

## RAPORT KWARTALNY

**Przedsiębiorstwa Przemysłu Betonów PREFABET-BIAŁE BŁOTA Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Białych Błotach**

**za I kwartał 2014 roku**



**Białe Błota, 14 maja 2014 roku**



## SPIS TREŚCI

- I INFORMACJE O SPÓŁCE
  - 1. Podstawowe informacje o Spółce
  - 2. Zarząd Spółki
  - 3. Rada Nadzorcza
  - 4. Przedmiot działalności Spółki
- II KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
  - 1. Wprowadzenie
  - 2. Bilans aktywa
  - 3. Bilans pasywa
  - 4. Rachunek zysków i strat
  - 5. Zestawienie zmian w kapitale
  - 6. Rachunek przepływów pieniężnych
- III INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI
- IV ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI
- V STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM
- VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI
- VII INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI W PODEJMOWANIU W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM
- VIII OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI
- IX WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ
- X INFORMACJĘ O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
- XI INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY
- XII OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

**I INFORMACJE O SPÓŁCE****1. Podstawowe informacje o spółce**

|                      |                                                                                                   |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Firma                | Przedsiębiorstwo Przemysłu Betonów „PREFABET-BIAŁE BŁOTA” Spółka Akcyjna                          |
| Kraj                 | Polska                                                                                            |
| Siedziba             | Białe Błota                                                                                       |
| Adres                | 86-005 Białe Błota ul. Betonowa 1                                                                 |
| Adres e-mail         | office@prefabet-bb.com.pl                                                                         |
| Strony internetowa   | www.prefabet-bb.com.pl                                                                            |
| Telefon              | +48 52 323 65 02                                                                                  |
| Fax                  | +48 52 323 65 08                                                                                  |
| KRS                  | Nr 0000046100 Sąd Rejonowy w Bydgoszczy Wydział XIII Gospodarczy KRS                              |
| NIP                  | 554-031-36-27                                                                                     |
| REGON                | 091290814                                                                                         |
| Kapitał zakładowy    | 1.884.748,05 zł opłacony w całości                                                                |
| Akcje                | 876.627 akcji o wartości nominalnej 2,15 zł<br>* 622.393 akcji serii A<br>* 254.234 akcji serii B |
| Autoryzowany doradca | Copernicus Securities SA Warszawa ul. Grójecka 5                                                  |

---

## 2. Zarząd Spółki

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Dariusz Kaczmarek | Prezes Zarządu |
|-------------------|----------------|

|                  |                    |
|------------------|--------------------|
| Grzegorz Brzykcy | Wiceprezes Zarządu |
|------------------|--------------------|

---

## 3. Rada Nadzorcza

|                     |                                |
|---------------------|--------------------------------|
| Mirosław Brzozowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
|---------------------|--------------------------------|

|                    |                                    |
|--------------------|------------------------------------|
| Krystyna Kaczmarek | Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej |
|--------------------|------------------------------------|

|                |                         |
|----------------|-------------------------|
| Sławomir Rybka | Członek Rady Nadzorczej |
|----------------|-------------------------|

|                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| Jacek Wojciech Koczwara | Członek Rady Nadzorczej |
|-------------------------|-------------------------|

|                  |                         |
|------------------|-------------------------|
| Irena Zakrzewska | Członek Rady Nadzorczej |
|------------------|-------------------------|

---

#### 4. Przedmiot działalności Spółki

Podstawowa działalność Spółki od ponad 115 lat obejmuje:

- ✓ produkcję wyrobów budowlanych z betonu
- ✓ produkcję mieszanki betonowej

Swoją działalność Spółka prowadzi w segmentach budownictwa obejmujących budownictwo ogólne, przemysłowe, specjalistyczne, mieszkaniowe, infrastrukturalne i ekologiczne.

Zajmujemy się kompleksową realizacją procesów inwestycyjnych w ramach trzech zakładów: Zakład Budowlany, Zakład Drogowy i Zakład Instalacyjny.

Zdobyte doświadczenie pozwala nam na sprawne i efektywne przeprowadzenie całego procesu: od decyzji o warunkach zabudowy, przez projektowanie, wykonawstwo aż po uruchomienie obiektu.

