notarialnego, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., co do obowiązku zapłaty wymagalnych wierzytelności banku z tytułu Linii Kredytowej do wysokości 102 000 tys. zł, przy czym bank będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 6 marca 2032 roku. Nie wystąpiły inne zmiany zabezpieczeń w związku z zawartym aneksem.

Aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej Pekabex Bet S.A. (BNP Paribas S.A.)

Z dniem 23 marca 2020 roku spółka Pekabex Bet S.A. podpisała z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej (Linia Kredytowa) z dnia 26 marca 2013 roku wydłużający bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 30 listopada 2021 roku. W związku z podpisaniem aneksu doszło do zmiany dokumentów zabezpieczeń Linii Kredytowej; poręczenia udzielone przez Pekabex S.A., Pekabex PREF oraz CNP zostały wydłużone do 14 grudnia 2034 roku.

Aneksy do umów kredytowych z Kokoszki Prefabrykacja S.A. (BNP Paribas S.A.)

Z dniem 24 marca 2020 roku Kokoszki Prefabrykacja podpisała z bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. aneksy do (i) umowy o kredyt nieodnawialny („Aneks do umowy o kredyt nieodnawialny”), (ii) umowy wielocelowej linii kredytowej („Aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej”) oraz (iii) umowy ramowej dotyczącej transakcji walutowych i pochodnych („Aneks do umowy ramowej”). Aneks do umowy o kredyt nieodnawialny zwiększa kwotę kredytu do wysokości 61 400 tys. zł. Ze względu na wspólne zabezpieczenia podpisany zawarte zostały także aneksy do umowy wielocelowej linii kredytowej oraz do umowy ramowej.

Celem zawarcia Aneksu do umowy o kredyt nieodnawialny jest głównie refinansowanie poniesionych zwiększonych kosztów budowy nowego zakładu produkcji prefabrykatów w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej w Gdańsku

W związku z podpisaniem ww. aneksów doszło do zmiany zabezpieczeń i tym samym zabezpieczenie dla Umowy o kredyt nieodnawialny stanowią (i) hipoteka umowna do sumy 104 000 tys. zł, ustanowiona na nieruchomości położonej w Gdańsku, stanowiącej własność Kokoszki Prefabrykacja, dla której Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą o numerze KW nr GD1G/00306824/0, (ii) cesji na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej wspomnianej nieruchomości (iii) warunkowa hipoteka umowna do sumy 104 000 tys. zł, ustanowiona na nieruchomości położonej w Gdańsku, na działce nr 188/17, stanowiącej docelowo własność Kredytobiorcy, dla której zostanie utworzona nowa księga

wieczysta wyodrębniona z KW nr GD1G/00204780/4 prowadzonej przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych, docelowo wpis z najwyższym w kolejności pierwszeństwem w dziale IV tej KW, (iv) cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej wspomnianej nieruchomości, (v) weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową, (vi) poręczenie wg prawa cywilnego („Poręczenie 1”) udzielone przez Pekabex Bet 67 540 tys. zł, (vii) poręczenie wg prawa cywilnego („Poręczenie 2”) udzielone przez Pekabex S.A. do wysokości 67 540 tys. zł, (viii) zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 117 000 tys. zł na zorganizowanym zbiorze (lub osobnych zastawów na środkach trwałych i zapasach), stanowiącym wyposażenie Kredytowanej Inwestycji i należącym do Kokoszki Prefabrykacja, (ix) generalna cesja cicha wierzytelności przyszłych przysługujących spółce Kokoszki Prefabrykacja od podmiotów spoza Grupy Pekabex (w tym również przysługujących Pekabex Bet) z tytułu kontraktów budowlanych realizowanych w Kredytowanej Inwestycji na kwotę minimum 2 000 tys. zł wartości należności, (x) cesja na rzecz banku praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej przedmiotu ww. zastawu.

Zabezpieczenie dla Umowy wielocelowej linii kredytowej uległo zmianie w zakresie wspólnym z Umową o kredyt nieodnawialny, tj. dla pozycji (i) – (iv) oraz (viii) – (x). Zabezpieczenie dla Umowy ramowej uległo zmianie w zakresie wspólnym z Umową o kredyt nieodnawialny, tj. dla pozycji (i) – (iv) powyżej.

5. Objasnienia dotyczące sezonowości działalności emitenta w prezentowanym okresie

Spółka działa w branży budowlanej, w której sezonowość podzielona jest na okres letni oraz zimowy. Potencjalnie najsłabszym kwartałem z punktu widzenia obrotów i dochodów jest pierwszy kwartał roku kalendarzowego (najniższe temperatury), natomiast z uwagi na technologię prefabrykacji temperatura ma mniejszy wpływ na możliwość realizacji kontraktów na budowie, jak przy tradycyjnych realizacjach w technologii „na mokro” (monolity).

6. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz kwoty i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość oraz wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Wpływ na rynek budowlany w Polsce, który jest nadal jednym z najszybciej rozwijających się w UE, ma głównie sytuacja gospodarcza w kraju i w Europie.

W związku z pandemią COVID-19 sytuacja na tych rynkach jest niestabilna i trudno w tym momencie szacować, jak znaczący negatywny wpływ będzie ona miała na branżę budowlaną.

Rynek budowlany w Polsce – prefabrykacja

Zgodnie z prognozami dokonanymi przed wybuchem pandemii, w 2020 roku rynek budowlany miał być napędzany rosnącymi wydatkami inwestycyjnymi największych inwestorów publicznych w obszarze infrastruktury. Bardzo dobra kontraktacja w latach 2018-2019 na rynku dużych inwestycji drogowych i kolejowych pozwalała szacować, że w roku 2020 wiele z nich wejdzie w zaawansowaną fazę realizacji, a tym samym produkcja budowlano-montażowa w segmencie infrastrukturalnym odnotuje wzrost względem roku 2019.

Rozwój rynku prefabrykacji w dużej mierze zależy od konsekwentnej realizacji rządowych zapowiedzi inwestycyjnych, szczególnie dotyczących usprawnienia programu Mieszkanie Plus, terminowego startu następnych dużych inwestycji kolejowych oraz realizacji Centralnego Portu Komunikacyjnego. W ocenie ekspertów ten ostatni projekt mógłby w znacznej mierze opierać się na rozwiązaniach z zakresu prefabrykacji.



Obiekty budowane w technologii prefabrykowanej powstają bowiem nawet o połowę krócej niż te budowane w technologii tradycyjnej. Co więcej, Grupa inwestuje w nowoczesne linie technologiczne, znacząco ograniczające udział pracy ludzkiej w procesie produkcji. Jej atutem jest także posiadanie pięciu zakładów produkcyjnych, co pozwala zoptymalizować koszty transportu.

Prognostyczny dalszy wzrost kosztów pracy w budownictwie, dotyczący zarówno wykwalifikowanej kadry inżynierskiej, jak i pracowników fizycznych (istotnym kontekstem jest tutaj zapowiedziany przez rząd wzrost płacy minimalnej do 4 tys. zł brutto w 2023 roku), podniesie konkurencyjność cenową prefabrykatów.

Zarząd Grupy oraz niezależni eksperci są zgodni, że prefabrykaty mogą znaleźć zastosowanie w każdym segmencie rynku budowlanego. Budownictwo prefabrykowane umożliwia precyzyjną realizację skomplikowanych obiektów i łatwą ich rozbudowę, a także wielokrotne stosowanie przetworzonych elementów.

Rozwój budownictwa mieszkaniowego

Poziom sprzedaży mieszkań w 2019 roku był wysoki, jednak prognozy dla roku 2020 są trudne do oszacowania.

Szansą na dalszy rozwój rynku budownictwa mieszkaniowego mogłyby okazać się także projekty w formule partnerstwa publiczno-prywatnego (PPP). W dalszym ciągu PPP jest w Polsce realizowane na ograniczoną skalę, najczęściej przy niewielkich projektach.

W 2019 roku Grupa kontynuowała realizację pilotażowego projektu deweloperskiego JA_SIELSKA, polegającego na wybudowaniu, w technologii budownictwa modułowego, 6 pięciokondygnacyjnych budynków. Inwestycja składa się z 162 dwu-, trzy- i czteropokojowych mieszkań o powierzchni od 36 do 86 m². Etap I inwestycji (56 mieszkań w 2 budynkach) jest już zamknięty, a wszystkie lokale wystawione na sprzedaż w jego ramach znalazły już nabywców; kolejny etap jest w trakcie realizacji i sprzedaży. Do dnia niniejszego raportu Grupa podpisała 66 umów deweloperskich dla II etapu inwestycji (4 budynki, 110 mieszkań) oraz zawarła kilkanaście opłaconych umów rezerwacyjnych.

W 2019 roku Grupa rozpoczęła kolejną pilotażową inwestycję, polegającą na wybudowaniu w technologii modułowej 12 domów w zabudowie szeregowej.

Mówiąc o obecnej prefabrykacji mówimy o nowoczesnej technologii pozwalającej na wznoszenie budynków zdecydowanie przewyższających parametrami znane nam bloki z tzw. „wielkiej płyty” oraz bardzo często również nowe budynki realizowane w technologii tradycyjnej.

