

GRUPA KAPITAŁOWA PEKAES
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA
III KWARTAŁ 2013 ROKU

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z UWZGLĘDNIENIEM DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	6

**NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU .7**

1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU.	7
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	8
3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY	16
4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	17
5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	18
6. SEGMENTY	19
7. POZOSTAŁE NOTY	22
8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	26

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU	46
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	47
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	48
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	49
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	50

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	stan na 30.09.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe	159 699	161 106
Wartości niematerialne	675	1 442
Rzeczowe aktywa trwałe	72 992	73 576
Nieruchomości inwestycyjne	71 435	70 318
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	7 499	7 486
Należności długoterminowe	5 981	7 157
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 117	1 127
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Aktywa obrotowe	212 209	171 583
Zapasy	558	726
Należności handlowe	87 630	74 588
Należności krótkoterminowe inne	9 398	7 476
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	19
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	57 190	31 550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 433	57 224
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 922	33 211
Aktywa obrotowe oraz aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	218 131	204 794
A k t y w a r a z e m	377 830	365 900
P a s y w a	stan na 30.09.2013	stan na 31.12.2012
Kapitał własny	283 731	275 853
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	283 687	275 809
Kapitał podstawowy	30 521	30 521
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	67 723	67 723
Kapitał z aktualizacji wyceny	15 808	15 808
Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	3 403	3 403
Zyski zatrzymane	166 232	158 354
Udziały niekontrolujące	44	44
Zobowiązania długoterminowe	13 664	12 482
Rezerwy na zobowiązania	2 907	3 079
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	859	859
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 729	7 360
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 100	1 100
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	69	84
Zobowiązania krótkoterminowe	80 435	61 136
Rezerwy na zobowiązania	80	148
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	581	604
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	990	0
Zobowiązania handlowe	67 837	50 795
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 947	9 589
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	16 429
Zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	80 435	77 565
Zobowiązania i kapitały	377 830	365 900

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2013 01.07.2013- 30.09.2013	3 kwartały 2013 01.01.2013- 30.09.2013	III kwartał 2012 01.07.2012- 30.09.2012	3 kwartały 2012 01.01.2012- 30.09.2012
Działalność kontynuowana				
Przychody netto	146 475	397 173	130 559	394 745
Koszt własny sprzedaży	(134 082)	(367 197)	(119 295)	(370 915)
Zysk brutto ze sprzedaży	12 393	29 976	11 264	23 830
Pozostałe przychody	867	1 900	873	4 144
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 247)	(6 581)	(2 360)	(5 443)
Koszty ogólnego zarządu	(4 758)	(16 509)	(5 941)	(23 269)
Pozostałe koszty	(1 288)	(2 453)	(1 421)	(3 938)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	4 967	6 333	2 415	(4 676)
Przychody finansowe	254	2 961	1 254	3 441
Koszty finansowe	(41)	(65)	(151)	(1 380)
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	408	661	339	845
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	(251)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	5 588	9 890	3 857	(2 021)
Podatek dochodowy	(4)	(33)	47	29
Zysk/Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	5 584	9 857	3 904	(1 992)
Zysk/Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	(1 979)	(1 385)	(5 384)
Zysk/Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 584	7 878	2 519	(7 376)
Inne całkowite dochody				
Z wyceny rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Z wyceny inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	0	0	0
Inne całkowite dochody razem	0	0	0	0
Całkowite dochody za okres obrotowy	5 584	7 878	2 519	(7 376)
Zysk/Strata netto, z tego przypadający:	5 584	7 878	2 519	(7 376)
-akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 584	7 878	2 518	(7 383)
-akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	1	7
Całkowite dochody, z tego przypadające:	5 584	7 878	2 519	(7 376)
-akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 584	7 878	2 518	(7 383)
-akcjonariuszom mniejszościowym	0	0	1	7
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy/rozwodniony zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,18	0,26	0,08	(0,24)
-podstawowy /rozwodniony zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej	0,18	0,32	0,13	(0,06)
-podstawowy/ rozwodniony zysk/strata na akcję z działalności zaniechanej	0,00	(0,06)	(0,05)	(0,18)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał mniejszości	Razem
za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012								
Stan na 01.01.2012	33 021	67 723	15 895	21 000	171 539	309 178	521	309 699
zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	(7 383)	(7 383)	7	(7 376)
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	0
podatek odroczone	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	0	0	0	0	(7 383)	(7 383)	7	(7 376)
transakcje z udziałowcami mniejszościowymi	0	0	0	0	0	0	(476)	(476)
pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0
wykup akcji	(2 500)	0	0	(17 597)	0	(20 097)	0	(20 097)
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	(2 500)	0	0	(17 597)	0	(20 097)	(476)	(20 573)
Stan na 30.09.2012	30 521	67 723	15 895	3 403	164 156	281 698	52	281 750
za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013								
Stan na 01.01.2013	30 521	67 723	15 808	3 403	158 354	275 809	44	275 853
zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	7 878	7 878	0	7 878
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	0
podatek odroczone	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	0	0	0	0	7 878	7 878	0	7 878
transakcje z udziałowcami mniejszościowymi	0	0	0	0	0	0	0	0
wykup akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2013	30 521	67 723	15 808	3 403	166 232	283 687	44	283 731

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z UWZGLĘDNIENIEM DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

	Nota	3 kwartał 2013 01.01.2013- 30.09.2013	3 kwartał 2012 01.01.2012- 30.09.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk/Strata przed opodatkowaniem		9 223	(7 603)
Korekty		10 410	13 616
Amortyzacja		5 040	7 537
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych		(13)	(231)
Odsetki i dywidendy		17	339
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej		0	0
Zysk/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		62	(3 406)
Zysk/strata z tytułu wyceny nieruchomości wg wartości godziwej		0	0
Zysk/strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		(117)	251
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych		317	3 277
Zyski/straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych		(652)	(886)
Zmiana stanu należności		(6 267)	14 521
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów		5 440	(11 179)
Zmiana stanu rezerw		(863)	3 238
Zmiana stanu zapasów		6 532	2 185
Inne korekty		914	(2 030)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		19 633	6 013
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		0	(59)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		19 633	5 954
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych		4 757	2 715
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		100	13 840
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		7 911	0
Wpływy z tytułu odsetek		18	48
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne		(2 222)	(3 093)
Wydatki na nabycie udziałów w podmiotach powiązanych		0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych		(32 900)	(14 700)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(22)	(141)
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym		0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		1 000	0
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych		2 669	1 935
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(18 689)	604
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
Inne wpływy finansowe		6	8
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		0	0
Spłaty kredytów i pożyczek		(141)	(1 212)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(877)	(331)
Nabycie akcji własnych		0	(20 097)
Inne wydatki finansowe		(3)	(88)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1 015)	(21 720)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(71)	(15 162)
Środki pieniężne na początek okresu		57 504	86 336
Środki pieniężne na koniec okresu		57 433	71 174
w tym środki pieniężne wykazane w aktywach przeznaczonych do sprzedaży		0	363
w tym środki pieniężne wykazane w działalności zaniechanej		0	363

NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU

1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 KWARTAŁ 2013 ROKU.

1.1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEKAES za okres 01.01.2013 – 30.09.2013 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego (zwanymi dalej MSSF).

Sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów, wycenianych w wartości przeszacowanej, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu zastosowania własnego osądu przy korzystaniu z przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową PEKAES. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej w dającej się przewidzieć przyszłości na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Grupę.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 12 listopada 2013 roku.

1.2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd PEKAES SA oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 3 kwartały 2013 roku oraz dane porównawcze za 3 kwartały 2012 roku sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Prezentowany raport zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, a także sytuację Grupy Kapitałowej PEKAES oraz opis podstawowych ryzyk i niepewności.

1.3. Podstawowa działalność

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PEKAES jest spółka PEKAES SA z siedzibą w Błoniu, w Polsce, przy ul. Spedycyjnej 1, utworzona 16 czerwca 1982 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A Nr I-5190/82, sporządzonego przez notariusza Kazimierza Grabowskiego w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie.

Jednostka dominująca prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i jest zarejestrowana na terenie Polski przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, Wydział XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022906.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest kompleksowa obsługa rynku krajowego i zagranicznego w zakresie szeroko rozumianej spedycji i transportu. Ponadto jednostka dominująca prowadzi działalność w zakresie sprzedaży detalicznej paliwa i usług hotelowych. Czas trwania jednostki dominującej jest nieograniczony.

W Grupie Kapitałowej PEKAES oprócz obszarów działalności PEKAES SA, pozostałe Spółki Grupy prowadziły działalność w zakresie sprzedaży usług bieżnikowania i sprzedaży opon, rekrutacji i udostępniania pracowników, a w roku 2012 dodatkowo działalność w zakresie sprzedaży usług serwisowych oraz części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. INFORMACJA O STANDARDACH I INTERPRETACJACH WCHODZĄCYCH W ŻYCIE W 2013

Grupa przy sporządzaniu niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowała nowe standardy, zmiany do standardów i interpretacje wydane przez Komitet ds. IMSF, mające zastosowanie w przypadku Grupy dla okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2013 roku. Zastosowane zmiany nie miały istotnego wpływu na prezentację danych i wycenę w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2.2. OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ GRUPĘ

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji bądź zmiany, które zostały opublikowane, ale nie weszły jeszcze w życie.

2.3. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Jednostki zależne to wszystkie jednostki, w których Grupa ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną, co zazwyczaj wiąże się z posiadaniem ponad połowy praw głosu. Istnienie i skutek potencjalnych praw głosu, które są aktualnie wykonalne lub zamienne, bierze się pod uwagę oceniając, czy Grupa sprawuje kontrolę nad inną jednostką.

Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia, w którym Grupa obejmuje nad nimi kontrolę. Ich konsolidacji zaprzestaje się od dnia, w którym Grupa traci kontrolę.

W przypadku, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Transakcje wewnątrzgrupowe, salda oraz niezrealizowane zyski z transakcji między jednostkami Grupy podlegają wyłączeniu. Niezrealizowane straty również podlegają wyłączeniu chyba, że transakcja wykaże, że nastąpiła utrata wartości przekazanego składnika aktywów.

Wyłączeniu podlega wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i innych jednostek Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych.

2.4. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Jednostki stowarzyszone to wszystkie jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, ale nie sprawuje nad nimi kontroli, co wiąże się zazwyczaj z udziałem w wysokości od 20% do 50% praw głosu. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności i w początkowym ujęciu ujmuje się je według ceny nabycia.

Inwestycje Grupy w jednostkach stowarzyszonych obejmują wartość firmy (pomniejszoną o skumulowane straty z tytułu utraty wartości) ustaloną w momencie przejęcia.

Jeśli udział Grupy w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej jest równy lub wyższy niż jej udział w tej jednostce stowarzyszonej, włącznie z innymi niezabezpieczonymi należnościami, wówczas Grupa nie ujmuje dalszych strat, chyba że zaciągnęła zobowiązania lub dokonała płatności w imieniu jednostki stowarzyszonej.

Niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych. Niezrealizowane straty również są eliminowane, chyba że transakcja dostarcza dowodów na wystąpienie utraty wartości przekazywanego składnika aktywów.

Tam, gdzie było to konieczne, zasady rachunkowości jednostek stowarzyszonych zostały zmienione, aby zachować spójność z zasadami rachunkowości Grupy.

2.5. UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI ORAZ TRANSAKCJE Z UDZIAŁOWCAMI MNIEJSZOŚCIOWYMI

Transakcje z udziałowcami mniejszościowymi odnoszone są na kapitały.

2.6. TRANSAKCJE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych (PLN), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji spółek Grupy Kapitałowej PEKAES.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji w wiodącym banku Spółek Grupy (do wyceny aktywów stosuje się kurs kupna, do wyceny pasywów stosuje się kurs sprzedaży) lub wyceny, jeżeli pozycje podlegają przeszacowaniu. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji przychód lub koszt finansowy w wartości netto.

2.7. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

(a) Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej – na dzień przejęcia.

Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w ramach wartości niematerialnych. Wartość firmy jest testowana, co roku pod kątem utraty wartości i wykazywana po koszcie pomniejszonym o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy nie są odwracane.

W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację robi się dla takich ośrodków bądź grup ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, dzięki któremu ta wartość firmy powstała, określonych zgodnie z segmentami operacyjnymi.

(b) Pozostałe wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazane w sprawozdaniu finansowym wycenione zostały według cen nabycia lub kosztów wytworzenia i pomniejszone o skumulowane odpisy amortyzacyjne obliczone według stawek odzwierciedlających okres ich użytkowania oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Na dzień nabycia składnika wartości niematerialnych ustala się metodę amortyzacji oraz stawkę amortyzacji rocznej odzwierciedlającą przewidywany okres użytkowania danego składnika aktywów.