Działalność Spółki prowadzona w zakresie produkcji skupiona jest na dwóch obszarach jak:

- ✓ Budownictwo mieszkaniowe, przemysłowe, użyteczności publicznej
  - płyty stropowe sprężone,
  - słupy, stoposłupy,
  - belki żelbetowe,
  - stopy fundamentowe,
  - podwaliny,
  - elementy klatek schodowych: biegi, belki, płyty spocznikowe,
  - elementy trybun,
  - balkony, daszki,
- ✓ Budownictwo drogowe
  - płyty drogowe,
  - przepusty drogowe Simplex,
  - wpusty drogowe,
  - rury kielichowe Wipro, bezkielichowe Simplex,

- studnie i zbiorniki
- dźwigary sprężone
- belki sprężone
- elementy prefabrykowane wg indywidualnych projektów

Bogata oferta wysokiej jakości wyrobów wsparta sprawdzoną technologią oraz doświadczeniem załogi sprawia, że Spółka z powodzeniem obsługuje różnorodne place budów na obszarze całej Polski.

Cały czas działania Zarządu Spółki koncentrują się na zwiększeniu poziomu produkcji, sprzedaży i optymalizacji zatrudnienia, poszukiwaniu nowych kontrahentów i pozyskiwaniu istotnych zamówień na wyroby i usługi Spółki.

## **II KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

### **1. Wprowadzenie**

Wybrane informacje finansowe zawierają podstawowe dane liczbowe (w złotych oraz przeliczone na euro) podsumowujące sytuację finansową Przedsiębiorstwa Przemysłu Betonów „PREFABET-BIAŁE BŁOTA” S.A. Tabele prezentują wyniki finansowe w I kwartale 2014 roku i w ujęciu narastającym w okresie 01.01.2013 – 31.12.2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za 2013 rok.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Ustawą o rachunkowości.

Pozycje bilansu przeliczono według kursu średniego euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień bilansowy.

## 2. Bilans aktywa

| Lp       | Wyszczególnienie                           | 31.03.2014 PLN       | 31.03.2013 PLN       | 31.03.2014 EUR       | 31.03.2013 EUR       |
|----------|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b> | <b>Aktywa Trwałe</b>                       | <b>37 809 207,45</b> | <b>31 881 458,63</b> | <b>9 064 130,47</b>  | <b>7 631 890,32</b>  |
| I        | Wartości niematerialne i prawne            | 169 635,56           | 227 587,88           | 40 667,31            | 54 480,75            |
| II       | Rzeczowe Aktywa Trwałe                     | 27 196 791,62        | 27 426 883,18        | 6 519 979,77         | 6 565 539,13         |
| III      | Należności długoterminowe                  | 743 024,93           | 796 777,82           | 178 127,90           | 190 735,34           |
| IV       | Inwestycje długoterminowe                  | 7 919 311,81         | 3 033 294,52         | 1 898 523,68         | 726 120,20           |
| V        | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 1 780 443,53         | 396 915,23           | 426 831,81           | 95 014,90            |
| <b>B</b> | <b>Aktywa Obrotowe</b>                     | <b>26 094 907,52</b> | <b>25 834 342,82</b> | <b>6 255 821,33</b>  | <b>6 184 311,49</b>  |
| I        | Zapasy                                     | 12 352 028,05        | 9 295 381,56         | 2 961 193,88         | 2 225 159,56         |
| II       | Należności krótkoterminowe                 | 12 343 807,07        | 14 715 451,26        | 2 959 223,04         | 3 522 634,00         |
| III      | Inwestycje krótkoterminowe                 | 6 764,80             | 277 128,42           | 1 621,75             | 66 339,93            |
| IV       | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 392 307,60         | 1 546 381,58         | 333 782,66           | 370 178,00           |
|          | <b>Aktywa razem</b>                        | <b>63 904 114,97</b> | <b>57 715 801,45</b> | <b>15 319 951,80</b> | <b>13 816 201,81</b> |