Grupa widzi zainteresowanie tematem budownictwa modułowego wśród deweloperów, w szczególności ze względu na tempo prac. Skrócenie czasu budowy przekłada się na jej niższe koszty oraz mniejsze zapotrzebowanie deweloperów na finansowanie. Jest też bardzo atrakcyjne dla klientów, którzy chcą jak najszybciej zamieszkać w wymarzonej nieruchomości.

Według danych GUS średni czas budowy budynku mieszkalnego przez dewelopera wynosi obecnie ok. 20 miesięcy. Dwa budynki mieszkalne na osiedlu JA_SIELSKA powstały w niecały rok.

Grupa działa także na innych rynkach na rynkach zagranicznych realizując projekty mieszkaniowe ale tylko w zakresie konstrukcji, w szczególności na rynku szwedzkim. Znaczna część kontraktów realizowanych w Szwecji dotyczy właśnie budownictwa mieszkaniowego.



Kluczowe czynniki wewnętrzne istotne z punktu widzenia konkurencyjności, rozwoju przedsiębiorstwa i osiągnięte wyniki

Wysoka jakość produktów

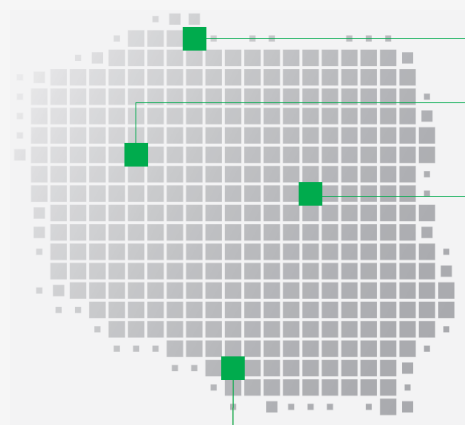
Produkowane przez Grupę konstrukcje prefabrykowane dzięki stosowaniu nowoczesnych rozwiązań technicznych i technologicznych są bardzo wysokiej jakości. Uzyskują bardzo wysokie parametry np. w zakresie nośność, rozpiętość, i ognioodporności.

Grupa posiada certyfikaty potwierdzające, że jej wyroby są zgodne z przepisami i normami obowiązującymi w Unii Europejskiej. Ponadto Spółka posiada certyfikowany System Zarządzania Jakością, oparty o wymagania normy ISO 9001:2008, jak również Zintegrowany System Zarządzania Jakością, Środowiskiem i BHP według norm ISO 9001:2008, ISO 14001 oraz BS OHSAS 18001.

Adekwatne zaplecze intelektualne oraz moce produkcyjne, umożliwiające realizację najtrudniejszych projektów

Grupa posiada wysoko wykwalifikowaną kadrę, której wiedzę i kompetencje zamierza wzmacniać poprzez kursy i szkolenia zewnętrzne, jak również uczestnictwo w procesach wewnętrznych.

Dywersyfikacja geograficzna



Grupa sukcesywnie zwiększa moce produkcyjne poprzez rozwój organiczny oraz akwizycje (nabycie zakładu w Bielsku-Białej w 2012 roku, zakładu w Gdańsku w 2015 roku, finalizacja zakupu zakładu w Mszczonowie w 2016 roku), jak również dzięki budowie nowoczesnego zakładu produkcyjnego w Gdańsku oraz inwestycjom i rozwiązaniom zwiększającym efektywność wykorzystania posiadanego już zaplecza produkcyjnego. Obecnie moce produkcyjne wynoszą ponad 230 tys. m³ rocznie. Automatyzacja i cyfryzacja

Automatyzacja i cyfryzacja to odpowiedź Grupy na rozwój nowych technologii i związanych z tym nowych modeli biznesowych. W 2019 roku Grupa wybudowała nowoczesny zakład produkcyjny, w którym została zainstalowana innowacyjna linia technologiczna do zautomatyzowanej produkcji prefabrykowanych stropów filigranowych oraz ścian.

Konkurencyjność kosztowa

Dzięki posiadanym kompetencjom Grupa jest w stanie nadal zwiększać efektywność, wykorzystując posiadane know-how w zakresie zarządzania, jak również osiągać synergie kosztowe, przede wszystkim związane z kosztami administracji, logistyki oraz zakupu surowców i materiałów (np. poprzez zwiększenie siły nabywczej wobec dostawców), a także zwiększać swoją siłę przetargową wobec zlecniodawców. Posiadanie zakładów w różnych częściach Polski zapewnia Grupie większą elastyczność w zakresie dostaw prefabrykatów, co wpływa na zmniejszenie jednostkowych kosztów ich transportu do miejsc realizacji kontraktów. Podstawowym kryterium wyboru podczas akwizycji zakładów produkcyjnych była ich lokalizacja. Grupa pracuje nad dalszym zwiększaniem konkurencyjności kosztowej, bazującej na efekcie skali produkcji, specjalizacji, standaryzacji oraz doświadczeniu.

Dywersyfikacja produktowa oraz kompleksowość usług

W opinii Zarządu zlecniodawcy w Polsce coraz bardziej doceniają rozwiązania nowatorskie i całościowe, obejmujące jednocześnie doradztwo w zakresie technologii prefabrykowanej, jak i projektowanie, produkcję, transport oraz montaż prefabrykatów, a także kompleksowe realizowanie obiektów. W przypadku Pekabex koordynowanie całego procesu budowlanego zwiększa elastyczność procesów produkcyjnych dzięki możliwości dokładniejszego planowania zapotrzebowania na prefabrykaty w określonym czasie. Grupa zamierza nadal pracować nad rozwojem oferty produktowej, w tym nad produktami bardziej złożonymi technologicznie, o wyższej marżowości.

Innowacyjność technologiczna oraz produktowa

Jak oceniają eksperci, innowacjami, dzięki którym budownictwo ma szansę na długoterminowy rozwój, są rozszerzona rzeczywistość i oprogramowanie dla sektora oraz systemy zarządzania danymi. Istotny wpływ na wzrost efektywności i

produktywności firm budowlanych będzie miało modelowanie informacji o budowaniu (Building Information Modeling, BIM), stanowiące podstawę dalszej digitalizacji realizowanych projektów. Cyfryzacja w branży nie powinna sprowadzać się wyłącznie do BIM, ale obejmować także digitalizację wszystkich łańcuchów procesowych. Digitalizacja najbardziej opłaca się w obszarach, gdzie popełnia się najwięcej błędów. Eksperti wspólnie wyróżnili kluczowe kierunki wdrażania innowacji w branży budowlanej, wśród których znalazło się stosowanie sztucznej inteligencji i dronów oraz robotyzacja.

Na przełomie 2019 i 2020 roku Grupa utworzyła w Gdańsku nowoczesne centrum usług projektowych (CUW – „Centrum Usług Wspólnych”) gdzie rozwijana będzie działalność Grupy w zakresie usług projektowych dla betonowych elementów prefabrykowanych i konstrukcji modułowych wykorzystywanych zarówno w budownictwie przemysłowym jak również w obiektach biurowych oraz budynkach mieszkalnych.

Grupa uzupełnia oferowanie prefabrykatów usługami komplementarnymi w postaci doradztwa dotyczącego tej technologii, dzięki czemu będzie umacniać swoją przewagę konkurencyjną w zakresie bardziej złożonych technologicznie produktów i rozwiązań konstrukcyjnych.

Koszty generalnego wykonawstwa

Po dłuższym okresie wzrostu kosztów generalnego wykonawstwa Grupa, tak jak i cały sektor, odnotowała stabilizację cen podwykonawców, co przekłada się na wysokość marż realizowanych przez nią w tym segmencie.

Do potencjalnych zagrożeń zalicza się m.in. możliwy dalszy wzrost cen niektórych materiałów budowlanych, wynagrodzeń oraz cen usług podwykonawczych, ograniczoną dostępność siły roboczej i podwykonawców, długi czas mijający między złożeniem oferty a podpisaniem umowy na generalne wykonawstwo inwestycji, nieaktualne kosztorysy inwestorskie, a w szczególności niepewną sytuację gospodarczą.

Większość kontraktów Grupy ma charakter krótkoterminowy (5-8 miesięcy), co znacznie obniża ryzyko znaczącego wzrostu kosztów w trakcie ich realizacji. Grupa jest w stanie dość szybko reagować na zmiany cen materiałów i usług, uwzględniając je w kalkulacjach dla klientów.