Grupa Kapitałowa PEKAES nie prowadzi prac badawczych i rozwojowych. Koszty tworzenia stron internetowych są ujmowane w kosztach rodzajowych – kosztach marketingu.

Amortyzacja naliczana jest metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący nie dłużej niż 10 lat.

2.8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Grunty wykazuje się w wartości godziwej – bazując na przeprowadzanych okresowo wycenach dokonywanych przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych.

Zwiększenia wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny gruntów są odnoszone do pozycji „kapitał z aktualizacji wyceny” w ramach kapitału własnego. Zmniejszenia kompensujące wcześniejsze zwiększenia, które dotyczą tego samego środka trwałego, pomniejszają tę pozycję kapitałów. Wszelkie pozostałe zmniejszenia ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Gruntów nie amortyzuje się.

Wszelkie pozostałe rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Wartość bilansową wymienionych części usuwa się ze sprawozdania z sytuacji finansowej. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów w okresie obrotowym, w którym je poniesiono.

Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla najważniejszych grup środków trwałych wynoszą:

Budynki i budowle	10 - 32 lata
Samochody ciężarowe	4 - 6 lat
Wózki	7 lat
Sprzęt IT	3 lata
Urządzenia radiowe	10 lat

Amortyzację rozpoczyna się, gdy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 lub gdy zostanie usunięty ze sprawozdania z sytuacji finansowej.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na koniec każdego roku obrotowego.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji „pozostałe przychody/koszty”.

2.9. PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW

Grupa traktuje prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte odpłatnie jak leasing i wykazuje w wartości faktycznie poniesionych opłat, jako osobną pozycję sprawozdania z sytuacji finansowej w ramach długoterminowych rozliczeń międzyokresowych i rozlicza je w czasie, natomiast prawa wieczystego użytkowania nabyte nieodpłatnie prezentowane są w ewidencji pozabilansowej. Prawa wieczystego użytkowania gruntów stanowiące część inwestycji są ujmowane w ramach nieruchomości inwestycyjnych.

2.10. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

Aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania, takie jak wartość firmy, nie podlegają amortyzacji, lecz corocznie są testowane pod kątem możliwej utraty wartości. Aktywa podlegające amortyzacji analizuje się pod kątem utraty wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch kwot: wartości godziwej aktywów, pomniejszonej o koszty sprzedaży, lub wartości użytkowej. Dla potrzeb analizy pod kątem utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, w odniesieniu, do którego występują dające się zidentyfikować odrębne przepływy pieniężne (ośrodki wypracowujące środki pieniężne). Niefinansowe aktywa, w odniesieniu do których uprzednio stwierdzono utratę wartości, oceniane są na każdy dzień bilansowy pod kątem występowania przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia dokonanego odpisu.

2.11. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a sprzedaż uważana jest za wysoce prawdopodobną. Wyceniane są one w niższej z następujących dwóch kwot: ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

2.12. LEASING FINANSOWY

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania składnika aktywów na leasingobiorcę. Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu tak, by efektywna stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami amortyzacji aktywów trwałych będących własnością Grupy przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania składnika aktywów lub okres trwania leasingu.

2.13. LEASING OPERACYJNY

Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w sprawozdanie z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

W sytuacji, gdy specyfika kontraktu wskazuje, że opłaty leasingowe będą naliczane progresywnie w okresie trwania umowy, dokonuje się linearyzacji rocznych rat płatności.

2.14. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Nieruchomości inwestycyjne, obejmujące głównie grunty i własne budynki biurowe i magazynowe, posiadane są w celu uzyskiwania długoterminowych wpływów czynszowych lub ze względu na spodziewany przyrost ich wartości i nie są zajmowane przez Grupę. Nieruchomości inwestycyjne wykazuje się według wartości godziwej, równej wartości rynkowej, ustalonej corocznie przez niezależnych rzeczoznawców majątkowych. Wartość godziwa opiera się na aktywnych cenach rynkowych, skorygowanych, o ile to konieczne, o różnice w charakterze, lokalizacji lub stanie konkretnych aktywów. Jeżeli takie informacje nie są dostępne, Grupa stosuje alternatywne metody wyceny, np. zdyskontowane prognozy przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe przychody/koszty”.

2.15. AKTYWA FINANSOWE

Grupa zalicza swoje aktywa finansowe do wymienionych poniżej kategorii. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Grupa zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

(a) Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje tylko aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, włączając w to instrumenty pochodne. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Grupa w tej kategorii rozpoznaje jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych oraz akcje w spółkach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych zakupione w celu odsprzedaży w krótkim okresie.

Wycena jednostek uczestnictwa i akcji w spółkach notowanych dokonywana jest na podstawie notowania rynkowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo i na dzień bilansowy ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji „przychody/koszty finansowe”, w okresie, w którym powstały.

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności Grupy zaliczane są do „Należności handlowych”, „Pozostałych aktywów finansowych” oraz do „Środków pieniężnych i ich ekwiwalentów” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pożyczki i należności ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Grupa nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Przesłankami wskazującymi, że należności utraciły wartość są: poważne problemy finansowe dłużnika, prawdopodobieństwo, że dłużnik ogłosi bankructwo lub będzie podmiotem finansowej reorganizacji, opóźnienia w spłatach (powyżej 180 dni). Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów ustala się za pomocą konta odpisów aktualizacyjnych, a wysokość straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycjach „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu”. W przypadku nieściągalności należności dokonuje się jej odpisu na koncie odpisów aktualizacyjnych na należności. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się w pozycjach „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

(c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.

(d) Aktywa dostępne do sprzedaży

W ramach tej kategorii Grupa rozpoznaje swoje udziały w podmiotach trzecich, które nie są podmiotami zależnymi ani stowarzyszonymi Jednostki dominującej. Nienotowane na rynkach papierów wartościowych, których wartości godziwej nie można wiarygodnie oszacować, wyceniane są zgodnie z zasadą kosztu historycznego, skorygowanego o odpisy aktualizujące wartość. Odpis z tytułu utraty wartości tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów, a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Kryteria, które Grupa stosuje w celu weryfikacji obiektywnych przesłanek wystąpienia straty z tytułu utraty wartości obejmują: poważne trudności finansowe lub wysokie prawdopodobieństwo upadłości spółki zależnej lub stowarzyszonej oraz możliwe do zaobserwowania dane wskazujące spadek szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych z inwestycji w stosunku do początkowego ujęcia takich inwestycji. Wysokość straty z tytułu odpisu prezentuje się w pozycji „koszty finansowe” sprawozdania z całkowitych dochodów. Dokonanych odpisów nie odwraca się.

2.16. ZAPASY

Zapasy wycenia się w cenie nabycia obejmującej koszty zakupu, koszty przetworzenia zapasów i inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów rzeczowych do ich aktualnego miejsca i stanu. Do wyceny rozchodu materiałów, surowców i opakowań stosuje się średnią ważoną cenę nabycia.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa obrotowe wykazywane są według wartości niższej spośród ceny zakupu i ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto jest szacowaną ceną sprzedaży możliwą do uzyskania w ramach normalnej działalności, pomniejszoną o odpowiednie zmienne koszty sprzedaży.

Jeżeli w trakcie trwania roku obrotowego ma miejsce zdarzenie powodujące utratę wartości zapasów, dokonywane są odpisy aktualizujące ich wartość. Jeżeli nie istnieją już okoliczności, które uprzednio spowodowały odpisanie wartości zapasów poniżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, odpisaną kwotę eliminuje się tak, aby nowa wartość bilansowa równała się cenie nabycia lub kosztowi wytworzenia lub zaktualizowanej wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Dokonane w ten sposób odwrócenie odpisu jest ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2.17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości godziwej. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako składnik krótkoterminowych kredytów, pożyczek i dłużnych papierów wartościowych w ramach zobowiązań krótkoterminowych. Dla potrzeb sprawozdania z przepływów pieniężnych kredyty w rachunku bieżącym płatne na żądanie, stanowiące integralną część zarządzania środkami pieniężnymi, prezentowane są łącznie ze środkami pieniężnymi i ich ekwiwalentami.

2.18. PODATKI DOCHODOWE

Podatek dochodowy od zysku lub straty za rok obrotowy obejmuje podatek dochodowy bieżący i odroczony. Podatek dochodowy ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, z wyjątkiem kwot dotyczących pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, w którym to przypadku podatek dochodowy wykazuje się w kapitale własnym.

Bieżąca część podatku dochodowego to przewidywana kwota podatku od dochodu do opodatkowania za dany okres, obliczona na podstawie stawek podatkowych uchwalonych na dzień bilansowy, wraz z wszelkimi korektami podatku za lata poprzednie.

Rozrachunki z tytułu bieżącego podatku dochodowego prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Należności z tytułu podatku dochodowego” lub „Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego”.

Zarząd dokonuje okresowego przeglądu kalkulacji zobowiązań podatkowych w odniesieniu do sytuacji, w których odnośne przepisy podatkowe podlegają interpretacji, tworząc ewentualne rezerwy kwot, należnych organom podatkowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych oraz niewykorzystanych strat podatkowych w wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że osiągnięty dochód do opodatkowania pozwoli na wykorzystanie ww. aktywów. Główne pozycje wpływające na powstanie ujemnych różnic przejściowych:

- wykorzystanie niższej stawki amortyzacyjnej dla celów podatkowych niż księgowych,
- odsetki naliczone lecz niezapłacone od pozostałych aktywów finansowych i lokat,
- wycena aktywów finansowych dostępnych do obrotu,
- naliczone niezrealizowane ujemne różnice kursowe,
- utworzone rezerwy na przewidywane zobowiązania, co do których istnieje pewność, że w momencie ich wykorzystania powstanie koszt podatkowy,
- dokonane odpisy aktualizujące aktywa, które w przyszłości pomniejszą podstawę opodatkowania,
- rozliczenia straty podatkowej za lata poprzednie.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające do realizacji części lub całości składnika aktywów, ulega ona stosownemu obniżeniu.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty.

Główne pozycje wpływające na powstanie dodatnich różnic przejściowych to:

- wykorzystanie wyższej stawki amortyzacyjnej dla celów podatkowych niż księgowych,

- naliczone niezrealizowane dodatnie różnice kursowe,
- aktualizacja wartości aktywów do wartości godziwej przewyższającej ich wartość nabycia,

Wysokość zobowiązania i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień bilansowy ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, jako iloczyn sumy różnic przejściowych (odpowiednio dodatnich i ujemnych) i stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek odroczony wynikający z przychodów i kosztów odniesionych bezpośrednio na kapitał własny jest również odnoszony na kapitał własny. Ujęcie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku połączenia jednostek gospodarczych wpływa na wysokość wartości firmy lub nadwyżkę udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejętej ponad koszt połączenia jednostek gospodarczych.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego w ramach poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy kompensuje się.

2.19. KAPITAŁY

Na kapitał własny składają się:

- kapitał podstawowy, którego wysokość wynika z aktu założycielskiego jednostki dominującej
- kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji własnych jednostki dominującej powyżej ich wartości nominalnej
- kapitał z aktualizacji wyceny, powstający w wyniku przeszacowania środków trwałych
- akcje własne jednostki dominującej
- zyski zatrzymane, na które składa się zakumulowany w ciągu danego i poprzednich lat wynik finansowy netto Grupy

W pozycji zyski zatrzymane Grupa prezentuje zyski z lat ubiegłych przekazane na kapitał zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, które podlegają ograniczonej możliwości dystrybucji. Na dzień 30.09.2013 i 30.09.2012 zyski o ograniczonej możliwości dystrybucji wynosiły 10 174 tys. zł.

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy jednostki dominującej ujmuje się, jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy jednostki dominującej

2.20. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(a) Program określonych składek

Program określonych składek to program, w ramach którego Grupa odprowadza do odrębnego podmiotu gospodarczego określonej wysokości składki na świadczenia pracownicze. Grupa nie ma przy tym obowiązku wpłacania dodatkowych składek, jeśli wspomniany odrębny podmiot nie posiada wystarczających środków, aby wypłacić pracownikom przysługujące im świadczenia. Przekazane składki Grupa ujmuje jako koszty świadczeń pracowniczych, w miesiącu naliczenia.

Grupa, zatrudniając pracowników, zobligowana jest na mocy obowiązujących przepisów prawa do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne, rentowe i zdrowotne pracowników. Zobowiązanie Grupy z tego tytułu określane jest na podstawie łącznej wymagalnej kwoty składek pozostających do opłacenia. Program prowadzony jest przez podmioty zewnętrzne.

(b) Program określonych świadczeń

Programem określonych świadczeń jest program, który nie jest programem określonych składek. W programie określonych świadczeń szacuje się z góry parametry świadczenia (np. jego wysokość, datę wypłaty), jakie pracownik będzie otrzymywał w przyszłości (np. po przejściu na emeryturę).