### 3. Bilans pasywa

| Lp                   | Wyszczególnienie                              | 31.03.2014 PLN       | 31.03.2013 PLN       | 31.03.2014 EUR       | 31.03.2013EUR        |
|----------------------|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A</b>             | <b>Kapitał (fundusz) własny</b>               | <b>27 818 068,23</b> | <b>26 309 258,41</b> | <b>6 668 920,53</b>  | <b>6 297 998,38</b>  |
| I                    | Kapitał (fundusz) podstawowy                  | 1 884 748,05         | 1 884 748,05         | 451 837,09           | 451 177,30           |
| II                   | Należności wpłaty na kapitał podstawowy       |                      |                      |                      |                      |
| III                  | Udziały (akcje) własne                        |                      |                      |                      |                      |
| IV                   | Kapitał (fundusz) zapasowy                    | 25 877 639,83        | 23 420 200,87        | 6 203 735,00         | 5 606 406,11         |
| V                    | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny       |                      |                      |                      |                      |
| VI                   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe       |                      |                      |                      |                      |
| VII                  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                 | 1 043 179,48         | 2 432 625,96         | 250 084,98           | 582 330,15           |
| VIII                 | Zysk (strata) netto                           | -987499,13           | -14 28316,47         | -236 736,54          | -341 915,18          |
| IX                   | Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego   |                      |                      |                      |                      |
| <b>B</b>             | <b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b> | <b>36 086 046,74</b> | <b>31 406 543,04</b> | <b>8 651 031,27</b>  | <b>7 518 203,43</b>  |
| I                    | Rezerwy na zobowiązania                       | 2 946 477,04         | 1 092 128,45         | 706 369,01           | 261 437,36           |
| II                   | Zobowiązania długoterminowe                   | 1 428 426,58         | 6 806 987,79         | 342 441,58           | 1 629 479,53         |
| III                  | Zobowiązania krótkoterminowe                  | 31 711 143,12        | 23 507 426,80        | 7 602 220,68         | 5 627 286,54         |
| IV                   | Rozliczenia międzyokresowe                    |                      |                      |                      |                      |
| <b>Pasywa Ogółem</b> |                                               | <b>63 904 114,97</b> | <b>57 715 801,45</b> | <b>15 319 951,80</b> | <b>13 816 201,81</b> |

**4 Rachunek zysków i strat**

| Lp       | Wyszczególnienie                                          | 1 Q 2014 PLN       | 1 Q 2013 PLN       | 1 Q 2014 EUR      | 1 Q 2013 EUR      |
|----------|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów</b>    | <b>11037210,96</b> | <b>7894216,38</b>  | <b>2645988,29</b> | <b>1889743,95</b> |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                    | 10582012,21        | 7268468,38         | 2536861,94        | 1739950,30        |
| II       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów         | 455198,75          | 625748,00          | 109126,35         | 149793,65         |
| <b>B</b> | <b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b> | <b>10190907,62</b> | <b>7144592,06</b>  | <b>2443101,10</b> | <b>1710296,37</b> |
| I        | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                   | 9774271,78         | 6684923,34         | 2343219,57        | 1600259,33        |
| II       | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                  | 416635,84          | 459668,72          | 99881,53          | 110037,04         |
| <b>C</b> | <b>Zysk(strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>             | <b>846303,34</b>   | <b>749624,32</b>   | <b>202887,19</b>  | <b>179447,58</b>  |
| <b>D</b> | <b>Koszty sprzedaży</b>                                   | <b>521055,82</b>   | <b>1007539,91</b>  | <b>124914,49</b>  | <b>241188,28</b>  |
| <b>E</b> | <b>Koszty ogólnego zarządu</b>                            | <b>904094,26</b>   | <b>927460,57</b>   | <b>216741,60</b>  | <b>222018,62</b>  |
| <b>F</b> | <b>Zysk(strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>                  | <b>-578846,74</b>  | <b>-1185376,16</b> | <b>-138768,90</b> | <b>-283759,32</b> |
| <b>G</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                     | <b>90423,23</b>    | <b>77699,42</b>    | <b>21677,48</b>   | <b>18599,95</b>   |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych            | 1219,51            |                    | 292,36            |                   |
| II       | Dotacje                                                   | 70507,05           | 70543,01           | 16902,90          | 16886,82          |
| III      | Inne przychody operacyjne                                 | 18696,67           | 7156,41            | 4482,22           | 1713,13           |
| <b>H</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                        | <b>184065,59</b>   | <b>177482,64</b>   | <b>44126,67</b>   | <b>42486,39</b>   |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych          |                    |                    |                   |                   |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych              |                    |                    |                   |                   |
| III      | Inne koszty operacyjne                                    | 184065,59          | 177482,64          | 44126,67          | 42486,39          |
| <b>I</b> | <b>Zysk(strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>    | <b>-672489,10</b>  | <b>-1285159,38</b> | <b>-161218,09</b> | <b>-307645,76</b> |
| <b>J</b> | <b>Przychody Finansowe</b>                                | <b>2246,13</b>     | <b>6121,58</b>     | <b>538,47</b>     | <b>1465,41</b>    |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach                             |                    |                    |                   |                   |
| II       | Odsetki                                                   | 15,82              | 0,87               | 3,79              | 0,21              |
| III      | Zysk ze zbycia inwestycji                                 |                    |                    |                   |                   |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji                          |                    |                    |                   |                   |
| V        | Inne                                                      | 2230,31            | 6120,71            | 534,68            | 1465,20           |
| <b>K</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                   | <b>317256,16</b>   | <b>149278,67</b>   | <b>76056,92</b>   | <b>35734,83</b>   |
| I        | Odsetki                                                   | 136652,78          | 83858,87           | 32760,25          | 20074,42          |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji                               |                    |                    |                   |                   |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji                          |                    |                    |                   |                   |
| IV       | Inne                                                      | 180603,38          | 65419,80           | 43296,67          | 15660,41          |
| <b>L</b> | <b>Zysk(strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)</b>   | <b>-987499,13</b>  | <b>-1428316,47</b> | <b>-236736,54</b> | <b>-341915,18</b> |
| <b>M</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>        |                   |                   |
| I        | Zysk nadzwyczajny                                         |                    |                    |                   |                   |
| II       | Strata nadzwyczajna                                       |                    |                    |                   |                   |
| <b>N</b> | <b>Zysk(strata) brutto (L+/-M)</b>                        | <b>-987499,13</b>  | <b>-1428316,47</b> | <b>-236736,54</b> | <b>-341915,18</b> |
| <b>O</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                  |                    |                    |                   |                   |
| <b>P</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>           |                    |                    |                   |                   |
| <b>N</b> | <b>Zysk(strata) netto (N-O-P)</b>                         | <b>-987499,13</b>  | <b>-1428316,47</b> | <b>-236736,54</b> | <b>-341915,18</b> |