Wzrost kosztów wynagrodzeń dotknął również Grupę Pekabex, jednak w dłuższej perspektywie trend ten jest dla niej korzystny, gdyż konstrukcje prefabrykowane wymagają znacznie mniejszych nakładów pracy niż ich tradycyjne odpowiedniki. Na analogicznej zasadzie także wzrost cen stali zwiększa konkurencyjność konstrukcji betonowych, w stosunku do konstrukcji stalowych

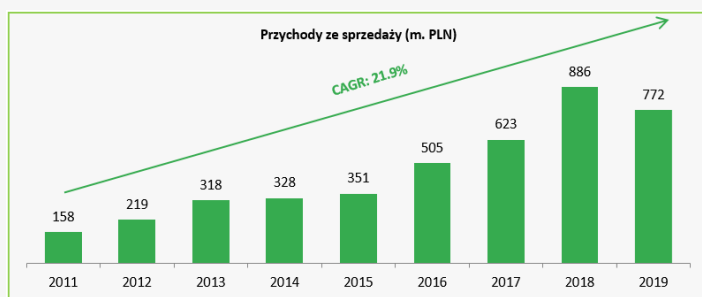


Silna pozycja finansowa

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

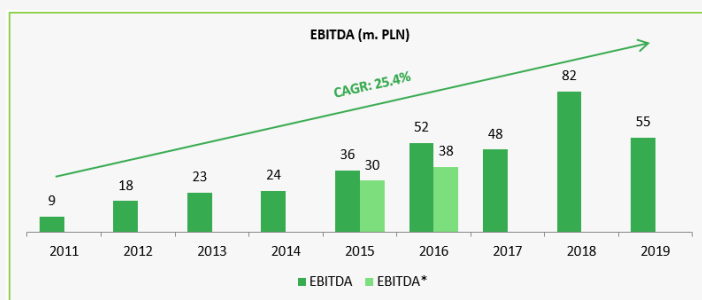
- zabezpieczenie krótko- oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych
- stabilizację wahań wyniku finansowego
- wykonanie prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych
- osiągnięcie założonej stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych

W celu zapewnienia odpowiedniego poziomu kapitału obrotowego Grupa korzysta z wielocelowych linii kredytowych i gwarancyjnych, szczegółowo opisanych w nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za 2019 rok. Inwestycje w rzeczowy majątek trwały Grupa finansuje długoletnimi kredytami bankowymi, obligacjami oraz kapitałem pozyskanym na rynku giełdowym.



Wykresy przedstawiają poziom przychodów oraz poziom EBITDA wypracowany przez Grupę w ciągu ostatnich lat.

Dzięki rozsądnej polityce inwestycyjnej Grupa osiągnęła skumulowany roczny wskaźnik wzrostu dla EBITDA w latach 2011 – 2019 na poziomie 25,4%, natomiast skumulowany wskaźnik wzrostu dla przychodów Grupy w tym samym czasie wyniósł 21,9%.



W krótkim i średnim okresie znaczący wpływ na wyniki całego sektora może mieć pandemia COVID-19, jednak na dzień publikacji niniejszego raportu nadal trudno ocenić skalę tego wpływu. Wyniki Grupy zależą głównie od liczby zleceń na rynku budowlanym. Na dzień publikacji niniejszego raportu Grupa posiada silny, zdywersyfikowany portfel zleceń oraz zasoby aby je zrealizować; zarówno finansowe, ludzkie jak i organizacyjne.

* Skorygowany o zysk na okazjonalnym nabyciu

Ponadto portfel zleceń sukcesywnie jest uzupełniany o kolejne kontrakty w poszczególnych segmentach.

Grupa posiada pięć zakładów produkcyjnych, w których obecnie produkcja jest realizowana w niezmiennym zakresie. Podobnie kontrakty budowlane są realizowane na razie bez zakłóceń.

W przypadku Grupy Pekabex standardowy okres realizacji kontraktu wynosi ok. 3- 9 miesięcy, dlatego trudno na dzień publikacji niniejszego raportu przewidzieć bardziej dokładnie jaki wpływ będzie miała pandemia COVID-19 na ich przebieg oraz na wyniki grupy osiągnięte w kolejnych kwartałach, w szczególności w III i IV kwartale 2020 roku.

Zweryfikowano założenia sprzedażowe dla poszczególnych segmentów działalności biorąc pod uwagę obecną sytuację i jej dalszy potencjalny rozwój. Dotychczasowa analiza pozwala stwierdzić, iż Zarząd nie widzi ryzyka zagrożenia kontynuacji działalności we wszystkich obszarach Grupy zgodnie z aktualnymi oczekiwaniami.

W ocenie Zarządu wyżej wymienione czynniki i tendencje rynkowe będą istotnie oddziaływać na wyniki osiągnięte w przyszłości.

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiły, poza sytuacją rynkową spowodowaną pandemią COVID-19, nietypowe czynniki i zdarzenia mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

7. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W związku z epidemią skutkującą ogłoszeniem przez Światową Organizację Zdrowia pandemii koronawirusa COVID-19 oraz idącymi za tym zmianami w otoczeniu gospodarczym Zarząd Spółki dominującej informuje, że opisana sytuacja nie stanowi istotnej niepewności w zakresie kontynuacji działalności oraz że nie jest w stanie na moment publikacji niniejszego raportu w sposób wiarygodny określić wpływu jaki rozprzestrzenianie się koronawirusa będzie miało na stan Europejskiej gospodarki, a co za tym idzie na popyt na usługi budowlane i przez to na działalność Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ich wyniki finansowe. Można jednak stwierdzić, że w krótkim i średnim terminie wydarzenia związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa mogą odbić się negatywnie na wynikach finansowych Grupy Pekabex w szczególności wynikach za trzeci i czwarty kwartał 2020 roku.

Sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Na koniec marca 2020 roku stan środków pieniężnych Grupy wynosił 76 143 tys. zł. Jednocześnie dług netto wyniósł 80 369 tys. zł. Aktywa obrotowe przewyższały zobowiązania krótkoterminowe. Kredyty krótkoterminowe i zobowiązania leasingowe do spłaty w ciągu roku wynosiły na dzień 31 marca 2020 roku 24 420 tys. zł. Grupa posiada na dzień publikacji raportu kwartalnego bieżące linie kredytowe przeznaczone na finansowanie działalności obrotowej w wysokości 87 000 tys. zł, których wykorzystanie na dzień bilansowy 31 marca 2020 roku wyniosło 0 zł. Sytuacja finansowa Grupy jest dobra. Grupa bardzo wnikliwie analizuje moralność płatniczą klientów i ich wiarygodność kredytową oraz ostrożnie udziela klientom limitów kredytowych. Korzysta również z wszelkich dostępnych możliwości zabezpieczenia należności. Jednocześnie mając na uwadze sytuację rynkową i potencjalne zwiększenie się zatorów płatniczych na rynku, Grupa wdraża bardziej rygorystyczne procedury w zakresie udzielania limitów kredytowych kontrahentom, analizy ich wiarygodność i monitorowania należności.

Inne działania podjęte przez Zarząd w związku z pandemią zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2019 w nocy nr 29.

Zarząd monitoruje na bieżąco sytuację gospodarczą w kraju i jej wpływ na Spółkę i Grupę i w zależności od dalszych wydarzeń podejmie niezwłoczne działanie, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki i Grupy.

8. Połączenia jednostek gospodarczych

W prezentowanym okresie nie doszło do zmiany struktury Grupy Kapitałowej.

9. Zysk na akcję

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

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. występuje efekt rozwadniający wpływający na kwotę zysku (straty).

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 431 800	24 286 869	24 431 800
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	167 747	5 806
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 431 800	24 454 616	24 437 606
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	13 122	6 841	30 496
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	0,54	0,28	1,25
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	0,54	0,28	1,25
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	13 122	6 841	30 496
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	0,54	0,28	1,25
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	0,54	0,28	1,25

10. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

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

Segment „realizacja pilotażowych projektów na własny rachunek” to nowy segment w działalności Grupy Pekabex, który obejmuje swoim zakresem przychody z tytułu sprzedaży lokali w projektach developerskich realizowanych przez Grupę. Spółka Pekabex Development kontynuuje realizację rozpoczętego w 2017 roku projektu pilotażowego, polegającego na wybudowaniu sześciu budynków wielorodzinnych w technologii prefabrykowanej. W pierwszym etapie projektu JA_SIELSKA powstały dwa budynki (56 lokali mieszkalnych). W drugim etapie realizowana jest budowa czterech budynków (110 mieszkań) i do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania podpisane zostały umowy deweloperskie na 66 lokali mieszkalnych w tym etapie oraz kilkanaście rezerwacji.

W październiku 2019 roku spółka Pekabex Development nabyła za cenę 2 370 tys. zł działki w miejscowości Józefostaw w związku z planowaną realizacją kolejnego pilotażowego projektu polegającego na wybudowaniu 12 domów w zabudowie szeregowej. Sprzedaż tego projektu rozpoczęła się po dacie bilansowej i na dzień zatwierdzenia do publikacji została podpisana jedna umowa rezerwacyjna.

Przychód ujmowany jest w momencie przeniesienia aktem notarialnym własności lokali mieszkalnych i lokali towarzyszących (miejsca postojowe, komórki lokatorskie). W 2019 roku Grupa po raz pierwszy rozpoznała przychód w tym segmencie (etap I projektu JA_SIELSKA).

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa wykazała w zapasach łącznie 25 397 tys. zł (na dzień 31 marca 2019: 17 901 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2019 roku: 14 669 tys. zł) z tytułu realizowanych projektów developerskich w tym: 265 tys. zł (31 grudnia 2019: 1 093 tys. zł) z tytułu zakończonego projektu JA_SIELSKA I, 22 566 tys. zł (31 grudnia 2019: 11 077 tys. zł) z tytułu trwającego projektu JA_SIELSKA II oraz 2 567 tys. zł (31 grudnia 2019: 2 499 tys. zł) z tytułu rozpoczętego projektu Osiedlowa 43 (Józefostaw).

Grupa wykazała również w pozycji zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz w pozostałe zobowiązania 1 920 tys. zł (31 grudnia 2019: 1 759 tys. zł) łącznie z tytułu zawartych umów deweloperskich w tym 2 017 tys. zł (31 grudnia 2019: 877 tys. zł) z tytułu wpłat dokonanych na rachunki powiernicze spółki z tytułu nabycia lokali (0 tys. zł na etap I i 2 017 tys. zł na etap II projektu JA_SIELSKA).