Na Grupie ciąży obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z regulacjami Kodeksu Pracy. Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bieżącą wartość zobowiązań wynikających z tego tytułu jako krótko- i długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych. Wartość ta wyliczana jest na dzień bilansowy przy wykorzystaniu technik aktuarialnych metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wydatków pieniężnych z tego tytułu. Zmiana wartości tego zobowiązania jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu”.

2.21. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania są tworzone wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący prawny lub zwyczajowy obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że w celu wywiązania się z niego nastąpi wypływ zasobów, a kwotę tego wypływu można wiarygodnie oszacować. Związane uprzednio rezerwy rozwiązuje się w momencie ich wykorzystania, bądź też potwierdzenia możliwości uniknięcia przewidywanych kosztów lub strat.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne. Możliwe jest natomiast tworzenie rezerw na pewne lub prawdopodobne straty z operacji gospodarczych w toku, jeżeli informacja o zagrożeniu stratą wynika z właściwego dowodu lub zostanie wiarygodnie uzasadniona, a miarodajny szacunek tej straty jest możliwy. Rezerwę tworzy się w kwocie przewidywanej straty.

Jeżeli występuje szereg podobnych obowiązków, prawdopodobieństwo wypływu zasobów w celu wywiązania się z nich ustala się w odniesieniu do danej kategorii obowiązków jako całości. Rezerwy ujmuje się nawet wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo wypływu zasobów w odniesieniu do pojedynczej pozycji danej kategorii obowiązków.

Kwoty rezerw wykazuje się w bieżącej wartości nakładów, które – jak się oczekuje – będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stosuje się wówczas stopę procentową przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązania. Zwiększenie rezerw związane z upływem czasu (tzw. odwrócenie dyskonta) jest rozpoznawane jako koszty finansowe (odsetkowe).

2.22. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania wycenia się początkowo w ich wartości godziwej, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

2.23. UJMOWANIE PRZYCHODÓW

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów i usług w zwykłym toku działalności Grupy. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty.

Grupa Kapitałowa PEKAES ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne, oraz gdy spełnione zostały konkretne kryteria dla każdego rodzaju działalności Grupy. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Grupa opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji określony na podstawie stosunku faktycznie wykonanych prac do całości usług do wykonania. Grupa Kapitałowa PEKAES do dnia sprzedaży (31.01.2013) prowadziła usługi serwisowe, w ramach których wykonywała usługi naprawcze pojazdów, naprawy gwarancyjne, pomoc techniczną w drodze oraz usługi diagnostyczne. Ponadto Grupa Kapitałowa PEKAES świadczyła usługi bieżnikowania opon dla klientów zewnętrznych na materiale powierzonym, a także wykonywała bieżnikowanie zakupionych karkasów sprzedając je jako własne wyroby gotowe. W ramach swojej działalności świadczy również usługi hotelarskie.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, a koszty poniesione można wiarygodnie oszacować.

Do przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów zalicza się: sprzedaż pojazdów, sprzedaż części zamiennych do samochodów oraz sprzedaż paliw, takich jak: olej napędowy, benzyna i gaz.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są memoriałowo przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, jeśli ich uzyskanie nie jest wątpliwe.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie nabycia prawa do otrzymania płatności.

2.24. DOTACJE

Dotacje państwowe (pieniężne i niepieniężne dotacje wykazywane w wartości godziwej) Grupa ujmuje w sprawozdaniu finansowym tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje zostaną otrzymane. Grupa stosuje podejście przychodowe (ujmuje dotacje jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odpowiednimi kosztami). Dotacje państwowe do przychodu Grupa prezentuje jako przychód w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, natomiast w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

Spłatę dotacji państwowej wykazuje się jako zmianę szacunku księgowego. Spłatę dotacji do przychodu należy skompensować w korespondencji z nierozliczoną częścią przychodów przyszłych okresów. Jeżeli rozliczono już przychody przyszłych okresów lub jeśli spłata przewyższa ich nierozliczoną część, spłatę taką (lub zaistniałą różnicę) należy ująć bezpośrednio jako koszt.

3. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY

W okresie od 01 stycznia do 30 września 2013 roku w Grupie Kapitałowej PEKAES nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i w danych finansowych nie wprowadzono żadnych korekt do danych porównywalnych z tego tytułu. Natomiast w związku ze sprzedażą spółki ON ROAD TRUCK SERVICES S.A. dokonano przekształcenia danych porównywalnych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012.

	Dane prezentowane w sprawozdaniu za 3 kwartał 2012	Dane dotyczące działalności zaniechanej spółki ON ROAD TRUCK SERVICES SA	Dane porównywalne za okres 01.01.2012- 30.09.2012
Przychody netto	415 815	(21 070)	394 745
Koszt własny sprzedaży	(391 251)	20 336	(370 915)
Zysk brutto ze sprzedaży	24 564	(734)	23 830
Pozostałe przychody	4 188	(44)	4 144
Koszty sprzedaży i marketingu	(7 353)	1 910	(5 443)
Koszty ogólnego zarządu	(24 512)	1 243	(23 269)
Pozostałe koszty	(3 997)	59	(3 938)
Strata z działalności operacyjnej	(7 110)	2 434	(4 676)
Przychody finansowe	3 444	(3)	3 441
Koszty finansowe	(1 590)	210	(1 380)
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	845	0	845
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	(251)	0	(251)
Strata przed opodatkowaniem	(4 662)	2 641	(2 021)
Podatek dochodowy	33	(4)	29
Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(4 629)	2 637	(1 992)
Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(2 747)	(2 637)	(5 384)
Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(7 376)	0	(7 376)

4. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

W sytuacji braku możliwości precyzyjnego określenia niektórych wartości, Grupa na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wprowadza do ksiąg ich wartości szacunkowe. Zastosowanie szacunków wiąże się z ryzykiem możliwej rozbieżności pomiędzy szacunkiem a wartością rzeczywistą. Grupa dąży jednak do ograniczenia tego ryzyka poprzez wykorzystanie swej najlepszej wiedzy, wynikającej z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Ponadto, należy zaznaczyć, że zastosowane oszacowania dokonywane są wyłącznie przez upoważnione do tego osoby, jak również podlegają regularnej ocenie i weryfikacji.

(a) Szacowana utrata wartości aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych wycenianych według kosztu historycznego. Ocena przesłanek wymaga zastosowania osądu i szacunków. Na dzień bilansowy nie zaistniały przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości.

(b) Szacowana wartość godziwa gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych

Na dzień bilansowy Grupa, przy pomocy zewnętrznych ekspertów szacuje wartość godziwą gruntów i nieruchomości inwestycyjnych. Szacunki dokonywane są metodami porównawczymi oraz zdyskontowanych przepływów pieniężnych, wymagającymi przyjęcia określonych założeń, takich jak stopy dyskontowe, koszty konieczne do poniesienia do ukończenia inwestycji, wykorzystanie dostępnej do wynajmu powierzchni. Ostatnia wycena została wykonana na koniec 2012 roku.

(c) Szacowane rezerwy

Długoterminowe rezerwy na sprawy sądowe mogące zakończyć się niekorzystnym dla Grupy wyrokiem zostały ujawnione w ich wartości bieżącej na dzień bilansowy. Szacowanie rezerw odbywa się w oparciu o informacje od prawników.

(d) Szacowane okresy ekonomicznej użyteczności

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie aktualnej wiedzy i szacunków dotyczących przewidywanego okresu użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przewidywany okres użytkowania podlega okresowej weryfikacji.

(e) Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek

Wysokość odpisu aktualizującego bieżącą wartość należności stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową, a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Wysokość odpisu wymaga użycia szacunków m.in. co do klasyfikacji należności jako zagrożonych oraz wysokości stopy dyskontowej.

(f) Szacowanie wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Wartość tych aktywów na dzień bilansowy jest szacowana przez bank, z którym Spółki Grupy zawierają transakcje, przy wykorzystaniu terminowych rynkowych kursów walut na dzień bilansowy, które przedstawiają szacunkową wartość przyszłych kursów walutowych.

(g) Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego stopnia zaawansowania prac przy rozliczaniu przychodów z umów o określonej cenie na dostawę usług transportowych. Stosowanie tej metody wymaga od Grupy szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania.

5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Grupa Kapitałowa PEKAES kompleksowym procesem zarządzania ryzykiem obejmuje szerokie spektrum ryzyk tradycyjnie występujących w przedsiębiorstwach tej branży. Należą do nich w szczególności:

- ryzyko rynkowe (ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, ryzyko cenowe),
- ryzyko kredytowe, tj. ryzyko nie wywiązania się kontrahenta z podjętych zobowiązań,
- ryzyko płynności (ryzyko utraty przez Grupę zdolności terminowego regulowania bieżących zobowiązań).

W celu mierzenia, kontroli oraz ograniczania wyżej wymienionych ryzyk finansowych, Grupa wykorzystuje swoje narzędzia opracowane w oparciu o dotychczasowe doświadczenie. Ustalają one ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko kredytowe, stosowanie instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych oraz inwestowanie nadwyżek płynności.

5.1. RYZYKO WALUTOWE

Grupa narażona jest na ryzyko zmiany kursów różnych walut, w szczególności EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna jednostki.

Grupa Kapitałowa PEKAES na bieżąco monitoruje i podejmuje ewentualne działania w kierunku niwelowania niekorzystnego wpływu zmieniających się kursów walut. Zawierają one w sobie m.in. prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych w okresie najbliższych 12 miesięcy.

Grupa monitoruje zmiany kursu EUR oraz analizuje możliwy wpływ tych zmian na osiągnięte obroty. Do analizy przyjmuje się średnie kursy waluty ogłaszane przez NBP dla każdego kwartału oraz przychody, w których ceny są ustalane w walucie.

Na dzień 30 września 2013 roku Grupa posiada otwarte transakcje walutowe zabezpieczające ryzyko kursowe na kwotę 1 529 tys. EUR.

5.2. RYZYKO ZMIANY WARTOŚCI GODZIWEJ LUB PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W WYNIKU ZMIAN STÓP PROCENTOWYCH

Grupa Kapitałowa PEKAES nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań, przychodów i kosztów, a tym samym przepływów pieniężnych, których wartość uzależniona jest bezpośrednio od wysokości stóp procentowych. Spośród nich jedynie terminowe lokaty bankowe są uzależnione od aktualnej wysokości rynkowych stóp procentowych. Grupa posiada także należności długoterminowe z tytułu zbycia nieruchomości, na które również mają wpływ stopy procentowe, jednakże ich wpływ jest nieistotny na wynik Grupy. Analiza wpływu wielkości stóp procentowych na wielkość odsetek od środków pieniężnych przeprowadzana jest na dzień bilansowy. Z analizy wynika wniosek, że potencjalne ryzyko zmiany stóp procentowych nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe Grupy.

5.3. RYZYKO CENOWE

Grupa Kapitałowa PEKAES jest narażona na ryzyko dotyczące zmian wartości aktywów finansowych ze względu na zaangażowanie środków w fundusze inwestycyjne. W 2013 roku średniokwartalna stopa procentowa inwestycji w papiery wartościowe wyniosła 2,36%.

5.4. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także należności i pożyczek.

W przypadku Grupy Kapitałowej PEKAES ryzyko kredytowe w tym obszarze związane jest przede wszystkim z niewywiązywaniem się kontrahentów ze zobowiązań umownych.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym odbywa się przede wszystkim analiza wiarygodności kredytowej kontrahentów i instytucji finansowych, z których usług korzysta Grupa Kapitałowa PEKAES oraz poprzez rozwój optymalnych pod kątem ryzyka zapisów umownych. Wypracowywane są również modele potencjalnych zabezpieczeń finansowych oraz ustalane indywidualne warunki płatności wymagane w zależności od wiarygodności kredytowej kontrahentów.

W Grupie Kapitałowej PEKAES funkcjonuje również kompleksowy system windykacji należności.

5.5. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz odpowiedniej struktury aktywów i zobowiązań krótkoterminowych.

Grupa w okresie trzech kwartałów nie korzystała z limitu zadłużenia w rachunku bieżącym, ponieważ była w stanie finansować swoją działalność kapitałem wewnętrznym. Ryzyko utraty płynności przez Grupę można określić jako niewielkie.

Grupa Kapitałowa PEAKES na bieżąco monitoruje poziom swoich wskaźników płynności. Wskaźnik płynności ogólnej obliczany jest, jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych. Poziom tego wskaźnika na dzień bilansowy kształtował się następująco:

	30.09.2013	31.12.2012
aktywa obrotowe	212 209	171 583
zobowiązania krótkoterminowe	80 435	61 136
wskaźnik płynności I	2,64	2,81

Wskaźnik wypłacalności gotówkowej obliczany, jako stosunek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów do zobowiązań bieżących, wynosił:

	30.09.2013	31.12.2012
środki pieniężne	57 433	57 224
zobowiązania krótkoterminowe	80 435	61 136
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,71	0,94

5.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Celem Grupy w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności do kontynuowania swej działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału, Grupa może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Grupa nie posiada zadłużenia zewnętrznego.