Przedsiębiorstwo Przemysłu Betonów "PREFABET - BIAŁE BŁOTA" S.A.  
ul. Betonowa 1 86-005 Białe Błota NIP 554-031-36-27, Regon 091290814

## 5. Zestawienie zmian w kapitale

| Lp.        | Wyszczególnienie                                                                                | 1 Q 2014             | 1 Q 2013             |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>                                         | <b>28 805 567,36</b> | <b>27 737 387,88</b> |
| I.A.       | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach                                  | 28 805 567,36        | 27 737 387,88        |
| <b>II</b>  | <b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>                                           | <b>27 818 068,23</b> | <b>26 309 258,41</b> |
| <b>III</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycie strat)</b> |                      |                      |

## 6. Rachunek przepływów pieniężnych

| Lp.      | Wyszczególnienie                                                   | 1 Q 2014         | 1 Q 2013          |
|----------|--------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| <b>A</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>    |                  |                   |
| I        | Zysk (strata) netto                                                | -987 499,13      | -1 428 316,47     |
| II       | Korekty razem                                                      | 1 548 130,72     | 3 188 061,94      |
| III      | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)      | 560 631,59       | 1 759 745,47      |
| <b>B</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>  |                  |                   |
| I        | Wpływy                                                             | 1 219,51         | 0,00              |
| II       | Wydatki                                                            | 434 702,42       | 1 691 404,29      |
| III      | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)      | -433 482,91      | -1 691 404,29     |
| <b>C</b> | <b>PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>     |                  |                   |
| I        | Wpływy                                                             | 15,82            | 0,87              |
| II       | Wydatki                                                            | 136 652,78       | 83 858,87         |
| III      | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)         | -136 636,96      | -83 858,00        |
| <b>D</b> | <b>PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b> | <b>-9 488,28</b> | <b>-15 516,82</b> |
| <b>E</b> | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>           |                  |                   |
| <b>F</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                         | <b>16 253,08</b> | <b>292 645,24</b> |
| <b>G</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>          | <b>6 764,80</b>  | <b>277 128,42</b> |

W pierwszym kwartale 2014 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów w kwocie 10.582.012,21 złotych. W analogicznym okresie ubiegłego roku przychody ze sprzedaży produktów wyniosły 7.268.468,38 złotych.

Wzrost przychodów dotyczył działalności komórki robót instalacyjnych i komórki realizacji inwestycji. Na wynik finansowy wpływ miał okres zimowy 2013/2014 r., generujący koszty działalności Spółki.

W 2014 roku w stosunku do 2013 roku nastąpił znaczny przyrost wartości majątku trwałego, co wiąże się z zakończoną inwestycją częściowo sfinansowaną obligacjami. Zobowiązania tytułem obligacji z uwagi na termin wykupu zostały przesunięte z zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych co spowodowało ich wzrost. Wzrost zapasów wiąże się ze wzrostem stanu produktów w toku.