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

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

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

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

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

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

	Realizacja kontraktów- prefabrykacja	Realizacja kontraktów- usługi budowlane	Usługi produkcyjne	Realizacja pilotażowych projektów	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	116 178	121 313	8 558	910	1 084	248 042
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	116 178	121 313	8 558	910	1 084	248 042
Wynik operacyjny segmentu	13 215	8 319	1 048	103	291	22 977
Rentowność operacyjna segmentu*	11,4%	6,9%	12,2%	11,3%	26,8%	9,3%
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	96 579	74 399	8 750	-	1 079	180 807
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	96 579	74 399	8 750	-	1 079	180 807
Wynik operacyjny segmentu	9 172	5 155	1 234	-	470	16 031
Rentowność operacyjna segmentu*	9,5%	6,9%	14,1%	-	43,5%	8,9%
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	405 806	312 689	34 556	15 354	3 642	772 047
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-
Przychody ogółem	405 806	312 689	34 556	15 354	3 642	772 047
Wynik operacyjny segmentu	46 825	20 786	4 757	975	731	74 074
Rentowność operacyjna segmentu*	11,5%	6,6%	13,8%	6,3%	20,1%	9,6%
Aktywa segmentu sprawozdawczego	-	-	-	-	-	-

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

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

	od 01.01.2020 do 01.31.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020
Wynik operacyjny segmentów	22 977	16 031	74 074
Korekty:			
Korekta kosztów segmentów	242	234	(1 304)
Korekta przychodów segmentów	-	-	-
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	1 805	1 051	7 149
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	(9 475)	(8 793)	(40 522)
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Korekty razem	(7 427)	(7 507)	(34 678)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 550	8 524	39 396
Przychody finansowe	1 997	940	1 369
Koszty finansowe (-)	(1 177)	(676)	(2 764)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	16 370	8 788	38 001

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

	od 01.01.2020 do 31.03.2020		od 01.01.2019 do 31.03.2019		od 01.01.2019 do 31.12.2019	
	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	204 119	-	128 963	-	589 169	-
Skandynawia	35 157	-	41 625	-	146 162	-
Niemcy	8 766	-	10 218	-	36 715	-
Ogółem	248 042	-	180 807	-	772 047	-

11. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartościach niematerialnych i prawnych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia rzeczowych aktywów trwałych zrealizowanych w ciągu pierwszego kwartału zakończonego 31 marca 2020 roku. Spółka nie posiada na dzień bilansowy istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania*	Razem
za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	58 086	107 963	50 692	12 879	7 128	85 357	322 106
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	29 026	42 238	2 650	333	(68 380)	5 868
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(32)	-	-	-	(32)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(649)	(2 381)	(817)	(518)	-	(4 365)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	2	30	2	-	33
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	58 086	136 341	90 519	14 742	6 944	16 978*	323 610
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	56 235	103 868	50 388	9 399	7 221	9 620	236 731
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	35	1 633	2 845	229	724	(1 403)	4 063
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(107)	(122)	(28)	(114)	-	(372)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(494)	(2 082)	(603)	(481)	-	(3 659)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	56 270	104 901	51 029	8 998	7 349	8 217	236 764
za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	56 235	103 868	50 388	9 399	7 221	9 620	236 731
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	76	5 126	9 851	6 389	2 281	75 737	99 459
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(1 510)	(1 244)	(173)	(434)	-	(3 362)
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)	1 775	2 544	-	-	-	-	4 319
Amortyzacja (-)	-	(2 065)	(8 302)	(2 731)	(1 939)	-	(15 037)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	58 086	107 963	50 692	12 879	7 128	85 357	322 106

W dniu 22 stycznia 2020 roku wydano pozwolenie na użytkowanie nowo wybudowanego zakładu w Gdańsku. Wartość inwestycji związanej z nowym zakładem produkcyjnym przyjętej w pierwszym kwartale 2020 roku do użytkowania w spółce Kokoszkis Prefabrykacja wyniosła 71 392 tys. zł (bez wartości działki).

Fabryka jest jednym z najnowocześniejszych tego typu obiektów w Europie. Będzie się w niej odbywać w pełni zautomatyzowana produkcja stropów filigranowych oraz ścian z podwójnego filigranu. Zakładane docelowe moce produkcyjne wynoszą ok. 500 tys. m² rocznie. Szerszy opis znajduje się w notce nr 3 niniejszego raportu oraz w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2019.

* Na wartość 16 978 tys. zł rzeczowych aktywów w trakcie wytwarzania składają się głównie:

- 8 710 tys. zł - nakłady inwestycyjne związane z budową nowej hali nr 4 oraz pola składowego w fabryce w Mszczonowie (opisane w nocie 3 niniejszego raportu)
- 4 037 tys. zł - nakłady inwestycyjne związane z budową hali developerskiej w Poznaniu (opisane w nocie 3 niniejszego raportu). Po zakończeniu procesu budowy hali wartość poniesionych nakładów zostanie reklasifikowana do nieruchomości inwestycyjnych.
- 944 tys. zł – nakłady inwestycyjne związane z budową łącznika i przebudową wiaty pod zbrojarnię w zakładzie produkcyjnym w Gdańsku (ul. Budowlanych)
- 841 tys. zł - nakłady inwestycyjne związane z utwardzeniem placu składowego w zakładzie w Bielsku-Białej

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia wartości niematerialnych i prawnych zrealizowane w pierwszym kwartale 2020 roku. Spółka nie posiada na dzień bilansowy istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu wartości niematerialnych i prawnych.

Na dzień 31 marca 2020 roku największą pozycję w wartościach niematerialnych w trakcie wytwarzania stanowiły nakłady poniesione na wdrożenie nowego systemu typu ERP (Gardens) i wyniosły na dzień bilansowy 718 tys. zł.

	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	56	1 380	737	2 173
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	59	354	413
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(13)	(277)	-	(290)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	43	1 161	1 091	2 296
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	108	1 518	1 158	2 784
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	50	35	84
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(13)	(214)	-	(227)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	95	1 354	1 192	2 641
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	108	1 518	1 158	2 784
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	826	(405)	421
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(16)	(16)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(51)	(964)	-	(1 015)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	56	1 380	737	2 173

12. Nieruchomości inwestycyjne

W roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa przekwalifikowała wartość nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 4 319 tys. zł z pozycji nieruchomości inwestycyjne w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do rzeczowych aktywów trwałych. W skład przekwalifikowanych nieruchomości inwestycyjnych wchodziła nieruchomość zabudowana, będąca własnością Grupy położona w Poznaniu przy ul. Szarych Szeregów 27, dla której Sąd Rejonowy w Poznaniu prowadzi księgę wieczystą nr PO1P/00187976/0, w skład której wchodzi budynek biurowy położony na działce nr 29 o powierzchni użytkowej 2 190 m².

Przekwalifikowanie nastąpiło w związku ze zmianą przeznaczenia, Grupa planuje głównie najem do spółek z Grupy Kapitałowej Pekabex.

W pierwszym kwartale 2020 roku zakończono pierwszy etap inwestycji polegającej na wybudowaniu hali deweloperskiej logistyczno – magazynowej w Poznaniu (opisane szerzej w nocie nr 3 niniejszego raportu). W związku z tym ujęto wartość 3 922 tys. w nieruchomościach inwestycyjnych, zgodnie z polityką rachunkowości Grupy. Inwestycja będzie w całości skomercjalizowana na rzecz spółek spoza Grupy bądź zostanie sprzedana na rzecz nabywcy zewnętrznego.

W związku z powyższym wartość bilansowa netto nieruchomości inwestycyjnych na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 3 922 tys. zł, natomiast w poszczególnych okresach porównawczych prezentowała się następująco:

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wartość bilansowa netto na początek okresu	-	4 319	4 319
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenie wartości, w tym przyjęcie z inwestycji / modernizacja	3 922	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przeniesienia itp.)	-	-	(4 319)
Amortyzacja (-)	-	(11)	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	3 922	4 309	-
Wartość bilansowa brutto	3 922	4 612	-
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-	(303)	-
Wartość godziwa nieruchomości:	-	-	-
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą	3 922	4 309	-
*Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	-	-	-

13. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	235 694	235 694	200 480	200 480	181 704	181 704
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	190	190	2 323	2 323
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 143	76 143	85 551	85 551	106 572	106 572
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	110 106	110 106	55 688	55 688	98 743	98 743
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	20 235	20 235	20 229	20 229	20 021	20 021
Leasing	17 558	17 558	13 442	13 442	16 461	16 461
Pochodne instrumenty finansowe	8 613	8 613	783	783	1 312	1 312
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	231 137	231 137	185 723	185 723	182 619	182 619

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

W prezentowanym okresie oraz w okresie porównawczym Grupa Kapitałowa nie dokonywała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu. Nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów. W Grupie kapitałowej nie występują aktywa finansowe i zobowiązania finansowe prezentowane w kwotach netto.

14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek przedstawiają się następująco:

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	14 879	13 818	13 818
Odpisy ujęte jako koszt w okresie*	1 529	1 887	8 429
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(702)	(864)	(6 312)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	(1 056)
Stan na koniec okresu	15 706	14 841	14 879

* Odpisy aktualizujące stanowią głównie wartość odpisanych należności z tyt. wystawionych not obciążeniowych na podwykonawców w związku ze stosowaniem przez Grupę politykę ostrożnej wyceny należności

15. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy przedstawiony został w tabeli poniżej. Nie wystąpiły zmiany w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego.