6. SEGMENTY

Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu (Zarząd). Główny decydent analizuje działalność z produktowego punktu widzenia. Działalność z geograficznego punktu widzenia nie jest kluczowym przedmiotem analizy głównego decydenta, dlatego też Grupa Kapitałowa PEKAES nie posiada takich danych, a ich ustalenie na ten moment jest trudne.

W obszarze działalności Grupy Kapitałowej PEKAES wyróżniono następujące segmenty operacyjne:

- spedycja i logistyka,
- nieruchomości,
- usługi serwisowe (prezentowane jako działalność zaniechana),
- usługi bieżnikowania (prezentowane jako działalność zaniechana),
- towary i materiały (dane za okres trzech kwartałów 2012r częściowo prezentowane w działalności zaniechanej),
- pozostała sprzedaż.

W ramach segmentów operacyjnych „spedycja i logistyka” ujęto przychody i koszty oraz aktywa i pasywa związane ze sprzedażą usług transportowych, spedycyjnych i logistycznych, zarówno na obszarze kraju, jak i zagranicą. W ramach sprzedawanych usług transportowych Grupa Kapitałowa PEKAES korzysta z usług przewoźników zewnętrznych. Realizowane usługi spedycyjne obejmują kompleksową obsługę klientów w zakresie wysyłki towarów drogą lądową, lotniczą i morską. Z kolei pełniąc funkcję operatora logistycznego Grupa Kapitałowa PEKAES odpowiada za gospodarkę magazynową oraz dystrybucję wyrobów i towarów różnych producentów i dostawców.

Segment operacyjny „nieruchomości” obejmuje przychody i koszty oraz aktywa i pasywa związane z posiadanymi nieruchomościami, użytkowymi przez kontrahentów zewnętrznych.

W ramach „sprzedaży towarów i materiałów” prowadzona jest sprzedaż paliw: oleju napędowego, benzyny i gazu.

Segment operacyjny „pozostała sprzedaż” obejmuje:

- przychody z refakturowania usług pośrednictwa ubezpieczeniowego oraz innych kosztów związanych z utrzymaniem wydzierżawianych budynków i budowli,
- usługi hotelarskie,
- przychody z tytułu obsługi administracyjno-finansowej i kontrolingowej innych spółek.

Działalność zaniechana obejmuje działalność usług serwisowych i bieżnikowania opon Spółek ON ROAD TRUCK SERVICES SA oraz ATB TRUCK SA, które zostały sprzedane w 2012 i 2013 roku.

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 30 września 2013 są następujące:

	Spedycja i logistyka	Nieruchomości	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody segmentu, w tym:							
Sprzedaż klientom zewnętrznym	345 311	4 057	44 653	3 152	397 173	2 603	399 776
Koszty segmentu	(337 578)	(4 882)	(44 361)	(3 466)	(390 287)	(2 805)	-393 092
Wynik segmentu	7 733	(825)	292	(314)	6 886	(202)	6 684
Rzeczowe aktywa trwałe	47 091	11 437	4 259	10 205	72 992	0	72 992
Długotrwałe rozliczenia międzyokresowe	1 117	0	0	0	1 117	0	1 117
Nieruchomości inwestycyjne	0	71 435	0	0	71 435	0	71 435
Zapasy	0	0	558	0	558	0	558
Należności z tytułu dostaw i usług	80 519	28	7 083	0	87 630	0	87 630
Aktywa segmentu	128 727	82 900	11 900	10 205	233 732	0	233 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 487	1 699	8 321	5 330	67 837	0	67 837
Pasywa segmentu	52 487	1 699	8 321	5 330	67 837	0	67 837

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 30 września 2012 są następujące:

	Spedycja i logistyka	Nieruchomości	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody segmentu, w tym:							
Sprzedaż klientom zewnętrznym	345 530	3 754	42 725	2 736	394 745	49 053	443 798
	345 530	3 754	42 725	2 736	394 745	49 053	443 798
Koszty segmentu	(353 159)	(5 075)	(37 127)	(4 266)	(399 627)	(52 505)	-452 132
Wynik segmentu	(7 629)	(1 321)	5 598	(1 530)	(4 882)	(3 452)	-8 334
Rzeczowe aktywa trwałe	66 037	0	2 410	5 129	73 576	13 786	87 362
Długotrwałe rozliczenia międzyokresowe	1 127	0	0	0	1 127	0	1 127
Nieruchomości inwestycyjne	0	70 318	0	0	70 318	0	70 318
Zapasy	0	0	726	0	726	6 364	7 090
Należności z tytułu dostaw i usług	69 502	588	4 434	64	74 588	6 498	81 086
Aktywa segmentu	136 666	70 906	7 570	5 193	220 335	26 648 *	246 983
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	45 838	0	4 950	7	50 795	4 900	55 695
Pasywa segmentu	45 838	0	4 950	7	50 795	4 900 **	55 695

* w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa prezentowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży

** w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pasywa prezentowane jako pasywa związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

Uzgodnienie wyniku segmentów z zyskiem przed opodatkowaniem:

	30.09.2013 działalność kontynuowana	30.09.2013 działalność zaniechana	razem 2013	30.09.2012 działalność kontynuowana	30.09.2012 działalność zaniechana	razem 2012
Wynik segmentu	6 886	(202)	6 684	(4 882)	(3 452)	(8 334)
Pozostałe przychody operacyjne	1 900	35	1 935	4 144	347	4 491
Pozostałe koszty operacyjne	(2 453)	(366)	(2 819)	(3 938)	(2 137)	(6 075)
Przychody finansowe	2 961	0	2 961	3 441	260	3 701
Koszty finansowe	(65)	(134)	(199)	(1 380)	(600)	(1 980)
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	661	0	661	845	0	845
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	(0)	0	(0)	(251)	0	(251)
Zysk przed opodatkowaniem	9 890	(667)	9 223	(2 021)	(5 582)	(7 603)

Aktywa segmentów sprawozdawczych są uzgadniane z łącznymi aktywami w następujący sposób:

	30.09.2013	31.12.2012
Aktywa segmentów - segmenty sprawozdawcze	233 732	246 983
Niealokowane:		
Pozostałe aktywa długoterminowe	5 981	7 157
Wartości niematerialne	675	1 442
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7 499	7 486
Krótkoterminowe aktywa finansowe	57 190	31 550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 433	57 224
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	9 398	7 495
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 922	6 563
Razem aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej	377 830	365 900

Zobowiązania segmentów sprawozdawczych są uzgadniane z łącznymi zobowiązaniami w następujący sposób:

	30.09.2013	31.12.2012
Zobowiązania segmentów - segmenty sprawozdawcze	67 837	55 695
Niealokowane:		
Zobowiązania długoterminowe	13 664	12 482
Zobowiązania krótkoterminowe	12 598	10 341
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	11 529
Kapitały	283 731	275 853
Razem pasywa według sprawozdania z sytuacji finansowej	377 830	365 900

7. POZOSTAŁE NOTY

7.1. Rzeczowe Aktywa Trwałe

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 30 września 2013 roku:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2013	16 067	104 696	19 955	3 509	5 119	149 346
Nabycie	0	52	381	1 859	179	2 471
Zmniejszenia – sprzedaż	0	0	(11)	(261)	(2)	(274)
Zmniejszenia – likwidacja	0		(5 239)	0	(62)	(5 301)
Wartość brutto na 30.09.2013	16 067	104 748	15 086	5 107	5 234	146 242
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0	(52 549)	(17 640)	(3 420)	(4 614)	(78 223)
Amortyzacja za okres	0	(2 573)	(838)	(561)	(120)	(4 092)
Zmniejszenia – sprzedaż	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia – likwidacja	0	0	5 247	251	64	5 562
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	(317)	0	(317)
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 30.09.2013	0	(55 122)	(13 231)	(4 047)	(4 670)	(77 070)
Wartość netto na koniec okresu	16 067	49 626	1 855	1 060	564	69 172

Na dzień 30 września 2013 roku stan środków trwałych w budowie oraz ich odpisów aktualizujących przedstawia tabela poniżej:

	30.09.2013	31.12.2012
Wartość brutto środków trwałych w budowie	4 698	3 331
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	(878)	(878)
Środki trwałe w budowie razem	3 820	2 453

Grunty ostatni raz podlegały aktualizacji wyceny (przeszacowaniu) na dzień 31.12.2012 r. Wyceny dokonali niezależni rzeczoznawcy majątkowi. Różnicę z wyceny pomniejszoną o odroczony podatek dochodowy odniesiono na kapitały.

7.2. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Odpisy mające wpływ na wynik finansowy (działalność kontynuowana)		
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	(317)	(1 300)
Odpis aktualizujący wartość innych aktywów finansowych na skutek wyceny bilansowej	671	863
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	0
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 305)	(1 741)
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	0
Razem	(1 951)	(2 178)

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Odpisy wykorzystane w okresie (działalność kontynuowana)		
Odpis aktualizujący wartość należności	895	363
Odpis aktualizujący wartość zapasów		0
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	22	200
Razem	917	563

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Odpisy mające wpływ na wynik finansowy (działalność zaniechana)		
Odpis aktualizujący wartość należności	0	(307)
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	(2 000)
Razem	0	(2 307)

	01.01.2013 - 30.09.2013	01.01.2012 - 30.09.2012
Odpisy wykorzystane w okresie (działalność zaniechana)		
Odpis aktualizujący wartość należności	0	881
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	23
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	8 095	0
Razem	8 095	904

7.3. KLASYFIKACJA BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Dane na 30.09.2013:

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	57 190	0
Należności handlowe	0	87 630
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	57 433
	57 190	145 063

Dane na 31.12.2012:

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 550	0
Należności handlowe	0	74 588
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	57 224
	31 550	131 812

7.4. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwa z innego tytułu	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 01.01.2012	1 106	0	1 106
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	2 191	285	2 476
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(51)	(273)	(324)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(2)	0	(2)
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	(12)	(12)
Pozostałe zmiany	(17)	0	(17)
Stan na 31.12.2012	3 227	0	3 227
Krótkoterminowe	148	0	148
Długoterminowe	3 079	0	3 079
Stan na 01.01.2013	3 227	0	3 227
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(240)	0	(240)
Stan na 30.09.2013	2 987	0	2 987
Krótkoterminowe	80	0	80
Długoterminowe	2 907	0	2 907

Wysokość rezerw została skalkulowana na podstawie informacji od prawników o toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Spółkom Grupy oraz na potencjalne roszczenia oszacowane na dzień 30.09.2013 roku.

7.5. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Świadczenia emerytalne	Ekwiwalent urlopowy	Razem
Stan na 01.01.2012	1 163	749	1 912
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	33	186	219
Przeniesienie do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(189)	(271)	(460)
Pozostałe zmiany	(112)	(96)	(208)
Stan na 31.12.2012	895	568	1 463
Krótkoterminowe	36	568	604
Długoterminowe	859	0	859
Stan na 01.01.2013	895	568	1 463
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(23)	(23)
Stan na 30.09.2013	895	545	1 440
Krótkoterminowe	36	545	581
Długoterminowe	859	0	859

7.6. PODATEK DOCHODOWY

	30.09.2013	30.09.2012
Podatek bieżący	0	(207)
Podatek odroczony	(33)	236
Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym	(33)	29

7.7. PRZYCHODY I KOSZTY WZAJEMNYCH TRANSAKCJI POMIĘDZY SPÓŁKAMI GRUPY KAPITAŁOWEJ PEKAES ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU (BEZ UWZGLĘDNIENIA PRZYCHODÓW I KOSZTÓW FINANSOWYCH)

SPÓŁKA	PRZYCHODY	KOSZTY
PEKAES SA	222	208
PEKAES Transport SA w likwidacji	183	108
ATB Truck SA	25	114
RAZEM	430	430

8. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

8.1. Istotne dokonania i niepowodzenia emitenta w okresie, którego dotyczy raport (najważniejsze zdarzenia ich dotyczące) oraz czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PEKAES

Dane przedstawione w rozdziale nr 8 prezentują zarówno działalność kontynuowaną jak i zaniechaną.

WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ PEKAES

Grupa PEKAES w trzech kwartałach 2013 roku wygenerowała na działalności kontynuowanej zysk netto w wysokości 9.857 tys. zł. W stosunku do poprzedniego roku jest to wynik wyższy o 11.849 tys. zł.

Poniższa tabela prezentuje skrócony rachunek wyników Grupy z uwzględnieniem zdarzeń jednorazowych wymienionych w pkt. e.