### III INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu kwartalnego Przedsiębiorstwa Przemysłu Betonów „PREFABET-BIAŁE BŁOTA” S.A. za I kwartał 2014 roku odpowiadają zasadom przyjętym przez Emitenta przy sporządzaniu raportu rocznego. W niniejszym okresie sprawozdawczym Emitent nie dokonywał zmian w stosowanych zasadach.

#### Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

|                                  |      |
|----------------------------------|------|
| patenty, licencje, znaki firmowe | 50 % |
| oprogramowanie komputerowe       | 20 % |

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

#### Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

| Rodzaj środków trwałych                    | Metoda amortyzacji                            | Stawka amortyzacyjna |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów      | metoda liniowa                                | 0 %                  |
| Budynki i budowle                          | metoda liniowa                                | od 1,25% do 10%      |
| Maszyny i urządzenia                       | metoda liniowa                                | od 3,5% do 20%       |
| Komputery                                  | metoda liniowa                                | od 20% do 30%        |
| Środki transportu                          | metoda liniowa                                | od 14% do 40%        |
| Pozostałe środki trwałe                    | metoda liniowa                                | 20%                  |
| Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 PLN | jednorazowo w momencie oddania do użytkowania | 100 %                |

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji. Grunty nie są amortyzowane.

#### Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do używania.

#### Leasing

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są przez Spółkę amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

#### Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych

Udziały - akcje w innych jednostkach zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Inwestycje długoterminowe – grunty wyceniane są według ceny rynkowej (wartości godziwej).

**Zapasy**

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**Materiały**

W ciągu roku obrotowego materiały produkcyjne ujmowane są w cenach średnioważonych na poziomie cen nabycia.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów uznanych za przestarzałe lub trudno zbywalne. Utworzone odpisy aktualizujące umniejszają wartość materiałów wykazywaną w bilansie.

**Produkty gotowe, produkcja w toku**

Wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży netto takiego samego lub podobnego produktu, pomniejszonej o przeciętnie osiągniany przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży, a w przypadku produktu w toku - także z uwzględnieniem stopnia jego przetworzenia.

**Należności**

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. W szczególności Spółka obejmuje odpisem aktualizującym należności dochodzone na drodze sądowej.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs w przypadku pozostałych operacji.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

**Zobowiązania**

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

**Środki pieniężne**

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dodatknie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

**Kapitał własny**

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych akcji. Na dzień 31 marca 2014 roku kapitał podstawowy w kwocie 1.884.748,05 złotych tworzyło 876.627 akcji o równej wartości nominalnej 2,15 złotych każda.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z podziału zysku,
- z nabycia środków trwałych sfinansowanych z ZFRON,
- z nadwyżki kapitału za sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej ponad koszty emisji

Kapitał rezerwowy Spółki tworzony z podziału zysku na ściśle określony cel.

### **Rezerwy**

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Spółka tworzy następujące rezerwy:

- na odprawy emerytalne
- na niewykorzystane urlopy

### **Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe**

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności ubezpieczenia majątkowe.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

### **Podatek odroczony**

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

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu podatku odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

### **Fundusze specjalne**

Zakładowy fundusz Świadczeń Socjalnych jest tworzony zgodnie z ustawą z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Zakładowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych jest tworzony zgodnie z ustawą z dnia 27 sierpnia 1997 roku z późniejszymi zmianami o rehabilitacji zawodowej i społecznej oraz o zatrudnianiu osób niepełnosprawnych.

### **Przychody, koszty, wynik finansowy**

#### **Przychody i zyski**

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

#### **Koszty i straty**

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

#### **Wynik finansowy**

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

**IV ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI**

W I kwartale 2013 za brak koniunktury w branży budowlanej odpowiadała bardzo surowa i długa zima, natomiast w 2014 roku, jak na ironię, winę za brak znacznego ożywienia można zrzucić na zimę ciepłą (inwestycje były prowadzone na bieżąco, brak zatwierdzonych projektów przez inwestorów). Sytuacji nie poprawiał brak środków finansowych na rynku (opóźniały się duże inwestycje), a zatory płatnicze dodatkowo pogorszały sytuację. Mimo to ilość pozyskanych zamówień w obszarze prefabrykacji oraz montażu utrzymała produkcję na odpowiednim poziomie, a co za tym idzie firma uzyskała zadowalający poziom przychodów ze sprzedaży wyrobów. W zakresie wykonawstwa w I kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała realizację robót budowlanych w ramach Utworzenia Kwidzińskiego Parku Przemysłowo-Technologicznego z centrum energii odnawialnej, rozbudowę i przebudowę budynku Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, budowę krytej pływalni w Kole, przebudowę pętli autobusowej na Błoniu w Bydgoszczy.