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Liczba akcji	24 579 708	24 368 824	24 579 708
Wartość nominalna akcji (PLN)	1,00	1,00	1,00
Kapitał podstawowy	24 580	24 369	24 580

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

- 21 213 024 akcji serii A
- 3 000 000 akcji serii B
- 366 684 akcji serii C

Wysokość warunkowego kapitału zakładowego Spółki wynosi na dzień 31 marca 2020 roku 359 707 złotych.

16. Programy płatności akcjami

Program opcji menedżerskich został szerzej opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019. Poniższe zestawienie prezentuje dane dotyczące stanu wyemitowanych przez Spółkę opcji na dzień 31 marca 2020 roku:

Data wydania opcji	Wycena	Liczba opcji	Wpływ na kapitał narastająco w zł	Wpływ w zł na wynik finansowy 2020	Średnia wartość godziwa na dzień przyznania w zł
Transza I (wydanie do 30 maja 2017 roku)	Finalna	172 320	1 690 344*	-	8,90
Transza II (wydanie do 30 maja 2018 roku)	Finalna	215 561	2 322 102**	-	9,81
Transza III (wydanie do 30 maja 2019 roku)	Finalna	242 131	1 943 868	-	8,03

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

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

17. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W związku z niepewnością dotyczącą pogarszającej się sytuacji gospodarczej w kraju spowodowanej pandemią wirusa COVID-19 i trudnej do przewidzenia skali jej wpływu na sytuację finansową Grupy Zarząd Spółki dominującej, na dzień publikacji niniejszego raportu podtrzymuje swoją rekomendację dla Rady Nadzorczej i rekomenduje nie wypłacanie dywidendy z zysku Pekabex S.A. za 2019 rok.

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 marca 2020 roku (prezentowana netto z aktywami w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) wyniosła 2 154 tys. zł i zmniejszyła się o 2 847 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 marca 2019 roku (prezentowana netto z aktywami w sprawozdaniu z sytuacji finansowej) wyniosła 605 tys. zł.

19. Emisja i wykup papierów dłużnych

W prezentowanym okresie Grupa nie emitowała oraz nie wykupywała papierów dłużnych.

20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W prezentowanym okresie nie zostały naruszone postanowienia umów kredytowych.

21. Rezerwy

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

	Rezerwy na długoterminowe świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:			
		Sprawy sądowe	Straty z umów budowlanych	Inne	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku					
Stan na początek okresu	1 003	1 785	2 944	14 442	19 171
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	-	-	-	1 795	1 795
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	(63)	-	(1 606)	(535)	(2 142)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(71)	(71)
Stan rezerw na dzień 31.03.2020 roku	940	1 785	1 338	15 701	18 824
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku					
Stan na początek okresu	831	-	841	11 236	12 077
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	23	-	409	321	731
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-	(307)	(307)
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	-	-
Stan rezerw na dzień 31.03.2019 roku	854	-	1 251	11 251	12 501
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Stan na początek okresu	791	-	841	11 236	12 077
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	10	1 785	1 737	5 456	8 978
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	202	-	366	(186)	180
Wykorzystanie rezerw (-)	-	-	-	(2 064)	(2 064)
Stan rezerw na dzień 31.12.2019 roku	1 003	1 785	2 944	14 442	19 171

Rezerwa na straty z umów budowlanych, ujęta przez Grupę w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy 31 marca 2020 roku wyniosła 1 338 tys. zł i została oszacowana w oparciu o przewidywane założenia realizacji kontraktów.

Pozostałe rezerwy ujęte na dzień 31 marca 2020 roku wynoszą 15 701 tys. zł i obejmują: (i) rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 1 138 tys. zł (31 grudnia 2019: 1 138 tys. zł), (ii) rezerwy z tytułu odpowiedzialności w okresie rękojmi kontraktowej, które głównie były utworzone w spółce Kokoszki Prefabrykacja SA i weszły do bilansu skonsolidowanego grupy w wyniku przejęcia spółki w wysokości 5 065 tys. zł (31 grudnia 2019: 5 055 tys. zł), (iii) rezerwy w związku z nabyciem przedsiębiorstwa Ergon 2 000 tys. zł ujęte w wartości ostatecznego rozliczenia nabycia (31 grudnia 2019: 2 000 tys. zł), (iv) pozostałe rezerwy w wysokości 7 352 tys. zł (31 grudnia 2019: 6 092 tys. zł) stanowiące głównie szacunek nie ujętych zobowiązań i kosztu w okresie w związku z brakiem otrzymania dokumentów księgowych oraz inne rezerwy na koszty okresu.

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

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów przedstawia się następująco:

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	1 798	971	1 471
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	174 370	130 268	157 478
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Zobowiązania warunkowe razem	176 168	131 239	158 949

Poręczenia spłaty zobowiązań dotyczą umów poręczenia, które udzielane są wyłącznie Spółkom z Grupy i zabezpieczają zobowiązania handlowe spółek wchodzących w skład Grupy.

Wartość udzielonych poręczeń z tytułu zawartych umów kredytowych została wskazana w nocie 29.

Wartości gwarancji udzielonych do umów o usługę budowlaną są sumą wystawionych kontrahentom gwarancji, zabezpieczających prawidłową realizację kontraktów jak również koszty usunięcia wad i usterek będących następstwem realizowanych kontraktów budowlanych. Żadna z udzielonych gwarancji nie przekracza progu istotności ustalonego na poziomie 10% kapitałów własnych Grupy.

Wartość otrzymanych przez Grupę gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych dotyczących umów z podwykonawcami na dzień 31 marca 2020 roku wynosiła łącznie 9 997 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła ona 8 942 tys. zł.

Ponadto, spółki z Grupy wystawiły weksle będące zabezpieczeniem zobowiązań leasingowych, których wartość bilansowa na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 17 558 tys. zł. (31 grudnia 2019: 16 461 tys. zł).

23. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz finansowych.

24. Sprawy sporne i sądowe

Na dzień 31 marca 2020 roku Grupa nie była stroną istotnych (tj. takich, gdzie wartość przedmiotu sporu przekracza 10% wartości skonsolidowanych kapitałów) postępowań sądowych, na potrzeby których zasadne byłoby tworzenie rezerwy. Za istotne sprawy sporne prowadzone w 2020 roku Grupa uznaje:

Pekabex Bet – spór sądowy z Ministerstwem Sportu i Turystyki

Pekabex Bet zgłosił na listę wierzytelności spółki Hydrobudowa Polska S.A. należność w wysokości 955 tys. zł, zatrzymaną tytułem kaucji gwarancyjnej za wykonane prace i dostarczone elementy w ramach umowy dotyczącej budowy Stadionu Narodowego w Warszawie. Wierzytelność Pekabex Bet została uwzględniona na liście wierzytelności. Jest ona objęta pełnym odpisem aktualizacyjnym. Jednocześnie spółka wystąpiła z powództwem przeciwko Skarbowi Państwa – Ministerstwo Sportu i Turystyki, w którego imieniu i na którego rzecz działa Narodowe Centrum Sportu Rozliczenia sp. z o.o. Pozwem z dnia 5 lutego 2016 roku powód wniósł o zapłatę 1056 tys. zł z tytułu solidarnej odpowiedzialności inwestora wobec zobowiązań wynikających z realizacji budowy Stadionu Narodowego. Powództwo spółki zostało oddalone przez sąd I instancji. Spółka złożyła apelację. W styczniu 2019 roku wyrok w tej sprawie wydał sąd II instancji, który uwzględnił praktycznie w całości dochodzone przez Pekabex Bet roszczenie. Wyrok jest prawomocny. W III kwartale 2019 roku spółka otrzymała od Skarbu Państwa 1 450 tys. zł tytułem zapłaty zasądzonej należności głównej w wysokości 1 056 tys. zł oraz ustawowych odsetek w wysokości 266 tys. zł, a także zwrotu kosztów procesu oraz kosztów postępowania apelacyjnego w wysokości 128 tys. zł. Skarb Państwa złożył skargę kasacyjną; w związku z powyższym w 2019 roku spółka zmniejszyła odpis aktualizujący i jednocześnie utworzyła rezerwę na sprawy sporne w wysokości równej kwocie otrzymanej wskutek wyroku.

Pekabex Pref – roszczenie pracownicze z 2016 roku

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

Pekabex Bet – spór sądowy ze spółką Marathon International

31 maja 2016 roku spółka Pekabex Bet zawarła umowę z Marathon International sp. z o.o. sp.k. na realizację robót budowlanych o łącznej wartości 18 157 tys. zł netto. W dniu 25 maja 2017 roku, w związku z nieprzedłożeniem przez zamawiającego gwarancji płatności, zgodnie z art. 649⁴ k.c. doszło do odstąpienia spółki od umowy. Kontrahent nie zapłacił w terminie części należności, uzasadniając to m.in. faktem nieprzedstawienia przez Pekabex Bet końcowych oświadczeń o niezaleganiu od podwykonawców, a także usterkami. Zarząd spółki stoi na stanowisku, iż wstrzymanie płatności jest niezasadne. Na dzień bilansowy należności zafakturowane z tytułu rozliczenia wykonanych robót wynosiły 22 333 tys. zł brutto.