Tabela nr 1. Grupa Kapitałowa PEKAES - Rachunek Wyników, dane w tys. zł *

Grupa PEKAES	2012				2013				Zmiana 2013/2012
	Kw.1	Kw.2	Kw.3	Razem	Kw.1	Kw.2	Kw.3	Razem	
Przychody netto	129 833	134 353	130 559	394 745	118 439	132 260	146 474	397 173	2 428
Koszt własny sprzedaży	(123 464)	(128 156)	(119 295)	(370 915)	(111 612)	(121 504)	(134 081)	(367 197)	3 718
Wynik brutto ze sprzedaży	6 369	6 197	11 264	23 830	6 827	10 756	12 393	29 976	6 146
Rentowność sprzedaży %	4,9	4,6	8,6	6,0	5,8	8,1	8,5	7,5	1,5
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 757)	(1 326)	(2 360)	(5 443)	(2 185)	(2 149)	(2 247)	(6 581)	(1 138)
Koszty ogólnego zarządu	(7 086)	(10 242)	(5 941)	(23 269)	(5 352)	(6 399)	(4 758)	(16 509)	6 760
Pozostałe przychody	881	2 390	873	4 144	201	832	867	1 900	(2 244)
Pozostałe koszty	(652)	(1 865)	(1 421)	(3 938)	(618)	(547)	(1 288)	(2 453)	1 485
Wynik z działalności operacyjnej	(2 245)	(4 846)	2 415	(4 676)	(1 127)	2 493	4 967	6 333	11 009
Przychody finansowe	1 039	1 148	1 254	3 441	1 483	1 224	254	2 961	(480)
Koszty finansowe	(1 137)	(92)	(151)	(1 380)	(50)	26	(41)	(65)	1 315
Udział w wyniku netto jednostek podp.	(251)	0	0	(251)	0	0	0	0	251
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	330	176	339	845	112	141	408	661	(184)
Wynik przed opodatkowaniem	(2 264)	(3 614)	3 857	(2 021)	418	3 884	5 588	9 890	11 911
Podatek dochodowy	(68)	50	47	29	(27)	(2)	(4)	(33)	(62)
Wynik netto na działalności kontynuowanej	(2 332)	(3 564)	3 904	(1 992)	391	3 882	5 584	9 857	11 849
Rentowność netto % na działalności kontynuowanej	(1,8)	(2,7)	3,0	(0,5)	0,3	2,9	3,8	2,5	3,0
Działalność zaniechana	(655)	(3 344)	(1 385)	(5 384)	(1 979)	(0)	0	(1 979)	3 405
Wynik netto	(2 987)	(6 908)	2 519	(7 376)	(1 588)	3 882	5 584	7 878	15 254
Rentowność netto %	(2,3)	(5,1)	1,9	(1,9)	(1,3)	2,9	3,8	2,0	3,9
Amortyzacja działalność kontynuowana	(1 921)	(1 860)	(1 868)	(5 649)	(1 530)	(1 503)	(1 833)	(4 866)	783
EBITDA działalność kontynuowana	(324)	(2 986)	4 283	973	403	3 996	6 800	11 199	10 226
Rentowność EBITDA % działalność kontynuowana	(0,2)	(2,2)	3,3	0,2	0,3	3,0	4,6	2,8	2,6
Zdarzenia jednorazowe	251	8 123	(421)	7 953	0	0	(399)	(399)	(8 352)
Wynik netto (bez zdarzeń jednorazowych)	(2 736)	1 215	2 097	576	(1 588)	3 882	5 185	7 479	6 903
Rentowność netto %	(2,1)	0,9	1,6	0,1	(1,3)	2,9	3,5	1,9	1,7

* Dane kwartalne nieaudytowane

Istotny wpływ na porównywalność wyników finansowych miały zdarzenia jednorazowe w Grupie Kapitałowej zwłaszcza w roku ubiegłym. Zdarzenia te zostały opisane w podpunkcie e.

Grupa Kapitałowa PEKAES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – III kwartał 2013 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Tabela przejścia wyników pozwalająca uzyskać rezultaty bez zdarzeń jednorazowych jest prezentowana poniżej.

Tabela nr 2. Grupa Kapitałowa PEKAES - Rachunek Wyników, dane w tys. zł, (ujęcie zdarzeń jednorazowych) *

Grupa PEKAES	2012			2013			Zmiana	
	Sty-Wrz **	Korekty jednorazowe	Razem po korektach	Sty-Wrz **	Korekty jednorazowe	Razem po korektach	2013/2012	
Przychody netto	394 745	0	394 745	397 173	0	397 173	2 428	1%
Koszt własny sprzedaży	(370 915)	2 439	(368 476)	(367 197)	0	(367 197)	1 279	0%
Wynik brutto ze sprzedaży	23 830	2 439	26 269	29 976	0	29 976	3 707	14%
Rentowność sprzedaży %	6,0		6,7	7,5		7,5	0,9	13%
Koszty sprzedaży i marketingu	(5 443)	162	(5 281)	(6 581)	0	(6 581)	(1 300)	-37%
Koszty ogólnego zarządu	(23 269)	2 491	(20 778)	(16 509)	0	(16 509)	4 269	21%
Pozostałe przychody	4 144	(1 747)	2 397	1 900	(399)	1 501	(896)	-37%
Pozostałe koszty	(3 938)	2 389	(1 548)	(2 453)	0	(2 453)	(905)	-58%
Wynik z działalności operacyjnej	(4 676)	5 735	1 058	6 333	(399)	5 934	4 876	461%
Przychody finansowe	3 441	0	3 441	2 961	0	2 961	(480)	-14%
Koszty finansowe	(1 380)	0	(1 380)	(65)	0	(65)	1 315	95%
Udział w wyniku netto jednostek podp.	(251)	0	(251)	0	0	0	251	100%
Udział w zyskach netto jedn. stowarzyszonych	845	251	1 096	661	0	661	(435)	-40%
Wynik przed opodatkowaniem	(2 021)	5 986	3 964	9 890	(399)	9 491	5 527	139%
Podatek dochodowy	29	0	29	(33)	0	(33)	(62)	-214%
Wynik netto na działalności kontynuowanej	(1 992)	5 986	3 993	9 857	(399)	9 458	5 465	137%
Działalność zaniechana	(5 384)	1 967	(3 417)	(1 979)		(1 979)	1 438	42%
Wynik netto razem	(7 376)	7 953	576	7 878	(399)	7 479	6 903	1198%
Amortyzacja działalność kontynuowana	(5 649)	0	(5 649)	(4 866)	0	(4 866)	783	14%
EBITDA działalność kontynuowana	973	5 735	6 708	11 199	(399)	10 800	4 093	61%

* Dane kwartalne nieaudytowane

Wynik Grupy Kapitałowej bez zdarzeń jednorazowych prezentowany jest poniżej.

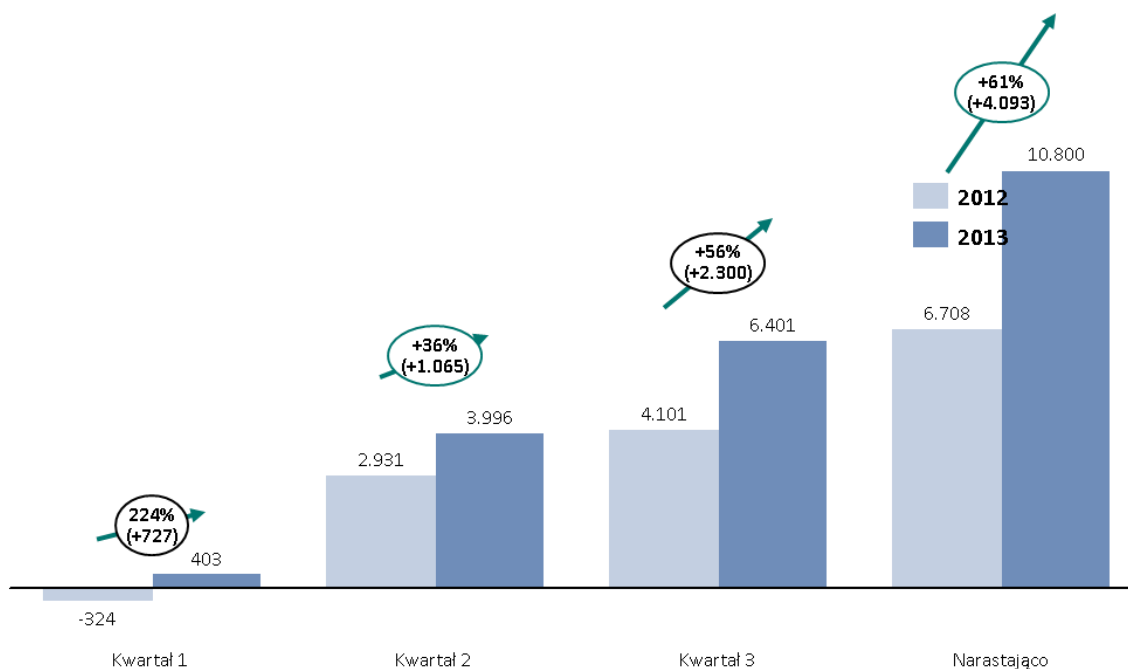
Tabela nr 3. Grupa Kapitałowa PEKAES - Rachunek Wyników, dane w tys. zł (bez zdarzeń jednorazowych) *

Grupa PEKAES	2012				2013				Zmiana	
	Kw.1	Kw.2	Kw.3	Razem	Kw.1	Kw.2	Kw.3	Razem	2013/2012	
Przychody netto	129 833	134 353	130 559	394 745	118 439	132 260	146 474	397 173	●	2 428
Koszt własny sprzedaży	(123 464)	(125 717)	(119 295)	(368 476)	(111 612)	(121 504)	(134 081)	(367 197)	●	1 279
Wynik brutto ze sprzedaży	6 369	8 636	11 264	26 269	6 827	10 756	12 393	29 976	●	3 707
Rentowność sprzedaży %	4,9	6,4	8,6	6,7	5,8	8,1	8,5	7,5	●	0,9
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 757)	(1 164)	(2 360)	(5 281)	(2 185)	(2 149)	(2 247)	(6 581)	●	(1 300)
Koszty ogólnego zarządu	(7 086)	(7 751)	(5 941)	(20 778)	(5 352)	(6 399)	(4 758)	(16 509)	●	4 269
Pozostałe przychody	881	825	691	2 397	201	832	468	1 501	●	(896)
Pozostałe koszty	(652)	524	(1 421)	(1 548)	(618)	(547)	(1 288)	(2 453)	●	(905)
Wynik z działalności operacyjnej	(2 245)	1 071	2 233	1 058	(1 127)	2 493	4 568	5 934	●	4 876
Przychody finansowe	1 039	1 148	1 254	3 441	1 483	1 224	254	2 961	●	(480)
Koszty finansowe	(1 137)	(92)	(151)	(1 380)	(50)	26	(41)	(65)	●	1 315
Udział w wyniku netto jednostek podp.	(251)	0	0	(251)	0	0	0	0	●	251
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	581	176	339	1 096	112	141	408	661	●	(435)
Zyski/ straty mniejszości	0	0	0	0	0	0	0	0	●	0
Wynik przed opodatkowaniem	(2 013)	2 303	3 675	3 964	418	3 884	5 189	9 491	●	5 527
Podatek dochodowy	(68)	50	47	29	(27)	(2)	(4)	(33)	●	(62)
Wynik netto na działalności kontynuowanej	(2 081)	2 353	3 722	3 993	391	3 882	5 185	9 458	●	5 465
Rentowność netto % na działalności kontynuowanej	(1,6)	1,8	2,9	1,0	0,3	2,9	3,5	2,4	●	1,4
Działalność zaniechana	(655)	(1 137)	(1 624)	(3 417)	(1 979)	(0)	0	(1 979)	●	1 438
Wynik netto	(2 736)	1 215	2 097	576	(1 588)	3 882	5 185	7 479	●	6 903
Rentowność netto %	(2,1)	0,9	1,6	0,1	(1,3)	2,9	3,5	1,9	●	1,7
Amortyzacja działalność kontynuowana	(1 921)	(1 860)	(1 868)	(5 649)	(1 530)	(1 503)	(1 833)	(4 866)	●	783
EBITDA działalność kontynuowana	(324)	2 931	4 101	6 708	403	3 996	6 401	10 800	●	4 093
Rentowność EBITDA % działalność kontynuowana	(0,2)	2,2	3,1	1,7	0,3	3,0	4,4	2,7	●	1,0

* Dane kwartalne nieaudytowane

W trzech kwartałach 2013 roku nastąpiła znacząca poprawa wyników Grupy Kapitałowej. Większość wskaźników finansowych Grupy jest korzystniejsza niż w analogicznym okresie roku poprzedniego pomimo mniejszych przychodów w pierwszym i w drugim kwartale 2013 spowodowanych m.in. likwidacją taboru własnego w Spółce PEKES SA w 2012 roku.