Dzięki zakończonej w zeszłym kwartale budowy linii do produkcji mieszanek budowlanych i stabilizacji budowlanej (z pozyskanych środków z emisji obligacji) udało się rozszerzyć ofertę produktową i tym samym powstało nowe i perspektywiczne źródło przychodów.

Zarząd Spółki systematycznie monitoruje otoczenie, w tym sytuację w branży budowlanej, a także niezmiennie kontroluje ryzyko związane z działalnością firmy w celu ograniczenia ich niepożądanego wpływu. Spółka w celu zabezpieczenia płynności finansowej skrac terminy płatności oraz wprowadza systematycznie dla odbiorców przedpłaty i zaliczki, które pozwalają tym samym na bieżące regulowanie płatności wobec dostawców Spółki. Ścisłej kontroli podlegają także koszty działalności Spółki, które są systematycznie monitorowane i obniżane.

**V STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM**

Emitent nie publikował prognoz finansowych na rok 2014. Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Betonów „PREFABET-BIAŁE BŁOTA” Spółka Akcyjna ze względu na specyfikę branży, w której funkcjonuje Spółka, oraz wpływ wielu czynników na osiągnięte przez nią wyniki finansowe podjął decyzję o niepublikowaniu prognoz finansowych. Ponadto Zarząd Spółki uważa, iż publikowanie prognoz w oparciu o szacunki, które w tak zmiennych warunkach są obciążone dużymi błędami, mogłoby wprowadzić inwestorów w błąd.

**VI OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI**

Nie dotyczy.

**VII INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI W PODEJMOWANIU W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM**

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

**VIII OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

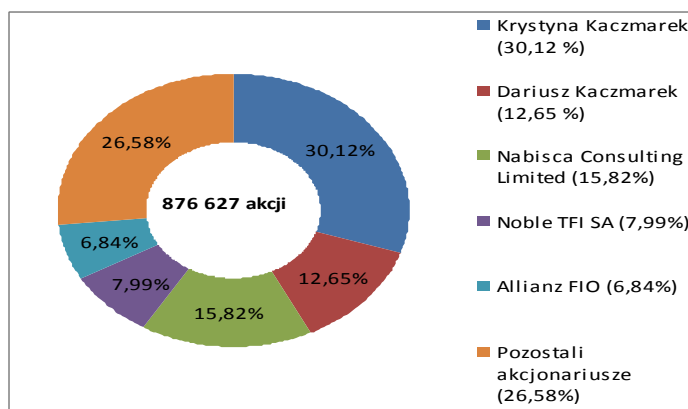
**IX WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH W PRZYPADKU GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

## X INFORMACJĘ O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu według wiedzy Emitenta przedstawia się następująco:

| AKCJONARIUSZ              | LICZBA AKCJI | UDZIAŁ W KAPITALE | LICZBA GŁOSÓW | UDZIAŁ W GŁOSACH |
|---------------------------|--------------|-------------------|---------------|------------------|
| Krystyna Kaczmarek        | 264 028      | 30,12%            | 264 028       | 30,12%           |
| Nabisca Consulting United | 138 674      | 15,82%            | 138 674       | 15,82%           |
| Dariusz Kaczmarek         | 110 863      | 12,65%            | 110 863       | 12,65%           |
| Noble TFI SA              | 70 000       | 7,99%             | 70 000        | 7,99%            |
| Allianz FIO               | 60 080       | 6,84%             | 60 080        | 6,84%            |
| Pozostali Akcjonariusze   | 232 982      | 26,58%            | 232 982       | 26,58%           |
| Razem                     | 876 627      | 100,00%           | 876 627       | 100,00%          |



## **XI INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY**

Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31 marca 2014 roku wynosi 111,931

## **XII OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Zarząd Przedsiębiorstwa Przemysłu Betonów „PREFABET-BIAŁE BŁOTA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Białych Błotach oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za I kwartał 2014 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Białe Błota, 14 maja 2014 roku

Dariusz Kaczmarek, Prezes Zarządu

Grzegorz Brzykcy, Wiceprezes Zarządu