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

Maksymalny możliwy poziom kar wynikający z umowy wynosi 12% wartości wynagrodzenia netto. Choć naliczenie kar było nieuzasadnione, w ramach ostrożnej wyceny Zarządu został utworzony odpis aktualizujący należności w wysokości maksymalnego poziomu kar, jakie kontrahent może nałożyć na spółkę, tj. w kwocie 2 179 tys. zł. Dodatkowo, w 2018 roku Grupa zwiększyła kwotę odpisu na należności z tytułu kontraktu ze spółką Marathon International o 2 000 tys. zł. Łączna wysokość odpisu na należności dotyczące wspomnianej umowy na dzień bilansowy 31 marca 2020 roku wynosi 4 179 tys. zł. Obecnie toczy się postępowanie dowodowe w obu sprawach; według Zarządu nie wystąpiła zmiana ryzyka wpływająca na wysokość odpisu.

27 marca 2020 roku w sprawie o ciągnięcie gwarancji bankowej, w której Pekabex Bet dochodził kwoty ponad 1 640 tys. zł, Sąd Okręgowy w Poznaniu zasądził na jego rzecz 1 313 tys. zł wraz z odsetkami. Wyrok jest nieprawomocny.

Na dzień publikacji niniejszego raportu spółki należące do Grupy nie są stroną postępowań dotyczących wierzytelności lub zobowiązań, które samoistnie lub łącznie przekraczałyby 10% kapitałów własnych Grupy. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne, nieopisane w sprawozdaniu istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

25. Akcjonariat

Struktura własności kapitału podstawowego PKB Pekabex SA z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających pow. 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 31 marca 2020 roku przedstawia się następująco.

Akcyonariusz	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale podstawowym	Wartość nominalna akcji
Opoka II FIZ*	9 784 585	9 784 585	39,81%	39,81%	9 784 585
Cantorelle Limited	2 838 658	2 838 658	11,55%	11,55%	2 838 658
Fernik Holdings Limited	2 031 203	2 031 203	8,26%	8,26%	2 031 203
Nationale Nederlanden	1 314 065	1 314 065	5,35%	5,35%	1 314 065
Pozostali łącznie	8 611 197	8 611 197	35,03%	35,03%	8 611 197
Razem	24 579 708	24 579 708	100%	100%	24 579 708

*Według oświadczenia będącego w posiadaniu Spółki, na dzień 13 marca 2020 roku Pan Maciej Grabski był posiadaczem 100% certyfikatów inwestycyjnych (pośrednio i bezpośrednio) funduszu Opoka II FIZ, posiadającego 39,81% akcji Spółki.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

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

Zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 marca 2020 roku:

Osoby zarządzające i nadzorujące	Liczba posiadanych akcji (w szt.)	Liczba głosów na WZA
Robert Jędrzejowski (pośrednio poprzez Fernik Holdings Ltd) - prezes zarządu Pekabex SA	2 031 203	8,26%
Maciej Grabski (pośrednio poprzez Pekabex Wykup Managerski S.A.) - członek RN Pekabex SA*	326 248	1,33%
Przemysław Borek (bezpośrednio) - wiceprezes zarządu Pekabex S.A.	150 500	0,61%
Beata Żaczek (bezpośrednio) - wiceprezes zarządu Pekabex S.A.	78 140	0,32%

*Według oświadczenia będącego w posiadaniu Spółki, na dzień 13 marca 2020 roku Pan Maciej Grabski był również posiadaczem 100% certyfikatów inwestycyjnych (pośrednio i bezpośrednio) funduszu Opoka II FIZ, posiadającego 39,81% akcji Spółki.

W lutym 2020 roku Pan Robert Jędrzejowski zbył 15 519 szt. posiadanych akcji. Zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą, nie wystąpiły inne zmiany w stanie posiadania w pierwszym kwartale 2020 roku oraz po dniu bilansowym 31 marca 2020 roku do dnia publikacji niniejszego raportu.

27. Działalność zaniechana

W okresie pierwszego kwartału zakończonym 31 marca 2019 roku Zarząd Grupy Kapitałowej nie zidentyfikował działalności, którą należałoby zakwalifikować jako działalność zaniechana.

28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

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

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

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	197	304	1 223
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych*	-	-	68
Pozostałe świadczenia	11	12	47
Razem	208	316	1 338

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sprzedaż do:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	528	-	-	4	94	4
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu Kierowniczego	-	2	2	-	2	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	9 100	13 284	35 704	10 034	21 274	8 846
Razem	9 628	13 287	35 706	10 038	21 371	8 850

Pozycja „sprzedaż do akcjonariuszy Spółki dominującej” zawiera transakcję sprzedaży dwóch mieszkań po cenie rynkowej do jednego z akcjonariuszy realizowanych w ramach inwestycji JA_SIELSKA (etap I), która została ujęta w 2020 roku, po podpisaniu aktu notarialnego. Na dzień bilansowy Grupa wykazuje w zobowiązaniach Grupy 36 tys. zł zobowiązania z tytułu podpisanych umów deweloperskich i otrzymanych wpłat na poczet sprzedaży trzeciego mieszkania.

Pozycja „sprzedaż do pozostałych podmiotów powiązanych” zawiera głównie przychody i należności dotyczące realizacji przez Grupę kontraktu z Hochtief; na dzień i za okres zakończony 31 marca 2020 roku przychody wyniosły 9 100 tys. zł, natomiast należności wyniosły 9 991 tys. zł

Na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku przychody dotyczyły głównie realizacji kompleksu biurowego Olivia Business Centre. Wartość przychodów w 2019 roku wyniosła 32 195 tys. natomiast wartość należności na dany dzień wyniosła 8 811 tys. zł.

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Zakup od:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu Kierowniczego, w tym:	1 346	1 044	5 362	853	605	755
– usługi transportowe	845	586	2 788	720	455	602
Pozostałych podmiotów powiązanych	421	230	2 400	2 152	2 121	2 211
Razem	1 767	1 274	7 762	3 005	2 726	2 965

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

Poniżej przedstawiono udzielone poręczenia kredytów obowiązujące na dzień 31 marca 2020 roku.

Podmiot, na rzecz którego udzielono poręczenia	Łączna kwota kredytu, która została poręczona	Przedmiot umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.03.2020	Data obowiązywania umowy	Data obowiązywania zabezpieczenia	Podmiot, za który udzielono poręczenia	Poręczyciele	Wartość poręczenia
DNB Bank Polska S.A.	120 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na - gwarancje do wys. 120 000 tys. zł - linia akredytyw w wysokości do 25 000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 40 000 tys. zł	Sublimit na gwarancje – 63 075 tys. zł* Kredyt w rachunku bieżącym – 0zł Kredyty odnawialne – 0 zł	30.11.2020	29.11.2031	Pekabex Bet	Pekabex S.A., Pekabex Pref, Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji	180 000
BNP Paribas S.A.	78 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na: - gwarancje do wysokości 78 000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 11 000 tys. zł - kredyt odnawialny do wysokości 4 000 tys. zł - linia na akredytywy do wysokości 5 000 tys. zł	Sublimit na gwarancje – 56 312 tys. zł* Kredyt w rachunku bieżącym – 0zł Kredyty odnawialne – 0 zł	30.11.2021	31.03.2032	Pekabex Bet	Pekabex S.A., Pekabex Pref, Pekabex Inwestycje II, Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji	85 800
BNP Paribas S.A.	30 000	Kredyt inwestycyjny	15 834	16.12.2022	18.12.2025	Pekabex Inwestycje II	Pekabex S.A. Pekabex Bet Pekabex Pref Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji	45 000
BNP Paribas S.A.	37 200	Kredyt nieodnawialny	17 585	31.07.2022	31.07.2025	Pekabex Development	Pekabex S.A. Pekabex Bet Pekabex Pref Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Pekabex Inwestycje II	26 400

cd:

Podmiot, na rzecz którego udzielono poręczenia	Łączna kwota kredytu, która została poręczona	Przedmiot umowy	Wartość zobowiązania na dzień 31.03.2020	Data obowiązywania umowy	Data obowiązywania zabezpieczenia	Podmiot, za który udzielono poręczenia	Poręczyciele	Wartość poręczenia
BNP Paribas S.A.	61 400	Kredyt nieodnawialny	45 416	30.06.2021	14.03.2032	Kokoszki Prefabrykacja	Pekabex S.A.	67 540
BNP Paribas S.A.	4 700**	Linia akredytyw	0*	28.09.2020	14.09.2023	Kokoszki Prefabrykacja	Pekabex S.A.	5 170**
BNP Paribas S.A.	7 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania zamiennie na: - gwarancje do wys. 7 000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 7 000 tys. zł (kredyt w rachunku możliwy do wykorzystania od 1 marca 2020 roku)	0	30.06.2021	14.03.2032	Kokoszki Prefabrykacja	Pekabex S.A.	7 700
BNP Paribas S.A.	10 000	Umowa o kredyt nieodnawialny	5 694	05.04.2026	31.03.2029	Pekabex Inwestycje II	Pekabex S.A. Pekabex Bet Pekabex Pref Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji	11 000
PKO BP S.A.	30 000	Kredyt inwestycyjny	21 130	31.12.2026	31.12.2028	Kokoszki Prefabrykacja	Pekabex S.A. Pekabex Bet	30 000
PKO BP S.A.	60 000	Wielocelowa linia kredytowa do wykorzystania na: - gwarancje do 60 000 tys. zł - kredyt w rachunku bieżącym do 15 000 tys. zł - kredyt odnawialny do 25 000 tys. zł	Sublimit na gwarancje – 23 595 tys. zł*	06.03.2023	06.03.2024	Pekabex Bet	Pekabex S.A.	60 000
PKO BP S.A.	8 131	Kredyt Inwestycyjny	4 445	30.03.2022	30.03.2024	Pekabex S.A.	Pekabex Bet	12 197
PKO BP S.A.	6 440	Kredyt inwestycyjny	0	31.12.2021	31.12.2021	Pekabex Development	Pekabex S.A. Pekabex Bet	9 660

* zobowiązanie pozabilansowe

** tys. EUR

Dostępne ubezpieczeniowe linie gwarancyjne na dzień 31 marca 2020 roku wyniosły 106 500 tys. zł.