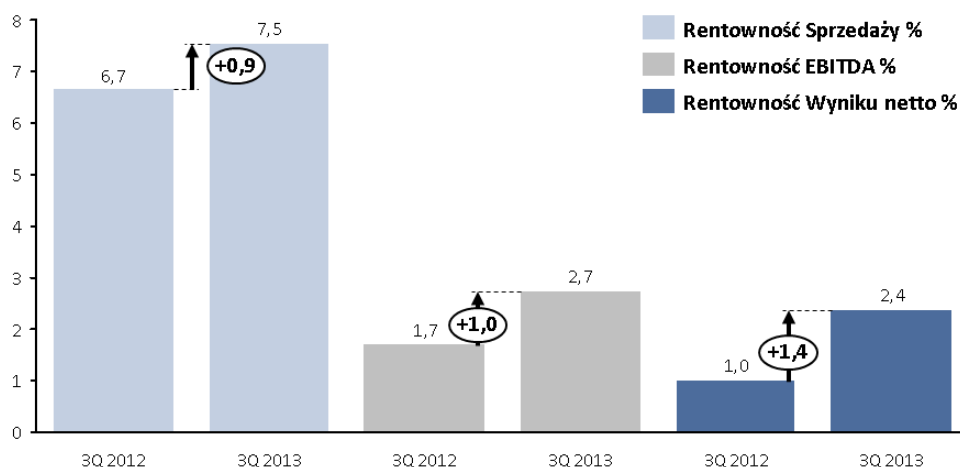
Wykres nr 1. EBITDA Grupy Kapitałowej za trzy kwartały 2013 / 2012 (bez zdarzeń jednorazowych) *



* Dane kwartalne nieaudytowane

Wzrost wskaźnika EBITDA (+61%) za trzy kwartały 2013 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wynikał z wyższego wyniku brutto ze sprzedaży oraz ze zmniejszonych kosztów stałych (Kosztów ogólnego zarządu).

Wykres nr 2. Grupa Kapitałowa PEKAES – Wskaźniki rentowności % za trzy kwartały 2013 / 2012 roku (bez zdarzeń jednorazowych na działalności kontynuowanej)

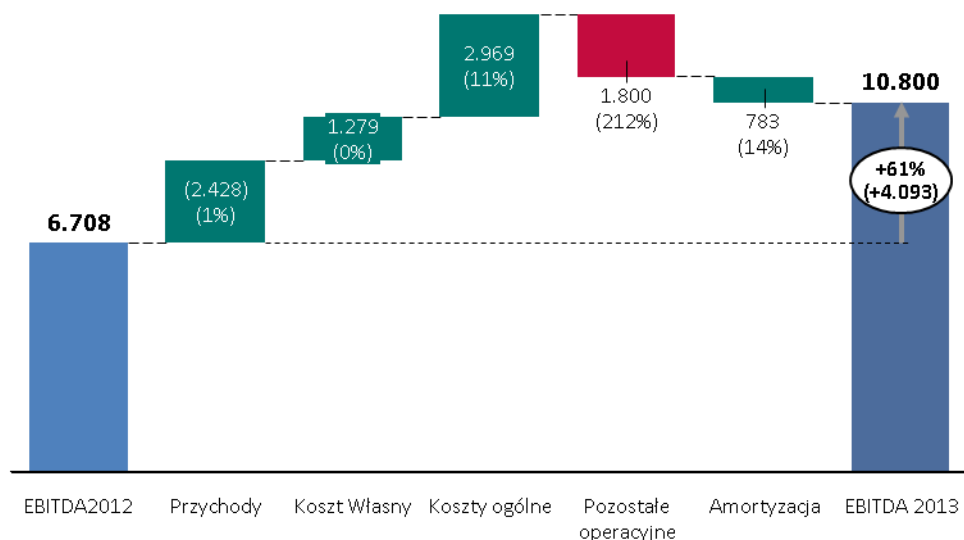


Marża brutto w ujęciu procentowym na działalności kontynuowanej wzrosła o 0,9 p.p. do poziomu 7,5 p.p., a w ujęciu kwotowym wzrosła o 3.707 tys. zł do poziomu 29.976 tys. zł..

Wynik netto na działalności kontynuowanej za trzy kwartały 2013 roku jest wyższy o 5.465 tys. zł roku osiągając dodatni poziom 2,4 pp. (zysk 9.458 tys. zł), co jest wynikiem pozytywnych zmian w strukturze kosztowej Grupy oraz wynikach generowanych na sprzedaży usług oraz towarów.

Wskaźnik rentowności EBITDA wzrósł o 1,0 pp. osiągając poziom 2,7% z powodu wyższej kwoty brutto ze sprzedaży podstawowej oraz niższych kosztów ogólnego zarządu.

Wykres nr 3. Grupa Kapitałowa PEKAES – zmiany wskaźnika EBITDA za trzy kwartały 2013 / 2012 (bez zdarzeń jednorazowych)



Wskaźnik EBITDA wzrósł o 4.093 tys. zł głównie na wskutek wyższego wyniku brutto na sprzedaży i dodatkowo niższych Kosztów ogólnych (Kosztów ogólnego zarządu).

a. Przychody ze sprzedaży

Całkowite przychody ze sprzedaży w Grupie PEKAES za trzy kwartały 2013 roku na działalności kontynuowanej wyniosły 397.173 tys. zł. Oznacza to wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku o 2.428 tys. zł, czyli +0,6%, głównie w sektorze Towary i Materiały 1.927 tys. zł.

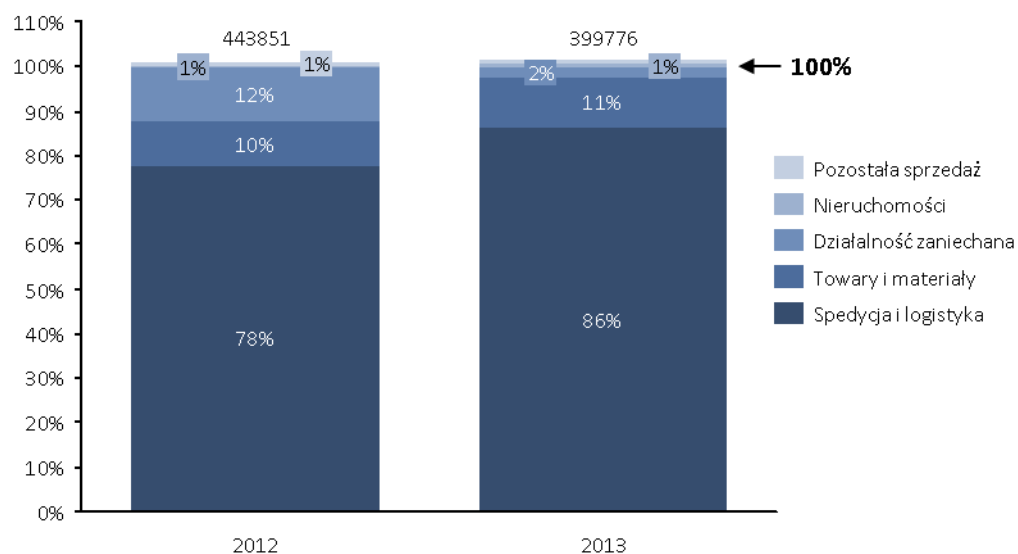
Poniższa tabela przedstawia sprzedaż wg segmentów w porównaniu za trzy kwartały 2013 roku.

Tabela nr 4. Grupa Kapitałowa PEKAES - Przychody ze sprzedaży w trzech kwartałach lat 2013 / 2012, dane w tys. zł.

		Zmiana		
	2013	2012	2013-2012	2013-2012%
Spedycja i logistyka	345 312	345 530	(218)	-0,1%
Nieruchomości	4 080	3 754	326	8,7%
Usługi serwisowe	0	0	0	0,0%
Towary i materiały	44 652	42 725	1 927	4,5%
Pozostała sprzedaż	3 129	2 736	393	14,4%
Razem dz. kontynuowana bez zdarzeń jednorazowych	397 173	394 745	2 428	0,6%
Zdarzenia jednorazowe	0	0	0	0,0%
Razem dz. kontynuowana z zdarzeniami jednorazowymi	397 173	394 745	2 428	0,6%
Działalność zaniechana	2 603	49 053	(46 450)	-94,7%
Przychody netto	399 776	443 798	(44 022)	-9,9%

Poniższy wykres prezentuje strukturę przychodów z podziałem na segmenty w trzecim kwartale lat 2013 / 2012.

Wykres nr 4. Grupa Kapitałowa PEKAES – Struktura Sprzedaży za trzy kwartały lat 2013 / 2012



b. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów; koszty sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnozakładowe (bez zdarzeń jednorazowych)

Koszt własny sprzedaży za trzy kwartały 2013 roku wyniósł 367.197 tys. zł i był niższy od kosztu z analogicznego okresu roku poprzedniego o 0,3%, nominalnie o 1.279 tys. zł. co było spowodowane likwidacją taboru własnego i sprzedaży Spółki Expolco).

Wynik brutto na sprzedaży za trzy kwartały 2013 roku wyniósł 29.976 tys. zł, co w porównaniu z okresem porównawczym roku poprzedniego stanowi poprawę wyniku o 3.707 tys. zł, czyli 14,1%.

Koszty sprzedaży i marketingu za trzy kwartały 2013 roku wyniosły 6.581 tys. zł, co stanowi wzrost o 1.300 tys. zł, tj. 24,6% w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Koszty ogólnego zarządu – w analizowanym okresie ukształtowały się na poziomie 16.509 tys. zł - jest to spadek o wartość 4.269 tys. zł (20,5%) w porównaniu do okresu porównawczego 2012 roku spowodowanego w głównej mierze efektem zmian organizacyjnych związanych z wdrożeniem nowej struktury organizacyjnej dla Grupy PEKAES.

c. Pozostała działalność operacyjna (bez zdarzeń jednorazowych)

Wynik Grupy PEKAES na pozostałej działalności operacyjnej (bez zdarzeń jednorazowych) za trzy kwartały 2013 roku wyniósł -952 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wynik uległ pogorszeniu o 1.800 tys. zł, na co wpłynęła zmniejszona sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych, a w szczególności taboru własnego, którego redukcja została zakończona w 2012 roku.

d. Wynik na działalności finansowej

Za trzy kwartały 2013 roku, Grupa PEKAES wygenerowała dodatni wynik na działalności finansowej w wysokości 2.896 tys. zł. Osiągnięty wynik jest wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 835 tys. zł. Powyższy wzrost wynika z różnic kursowych oraz odsetek od lokat bankowych i wyceny rynkowej aktywów finansowych.

e. Zdarzenia jednorazowe:

W trzech kwartałach 2013 roku, w Grupie Kapitałowej PEKAES wystąpiły zdarzenia jednorazowe, które zarówno miały wpływ na wynik netto mianowicie sprzedaż nieruchomości w Słubicach z zyskiem 399 tys. zł., oraz takie, które nie miały wpływu na wynik netto opisane w pkt.: 8.8. „Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności”.

W trzech kwartałach 2012 roku, w Grupie Kapitałowej PEKAES wystąpiły następujące istotne zdarzenia jednorazowe:

- sprzedaż Spółki Expolco, wynik na sprzedaży Spółki -251 tys. zł,
- sprzedaż nieruchomości Radom, wynik na sprzedaży + 1.023 tys. zł,
- sprzedaż nieruchomości Annopol, wynik na sprzedaży +542 tys. zł,
- sprzedaż części nieruchomości Szczecin, wynik na sprzedaży +182 tys. zł
- optymalizacja zatrudnienia oraz koszty innych zmian związanych z podnoszeniem wydajności prowadzonej działalności tys. zł. -9.449 tys. zł

TSL

W ramach podstawowego segmentu działalności Grupy Kapitałowej PEKAES, tj. spedycja i logistyka (TSL), prezentowane są wyniki spółek PEKAES SA, PEKAES Transport SA w likwidacji.

Wzajemne transakcje pomiędzy tymi podmiotami są eliminowane podczas procesu konsolidacji wyników.

PEKAES SA

PEKAES SA jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej PEKAES. Podstawowa działalność Spółki realizowana jest w ramach segmentu spedycja i logistyka – TSL. Wyniki finansowe z działalności za trzy kwartały 2013/2012 roku prezentuje tabela nr 6.

Wynik netto za trzy kwartały 2013 roku bez zdarzeń jednorazowych był wyższy w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku o 7.318 tys. zł i wyniósł +9.489 tys. zł.

Nastąpiła poprawa wyniku w każdym obszarze spółki od wyniku brutto ze sprzedaży do działalności finansowej.