Wartość wystawionych gwarancji ubezpieczeniowych na dzień 31 marca 2020 roku wyniosła 31 389 tys. zł.

30. Umowy o usługę budowlaną

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

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	1 111 045	1 044 844	1 113 478
Zmiana przychodów z umowy	32 945	130 690	116 301
Łączna kwota przychodów z umowy	1 143 990	1 175 534	1 229 780
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	677 668	850 970	701 955
Koszty pozostające do realizacji umowy	398 615	253 649	454 171
Szacunkowe łączne koszty umowy	1 076 283	1 104 619	1 156 127
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną, w tym:	67 707	70 915	73 653
Zyski	77 273	86 999	81 829
Straty (-)	(9 566)	(16 085)	(8 176)

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

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

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	677 668	850 970	701 955
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	46 500	60 457	48 778
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	(8 228)	(14 834)	(5 232)
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	715 940	896 593	745 501
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego (faktury częściowe)	721 478	928 081	744 485
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo), w tym:	(5 539)	(31 487)	1 016
Aktywa z tytułu umów o usługę budowlaną	42 296	22 367	41 737
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	47 835	53 854	40 720

Pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczące umów o usługę budowlaną są wartościami opartymi na najlepszych szacunkach Zarządu Spółki dominującej, jednakże są obarczone pewnym stopniem niepewności, co zostało opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

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

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

32. Waluta funkcjonalna i zastosowane kursy walut

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

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

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

	kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	średni kurs w okresie
31 marca 2020	4,5523	4,3963
31 marca 2019	4,3013	4,2978
31 grudnia 2019	4,2585	4,3081

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

33. Wybrane dane finansowe spółek zależnych Spółki dominującej nieobjętych konsolidacją

Na dzień 31 marca 2020 roku działalność spółek zależnych nie podlegających konsolidacji jest zawieszona, stąd sprawozdania finansowe nie zostały sporządzone.

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

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
Stan na dzień 31.12.2018						
Pekabex Projekt Sp. z o.o. SKA	33	-	33	(14)	(4)	-
TM Pekabex Projekt Sp. z o. o. Sp.K	5	15	(10)	(18)	(2)	-
Pekabex Projekt Sp. z o.o.	5	2	2	(3)	-	-
Razem	43	17	25	(35)	(6)	-

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

Po dniu 31 marca 2020 roku nie wystąpiły zdarzenia, które wymagały ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień sprawozdawczy i mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Znaczące umowy podpisane po dniu bilansowym zostały przedstawione w nocie 3.3.

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE POZNAŃSKIEJ KORPORACJI BUDOWLANEJ PEKABEX SA

Wybrane jednostkowe dane finansowe	od	od	od	od	od	od
	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2019	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2019
	do	do	do	do	do	do
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
	tys. PLN			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	3 576	3 482	14 278	813	810	3 319
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 956	1 684	7 741	445	392	1 799
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 310	2 105	9 397	525	490	2 184
Zysk (strata) netto	1 869	1 702	7 320	425	396	1 702
Zysk na akcję (PLN)	0,08	0,07	0,30	0,02	0,02	0,07
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,08	0,07	0,30	0,02	0,02	0,07
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
Sprawozdanie z przepływów Pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 008	4 162	13 438	684	969	3 124
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 247)	(1 312)	(2 630)	(1 648)	(305)	(611)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(79)	65	(4 390)	(18)	15	(1 021)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 317)	2 915	6 418	(982)	678	1 492
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,3963	4,2978	4,3018
Sprawozdanie z sytuacji finansowej						
Aktywa	195 642	188 537	191 243	42 977	43 832	44 909
Zobowiązania długoterminowe	35 282	31 174	35 153	7 750	7 248	8 255
Zobowiązania krótkoterminowe	8 384	4 641	5 673	1 842	1 079	1 332
Kapitał własny	151 977	152 722	150 417	33 385	35 506	35 322
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5523	4,3013	4,2585

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ PEKABEX S.A.

AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	1	18	2
Rzeczowe aktywa trwałe	11 764	8 586	12 815
Nieruchomości inwestycyjne	71 000	65 651	66 701
Inwestycje w jednostkach zależnych	32 818	32 186	32 818
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	32 982	30 730	32 263
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	85
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	27 241	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135	63	150
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe	148 699	164 476	144 833
Aktywa obrotowe			
Zapasy	-	-	-
Aktywa z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 141	10 848	9 248
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	530	-
Pożyczki	3 020	8	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	21 982	-	21 775
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	844	903	114
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 956	11 771	15 273
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	46 943	24 060	46 410
Aktywa razem	195 642	188 537	191 243

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

PASYWA	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	24 580	24 369	24 580
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 245	25 245	25 245
Pozostałe kapitały	58 910	55 693	59 219
Zyski zatrzymane:	43 242	47 415	41 373
– zysk (strata) z lat ubiegłych	41 373	45 713	34 052
– zysk (strata) netto	1 869	1 702	7 320
Kapitał własny	151 977	152 722	150 417
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	24 680	20 229	24 466
Leasing	550	832	621
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 052	10 112	10 065
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	35 282	31 174	35 153
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 099	3 974	4 708
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	501	-	511
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing	300	476	300
Pochodne instrumenty finansowe	326	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	70	66	68
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	58	86	58
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29	38	29
Zobowiązania krótkoterminowe	8 384	4 641	5 673
Zobowiązania razem	43 665	35 815	40 826
Pasywa razem	195 642	188 537	191 243

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU PEKABEX S.A

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3 576	3 482	14 278
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	3 576	3 482	14 278
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	1 019	1 073	4 209
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	1 019	1 073	4 209
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 557	2 409	10 068
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	601	685	3 340
Pozostałe przychody operacyjne	2	401	1 473
Pozostałe koszty operacyjne	2	441	461
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 956	1 684	7 741
Przychody finansowe	605	641	2 560
Koszty finansowe	251	219	904
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 310	2 105	9 397
Podatek dochodowy	441	403	2 076
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 869	1 702	7 320
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 869	1 702	7 320

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

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy	0,08	0,07	0,30
- rozwodniony	0,08	0,07	0,30
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	0,08	0,07	0,30
- rozwodniony	0,08	0,07	0,30

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

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto	1 869	1 702	7 320
Pozostałe całkowite dochody		-	
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		-	-
Przeszacowanie środków trwałych		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		-	-
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	-
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	-	-	-
– zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	(309)	-	62
– kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
– kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	(309)	-	62
Całkowite dochody	1 560	1 702	7 382

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM PEKABEX S.A.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2020 roku	24 580	-	25 245	59 219	41 373	150 417
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 580	-	25 245	59 219	41 373	150 417
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2020 roku						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	-	1 869	1 869
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku	-	-	-	(309)	-	(309)
Razem całkowite dochody	-	-	-	(309)	1 869	1 560
Saldo na dzień 31.03.2020 roku	24 580	-	25 245	58 910	43 242	151 977

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	24 369	-	25 245	55 211	45 713	150 538
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 369	-	25 245	55 211	45 713	150 538
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019 roku						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	481	-	481
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	481	-	481
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	1 702	1 702
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	1 702	1 702
Saldo na dzień 31.03.2019 roku	24 369	-	25 245	55 693	47 415	152 722

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	24 369	-	25 245	55 211	45 713	150 538
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	24 369	-	25 245	55 211	45 713	150 538
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku						
Emisja akcji (program płatności akcjami)	211	-	-	-	-	211
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	(95)	-	(95)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(7 620)	(7 620)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	4 041	(4 041)	-
Razem transakcje z właścicielami	211	-	-	3 946	(11 660)	(7 503)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	-	7 320	7 320
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-	62		62
Razem całkowite dochody	-	-	-	62	7 320	7 382
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	24 580	-	25 245	59 219	41 373	150 417

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PEKABEX S.A.

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 310	2 105	9 397
Korekty:		-	
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	636	752	2 793
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	-	-	1
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	30	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	(1)	328
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Koszty odsetek	7	11	896
Przychody z odsetek i dywidend	(582)	(621)	(2 366)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	-	129	-
Korekty razem	91	271	1 652
Zmiana stanu zapasów	-	-	-
Zmiana stanu należności	(893)	2 541	4 142
Zmiana stanu zobowiązań	2 608	491	(469)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(715)	(845)	(180)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	999	2 187	3 492
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	(23)
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(391)	(400)	(1 080)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 008	4 162	13 438

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PEKABEX S.A. C.D.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(3)	(3)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 884)	(705)	(8 616)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	1	575
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	(155)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	(1 000)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	2 600	2 095	7 972
Pożyczki udzielone	(5 963)	(3 000)	(10 200)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z pozostałych aktywów finansowych	-	300	6 308
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	-	-	1 001
Otrzymane dywidendy	-	-	1 487
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 247)	(1 312)	(2 630)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	208	211
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	4 445
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(72)	(131)	(530)
Odsetki zapłacone	(7)	(11)	(896)
Dywidendy wypłacone	-	-	(7 620)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(79)	65	(4 390)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(4 317)	2 915	6 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	15 273	8 856	8 856
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 956	11 771	15 273

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

Poniżej przedstawiono istotne ujawnienia, które nie są zawarte w notach do skróconego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Pekabex S.A. sporządzonego na dzień 31 marca 2020 roku.