W trzech kwartałach zarówno roku 2013 i 2012 wystąpiły poniższe zdarzenia jednorazowe:

W roku 2013 wystąpiło zdarzenia jednorazowe mające wpływ na wynik netto, tj. sprzedaż nieruchomości w Słubicach z zyskiem 399 tys. zł.

W trzech kwartałach 2012 roku, w spółce PEKAES SA wystąpiły poniższe istotne zdarzenia jednorazowe:

- sprzedaż nieruchomości Radom, wynik na sprzedaży +1.023 tys. zł,
- sprzedaż nieruchomości Annopol, wynik na sprzedaży +542 tys. zł,
- sprzedaż części nieruchomości Szczecin, wynik na sprzedaży +182 tys. zł
- optymalizacja zatrudnienia oraz koszty innych zmian związanych z podnoszeniem wydajności prowadzonej działalności tys. zł. -9.467 tys. zł

Grupa Kapitałowa PEKAES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – III kwartał 2013 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Tabela nr 6. PEKAES S.A. - Rachunek Wyników, dane w tys. zł *

PEKAES S.A.	2012				2013				Zmiana 2013/2012
	Kw.1	Kw.2	Kw.3	Razem	Kw.1	Kw.2	Kw.3	Razem	
Przychody netto	115 232	121 516	115 660	352 408	118 661	132 259	146 475	397 395	44 987
Koszt własny sprzedaży	(109 539)	(115 909)	(105 977)	(331 425)	(111 818)	(121 478)	(134 064)	(367 361)	(35 936)
Wynik brutto ze sprzedaży	5 693	5 607	9 684	20 984	6 843	10 781	12 410	30 035	9 051
Rentowność sprzedaży %	4,9	4,6	8,4	6,0	5,8	8,2	8,5	7,6	1,6
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 350)	(1 293)	(2 144)	(4 787)	(2 185)	(2 148)	(2 248)	(6 581)	(1 793)
Koszty ogólnego zarządu	(6 606)	(9 528)	(5 955)	(22 089)	(5 318)	(6 416)	(4 752)	(16 486)	5 602
Pozostałe przychody	828	2 554	872	4 254	200	831	542	1 573	(2 681)
Pozostałe koszty	(977)	(4 762)	(1 035)	(6 774)	(641)	(586)	(962)	(2 189)	4 585
Wynik z działalności operacyjnej	(2 412)	(7 422)	1 421	(8 413)	(1 101)	2 462	4 990	6 351	14 764
Przychody finansowe	1 036	1 725	1 398	4 159	1 480	1 869	254	3 602	(557)
Koszty finansowe	(1 090)	33	(238)	(1 295)	(49)	26	(41)	(65)	1 230
Wynik przed opodatkowaniem	(2 465)	(5 665)	2 581	(5 549)	330	4 357	5 202	9 888	15 437
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	(2 465)	(5 665)	2 581	(5 549)	330	4 357	5 202	9 888	15 437
Rentowność netto %	(2,1)	(4,7)	2,2	(1,6)	0,3	3,3	3,6	2,5	4,1
Amortyzacja	(1 550)	(1 494)	(1 459)	(4 503)	(1 535)	(1 513)	(1 845)	(4 893)	(390)
EBITDA	(862)	(5 928)	2 880	(3 910)	434	3 975	6 835	11 244	15 154
Rentowność EBITDA %	(0,7)	(4,9)	2,5	(1,1)	0,4	3,0	4,7	2,8	3,9
Zdarzenia jednorazowe	0	8 142	(422)	7 720	0	0	(399)	(399)	(8 119)
Wynik Netto (bez zdarzeń jednorazowych)	(2 465)	2 477	2 160	2 171	330	4 357	4 803	9 489	7 318
Rentowność netto %	(2,1)	2,0	1,9	0,6	0,3	3,3	3,3	2,4	1,8

* Dane kwartalne nieaudytowane

W trzecim kwartale 2013 roku Spółka wygenerowała marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 30.035 tys. zł. Jest to wynik wyższy od wyniku z okresu porównywalnego 2012 roku o 9.051 tys. zł.

Wynik netto Spółki PEKAES S.A. zakończył się zyskiem w kwocie 9.489 tys. zł, co jest wynikiem lepszym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 7.318 tys. zł. Główną przyczyną takiej zmiany jest wzrost aktywności w przewozach całopojazdowych krajowych oraz drobnicowych.

Tabela pozwalająca uzyskać rezultaty bez zdarzeń jednorazowych jest prezentowana poniżej.

Tabela nr 7. PEKAES S.A. - Rachunek Wyników, dane w tys. zł, (ujęcie zdarzeń jednorazowych) *

PEKAES S.A.	2012			2013			Zmiana 2013/2012
	Sty-Wrz	Korekty jednorazowe	Razem po korektach	Sty-Wrz	Korekty jednorazowe	Razem po korektach	
Przychody netto	352 408	0	352 408	397 395	0	397 395	44 987
Koszt własny sprzedaży	(331 425)	3 289	(328 135)	(367 361)	0	(367 361)	(39 225)
Wynik brutto ze sprzedaży	20 984	3 289	24 273	30 035	0	30 035	5 762
Rentowność sprzedaży %	6,0		6,9	7,6		7,6	0,7
Koszty sprzedaży i marketingu	(4 787)	162	(4 625)	(6 581)	0	(6 581)	(1 955)
Koszty ogólnego zarządu	(22 089)	2 491	(19 598)	(16 486)	0	(16 486)	3 111
Pozostałe przychody	4 254	(1 747)	2 507	1 573	(399)	1 174	(1 333)
Pozostałe koszty	(6 774)	3 525	(3 249)	(2 189)	0	(2 189)	1 060
Wynik z działalności operacyjnej	(8 413)	7 720	(693)	6 351	(399)	5 952	6 645
Przychody finansowe	4 159	0	4 159	3 602	0	3 602	(557)
Koszty finansowe	(1 295)	0	(1 295)	(65)	0	(65)	1 230
Wynik przed opodatkowaniem	(5 549)	7 720	2 171	9 888	(399)	9 489	7 318
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	(5 549)	7 720	2 171	9 888	(399)	9 489	7 318
Amortyzacja	(4 503)	0	(4 503)	(4 893)	0	(4 893)	(390)
EBITDA	(3 910)	7 720	3 811	11 244	(399)	10 845	7 035
Rentowność EBITDA %	(1,1)		1,1	2,8		2,7	1,6

* Dane kwartalne nieaudytowane

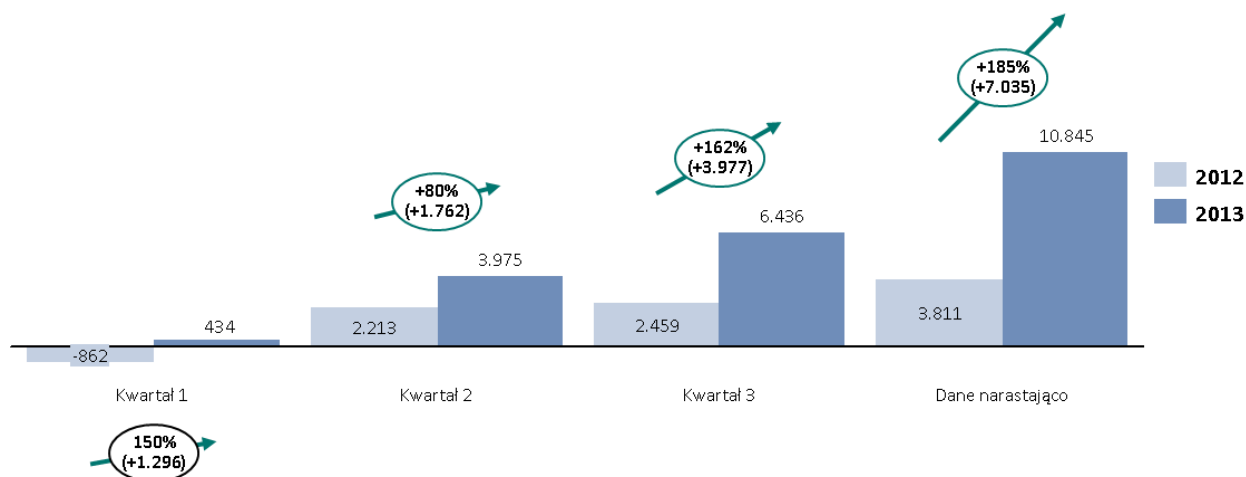
Grupa Kapitałowa PEKAES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – III kwartał 2013 roku
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniższa tabela prezentuje dane bez zdarzeń jednorazowych.

Tabela nr 8. PEKAES S.A. - Rachunek Wyników, dane w tys. zł, (bez zdarzeń jednorazowych) *

PEKAES S.A.	2012				2013				Zmiana 2013/2012
	Kw.1	Kw.2	Kw.3	Razem	Kw.1	Kw.2	Kw.3	Razem	
Przychody netto	115 232	121 516	115 660	352 408	118 661	132 259	146 475	397 395	44 987
Koszt własny sprzedaży	(109 539)	(112 620)	(105 977)	(328 135)	(111 818)	(121 478)	(134 064)	(367 361)	(39 225)
Wynik brutto ze sprzedaży	5 693	8 896	9 684	24 273	6 843	10 781	12 410	30 035	5 762
Rentowność sprzedaży %	4,9	7,3	8,4	6,9	5,8	8,2	8,5	7,6	0,7
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 350)	(1 131)	(2 144)	(4 625)	(2 185)	(2 148)	(2 248)	(6 581)	(1 955)
Koszty ogólnego zarządu	(6 606)	(7 037)	(5 955)	(19 598)	(5 318)	(6 416)	(4 752)	(16 486)	3 111
Pozostałe przychody	828	989	690	2 507	200	831	143	1 174	(1 333)
Pozostałe koszty	(977)	(997)	(1 275)	(3 249)	(641)	(586)	(962)	(2 189)	1 060
Wynik z działalności operacyjnej	(2 412)	720	1 000	(693)	(1 101)	2 462	4 591	5 952	6 645
Przychody finansowe	1 036	1 725	1 398	4 159	1 480	1 869	254	3 602	(557)
Koszty finansowe	(1 090)	33	(238)	(1 295)	(49)	26	(41)	(65)	1 230
Wynik przed opodatkowaniem	(2 465)	2 477	2 160	2 171	330	4 357	4 803	9 489	7 318
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	(2 465)	2 477	2 160	2 171	330	4 357	4 803	9 489	7 318
Rentowność netto %	(2,1)	2,0	1,9	0,6	0,3	3,3	3,3	2,4	16,3
Amortyzacja	(1 550)	(1 494)	(1 459)	(4 503)	(1 535)	(1 513)	(1 845)	(4 893)	(390)
EBITDA	(862)	2 213	2 459	3 811	434	3 975	6 436	10 845	7 035
Rentowność EBITDA %	(0,7)	1,8	2,1	1,1	0,4	3,0	4,4	2,7	1,6

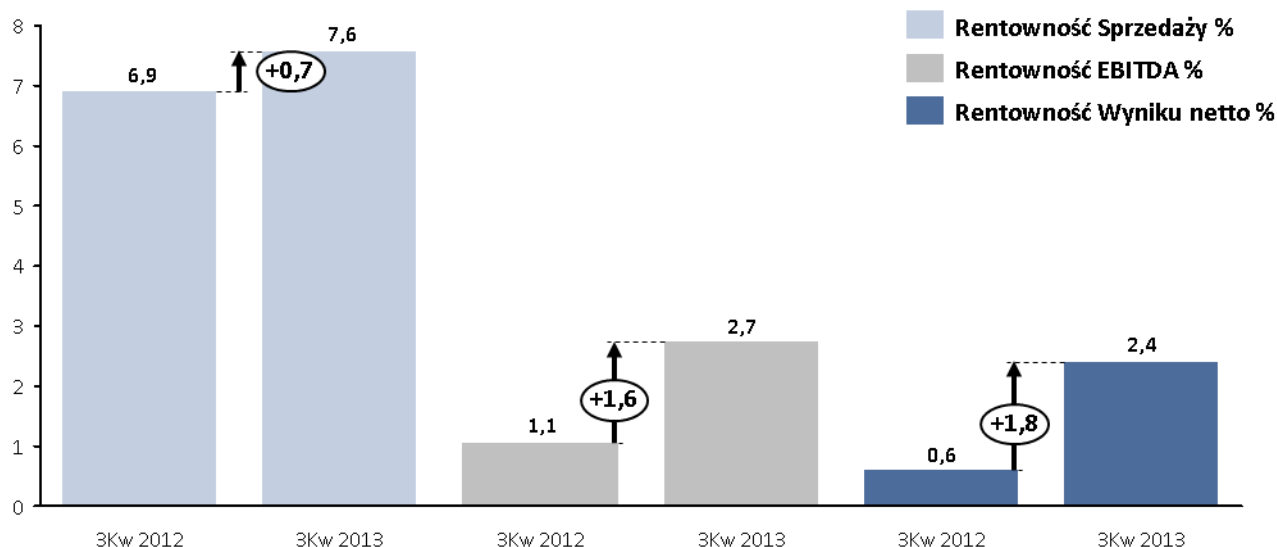
Wykres nr 5. EBITDA PEKAES SA za 3 kwartały 2013 / 2012 bez zdarzeń jednorazowych *



* Dane kwartalne nieaudytowane

Lepszy rezultat wskaźnika EBITDA za trzy kwartały 2013 w stosunku do analogicznego okresu 2012 (185%) wynika z powodu niesłabnącego popytu na usługi Spółki popytu na rynku krajowym.