1. Zysk na akcję

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	24 431 800	24 368 824	24 431 800
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	167 747	5 806
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	24 431 800	24 536 571	24 437 606
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 869	1 702	7 320
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,08	0,07	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,08	0,07	0,30
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	1 869	1 702	7 320
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,08	0,07	0,30
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,08	0,07	0,30

Kalkulacja średnioważonej liczby akcji została przedstawiona w nocie 9 dodatkowych informacji i objaśnień do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pekabex S.A.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Inwestycje w toku	Razem
za okres od 01.01 do 31.03.2020 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	5 345	240	180	7 048	12 815
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	3 884	3 884
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(4 557)	(4 557)
Amortyzacja (-)	(314)	(27)	(38)	-	(379)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2020 roku	5 031	214	143	6 376	11 764
za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	6 483	351	556	2 023	9 413
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	8	686	694
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(22)	-	-	-	(22)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(981)	(981)
Amortyzacja (-)	(445)	(29)	(43)	-	(517)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2019 roku	6 016	322	521	1 727	8 586
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	6 483	351	556	2 023	9 413
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	437	-	37	8 142	8 616
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(35)	-	(250)	-	(285)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(3 116)	(3 116)
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	(1 540)	(110)	(163)	-	(1 813)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	5 345	240	180	7 048	12 815

Inwestycja – hala developerska

Spółka Pekabex S.A. realizowała w pierwszym kwartale 2020 roku II etap budowy hali magazynowo - produkcyjnej z częścią socjalno - biurową przeznaczoną na wynajem polegający na dostosowaniu części hali do wymagań najemcy. Szacowana wartość inwestycji łącznie z działką po zakończeniu budowy wyniesie ok. 11 000 tys. zł. Inwestycja podzielona jest na 2 moduły z możliwością dalszego podziału lub scalenia powierzchni oraz elastyczne moduły biurowe jedno- lub dwukondygnacyjne z możliwością aranżacji przestrzeni socjalno-biurowych.

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka podpisała umowę wynajmu połowy hali, dostosowała tę część do wymagań najemcy i otrzymała pozwolenie na użytkowanie. W związku z powyższym część wartości inwestycji, w wysokości 3 922 tys. zł została rozpoznana w nieruchomościach inwestycyjnych. Druga część hali zostanie dostosowana do potrzeb kolejnego najemcy. Spółka nie wyklucza również sprzedaży hali na rzecz nabywcy zewnętrznego. Wartość poniesionych nakładów na dzień 31 marca 2020 roku i nie oddana jeszcze do użytkowania wyniosła 4 037 tys. zł.

Inwestycja jest realizowana na gruncie należącym do spółki, który dotychczas był wynajmowany. Decyzja Zarządu w zakresie realizacji inwestycji jest wynikiem prowadzenia optymalnej polityki wykorzystania posiadanych zasobów i aktywów.

3. Inwestycje w jednostki zależne

Inwestycje w jednostki zależne na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Udział w kapitale podstawowym	Udział w prawach głosu	Wartość bilansowa	Zmiana w okresie 01.01.2020 – 03.31.2020
Pekabex BET SA	100,0%	100,0%	3 000	-
Pekabex PREF SA	100,0%	100,0%	36	-
Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	17 229	-
Kokoszki Prefabrykacja S.A.	100,0%	100,0%	4 704	-
Pekabex Inwestycja II S.A.	100,0%	100,0%	100	-
Pekabex Development Sp. z o.o.	100,0%	100,0%	2 000	-
Pozostałe	X	x	155	-
Opcje menadżerskie*	X	x	5 593	-
Bilansowa wartość inwestycji			32 818	-

* Wartość opcji menadżerskich została ujęta w kapitale spółki Pekabex Pref (1 925 tys. zł), Pekabex Bet (3 406 tys. zł) oraz Centrum Nowoczesnej Prefabrykacji (262 tys. zł)

Program opcji menadżerskich został szerzej opisany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok 2019 w notce 15 dodatkowych informacji i objaśnień. W 2020 roku Zarząd Spółki nie stwierdził przesłanek które zmieniłyby przyjęte założenia. W związku z tym w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości inwestycji.

4. Nieruchomości inwestycyjne

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Wartość bilansowa netto na początek okresu	66 701	65 013	65 013
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-
Zwiększenie wartości, w tym przyjęcie z inwestycji / modernizacja	4 557	-	3 271
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-	-
Zbycie / likwidacja nieruchomości (-)	-	(107)	-
Inne zmiany (rekasyfikacje, przeniesienia itp.)	-	981	(604)
Amortyzacja (-)	(257)	(235)	(980)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-
Wartość bilansowa netto na koniec okresu, w tym:	71 000	65 651	66 701
Wartość bilansowa brutto	77 311	71 022	72 755
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	(6 311)	(5 371)	(6 054)
Wartość godziwa nieruchomości:			
Wartość nieruchomości, dla których można określić wartość godziwą, w tym:	71 000	65 651	66 701
– poziom 3	71 000	65 651	66 701
Pozostałe nieruchomości, dla których trudno ustalić wartość godziwą (wartości szacunkowe lub bilansowa wartość netto)	-	-	-

Na dzień bilansowy 31 marca 2020 roku Zarząd Spółki nie stwierdził wystąpienia przesłanek, które zmieniałyby przyjęte założenia. W związku z tym w ocenie Zarządu Spółki nie wystąpiła konieczność dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych.

5. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

Klasa instrumentu finansowego	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	36 002	36 002	30 738	30 738	32 263	32 263
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	10 141	10 141	11 378	11 378	9 192	9 192
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Papiery dłużne	21 982	21 982	27 241	27 241	21 775	21 775
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 956	10 956	11 771	11 771	15 273	15 273
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	4 445	4 445	-	-	4 445	4 445
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	20 235	20 235	20 229	20 229	20 021	20 021
Leasing	850	850	1 309	1 309	921	921
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 671	7 671	4 041	4 041	4 463	4 463

Na dzień 31 marca 2020 roku Spółka posiada aktywa finansowe w postaci wartości obligacji wyemitowanych przez spółki z Grupy w wysokości 21 982 tys. zł oprocentowane stałą stopą procentową. Zarząd Spółki ocenił na podstawie informacji dostępnych na rynku, że rynkowe oprocentowanie podobnych instrumentów nie różni się istotnie od obowiązującego w umowie stałego oprocentowania, stąd Zarząd Spółki uznał wartość bilansową aktywa za rozsądne przybliżenie jego wartości godziwej.

6. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Spółka nie otrzymała i nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu pożyczek w okresie objętym skróconym jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka nie dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy tym samym saldo zobowiązań z tego tytułu wynosi 0 zł. W 2020 roku Spółka nie dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy i tym samym saldo należności z tego tytułu wynosiło 0 zł.

Jako podmioty kontrolowane przez kluczowy personel kierowniczy Spółka traktuje podmioty, których bezpośrednim większościowym właścicielem jest kluczowy personel.

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

	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego**			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	122	130	788
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Płatności w formie akcji własnych*	-	-	26
Pozostałe świadczenia	1	1	4
Razem	123	131	818

*W tym objęte akcje Pekabex S.A. w wartości nominalnej w ramach programu motywacyjnego

**Dodatkowo Przemysław Borek oraz Beata Żaczek świadczą usługi na rzecz spółek z Grupy. Transakcje zostały zaprezentowane w nocie 28 skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Sprzedaż do:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	4 083	3 790	18 742	9 734	9 244	10 146
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	1	1	1
Razem	4 083	3 790	18 742	9 735	9 246	10 147

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01.2020 do 31.03.2020	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Zakup od:						
Akcjonariuszy Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	3 588	467	7 337	3 114	406	1 449
Pozostałych podmiotów powiązanych	9	-	36	2 009	2 005	2 009
Razem	3 597	467	7 373	5 122	2 410	3 457

	31.03.2020		31.03.2019		31.12.2019	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
Pożyczki udzielone:						
Akcjonariusze Spółki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostce zależnej	5 900	36 002	3 000	30 738	10 200	32 263
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-	-	-	-	-
Razem	5 900	36 002	3 000	30 738	10 200	32 263

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

Nie wystąpiły po dacie bilansowej inne zdarzenia istotne, które nie zostały opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego a które dotyczyłyby Spółki.

ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020 został zatwierdzony do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 21 maja 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
21.05.2020	Robert Jędrzejowski	Prezes Zarządu	
21.05.2020	Beata Żaczek	Wiceprezes Zarządu	
21.05.2020	Przemysław Borek	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osób odpowiedzialnych za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
21.05.2020	Sławomir Kaczmarek	Główny Księgowy	
21.05.2020	Monika Brzozowska	Z-ca Dyrektora Finansowego	