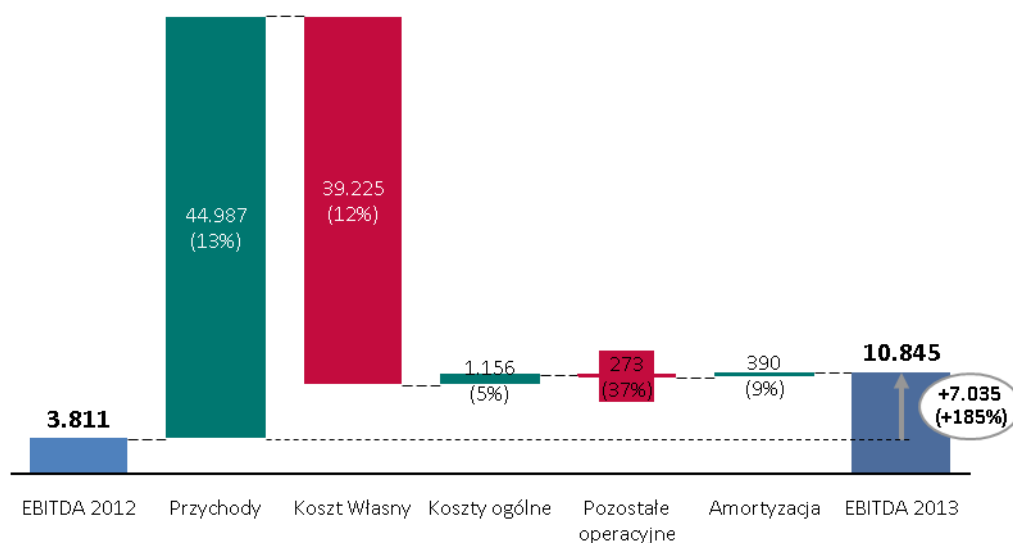
Wykres nr 6. PEKAES SA Wskaźniki rentowności % za trzy kwartały 2013 / 2012 roku (bez zdarzeń jednorazowych) *



* Dane kwartalne nieaudytowane

Marża brutto na sprzedaży w trzecim kwartale 2013 roku wyniosła 30.035 tys. zł. co w odniesieniu do analizowanego okresu za rok poprzedni oznacza poprawę wyniku o 5.762 tys. zł, czyli 0,7pp.

Wykres nr 7. PEKAES – zmiany wskaźnika EBITDA za trzy kwartały 2013 / 2012 bez zdarzeń jednorazowych



EBITDA w omawianym okresie bieżącego roku w stosunku do roku poprzedniego jest wyższa o 7.035 tys. zł głównie z powodu większej aktywności handlowej w spedycji krajowej oraz drobnicowej, co równocześnie przełożyło się na wyższe koszty sprzedaży (42,3%). Dodatkowo wynik został poprawiony zmniejszeniem kosztów ogólnego zarządu spowodowanego optymalizacją kosztową. Ponadto widoczna pozytywna zmiana wyniku spowodowana jest likwidacją taboru własnego w 2012 zgodnie ze zrealizowaną strategią Grupy PEKAES SA.

a. Przychody ze sprzedaży

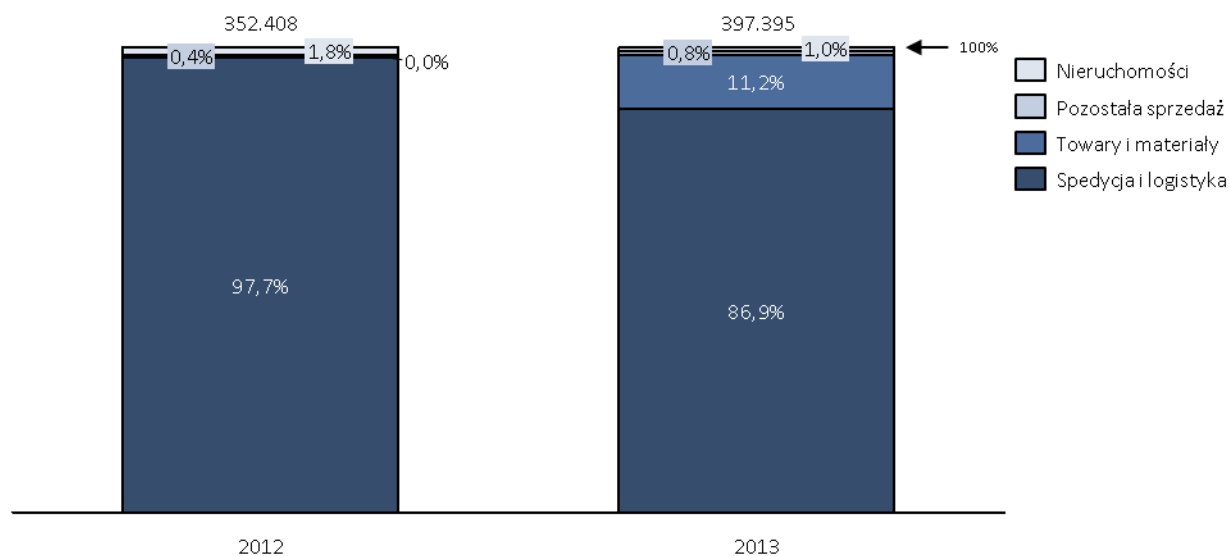
Poniższa tabela przedstawia sprzedaż wg kategorii produktowych za trzy kwartały w porównaniu 2013/2012 roku.

Tabela nr 9. PEKAES SA - Przychody ze sprzedaży za trzy kwartały lat 2013 / 2012, dane w tys. zł.

	3Kw 2013	3Kw 2012	Zmiana	
			2013-2012	2013-2012%
Spedycja i logistyka	345 351	344 391	960	0,3%
Nieruchomości	4 132	6 511	(2 380)	-36,5%
Towary i materiały	44 653	0	44 653	0,0%
Pozostała sprzedaż	3 260	1 506	1 754	116,5%
Razem dz. kontynuowana bez zdarzeń jednorazowych	397 395	352 408	44 987	12,8%
Zdarzenia jednorazowe	0	0	0	0,0%
Razem dz. kontynuowana z zdarzeniami jednorazowymi	397 395	352 408	44 987	12,8%
Działalność zaniechana	0	0	0	0,0%
Przychody netto	397 395	352 408	44 987	12,8%

Poniższy wykres prezentuje strukturę przychodów z segmentu spedycja i logistyka w trzecim kwartale 2013 i 2012 w ujęciu narastającym.

Wykres nr 8. PEKAES SA – Struktura Sprzedaży za trzy kwartały lat 2013 / 2012



W ramach podstawowego segmentu działalności „Spedycja i logistyka” przychody wzrosły o 960 tys. zł tj. 0,3%. Spadek przychodów ze sprzedaży o 18,7% nastąpił w obszarze spedycji całopojazdowej międzynarodowej. W sekcji spedycji lądowej wzrost nastąpił w kategorii:

- przewozów całopojazdowych krajowych, z poziomu 61.435 tys. zł do 72.413 tys. zł tj. 17,9%. W ramach tego produktu odnotowano wzrost liczbyjazd (20,0%) w porównaniu do poprzedniego roku przy jednoczesnym spadku średniej stawki za jazdę na taborze obcym (-1,7%). Wzrost sprzedaży jest wynikiem dywersyfikacji kierunków sprzedaży usług oraz intensyfikacji działań handlowych,

- przewozów drobnicowych i kurierskich - z poziomu 114.110 tys. zł do 122.166 tys. zł tj. 7,1%. W ramach tych produktów odnotowano wzrost wolumenów o 9,7% oraz przy utrzymaniu średnich stawek na podobnym poziomie.

Zaprezentowane dane sprzedażowe odzwierciedlają realizację kierunków strategicznych przyjętych w ramach Grupy kapitałowej PEKAES na lata 2010-2012 tj. dynamiczny rozwój produktów podstawowych – przewozy drobnicowe oraz całopojazdowe, minimalizacja działalności poza TSL.

b. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów; koszty sprzedaży i marketingu oraz koszty ogólnozakładowe (bez zdarzeń jednorazowych)

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów za trzy kwartały 2013 roku wyniosły 367.361 tys. zł, co stanowi wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego o 12%, nominalnie o 39.225 tys. zł. z powodu wyższych przychodów o 44.987 tys. zł oraz rozszerzenia działalności o sprzedaż towarową głównie sprzedaż paliw.

Koszty sprzedaży i marketingu w analizowanym okresie wyniosły 6.581 tys. zł.

Koszty ogólnego zarządu spadły w porównaniu z trzema kwartałami poprzedniego roku o 3.111 tys. zł (16%). Spadek kosztów jest związany z wdrożeniem nowej struktury organizacyjnej dla Spółki PEKAES SA.

c. Pozostała działalność operacyjna (bez zdarzeń jednorazowych)

Wynik w wysokości –1.015 tys. zł, osiągnięty przez Spółkę PEKAES SA na pozostałej działalności operacyjnej (bez zdarzeń jednorazowych) w okresie trzech kwartałów 2013 roku był niższy od ubiegłorocznego wyniku za porównywalny okres o 273 tys. zł. Spowodowane to było spadkiem sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, a w szczególności taboru samochodowego. Zgodnie z przyjętą strategią redukcja taboru własnego została zakończona w 2012 roku.

d. Wynik na działalności finansowej (bez zdarzeń jednorazowych)

Dodatni wynik na działalności finansowej, osiągnięty w okresie trzech kwartałów 2013 roku, w wysokości +3.537 tys. zł jest wyższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie 2012 roku o 673 tys. zł. Wzrost wynika z różnic kursowych, odsetek od lokat bankowych oraz wyceny bilansowej aktywów finansowych.

PEKAES Transport SA w likwidacji

Spółka prowadziła działalność związaną z wynajmem kierowców dla PEKAES SA. Podstawowa działalność realizowana była w ramach segmentu spedycja i logistyka „TSL”. Przychody Spółki pochodzą w całości z tytułu świadczenia ww. usług dla PEKAES SA, jako jedyne go klienta.

Postawienie spółki PEKAES Transport SA w stan likwidacji zgodnie z przyjętą Strategią Grupy PEKAES na lata 2010 - 2012 skutkuje brakiem porównywalności danych między trzecim kwartałem roku 2013 a 2012.

ATB Truck SA

W dniu 31 stycznia 2013 roku spółka PEKAES SA zawarła umowę ze spółką RULA Sp. z o.o. na podstawie, której dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych przez PEKAES SA akcji spółki w 100% zależnej ATB TRUCK SA.

Podstawową działalnością Spółki było świadczenie usług bieżnikowania opon oraz sprzedaż opon nowych i bieżnikowanych.

W sprawozdaniu finansowym za okres trzech kwartałów 2013 roku działalność Spółki ATB Truck SA jest raportowana jako działalność zaniechana.

8.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Grupa PEKAES nie prowadzi działalności o charakterze sezonowym lub cyklicznym.

8.3. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Kapitał akcyjny PEKAES SA według stanu na dzień 30.09.2013 roku wynosi 30 520 870,00 zł, na który składa się 30 520 870 akcji zwykłych na okaziciela, równych w prawach, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Struktura akcjonariatu PEKAES SA sporządzona została w oparciu o liczbę akcji zarejestrowanych przez akcjonariuszy na dzień odbycia ostatniego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 20 maja 2013 roku.

Struktura ta zawiera wskazanie akcjonariuszy PEKAES SA wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów.

Po dniu 20 maja 2013 roku Spółka nie otrzymała żadnych zawiadomień o zmianie posiadania akcji w trybie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wobec powyższego, według wiedzy Spółki, po dniu 20 maja 2013 roku do dnia wysłania raportu za 3 kwartał 2013 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

8.4. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2013 roku nie wypłacono dywidendy akcjonariuszom PEKAES SA.

8.5. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone finansowe sprawozdanie kwartalne, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe spółki

W październiku 2013 roku nastąpiła sprzedaż części nieruchomości położonej w Szczecinie. Zysk na sprzedaży tej nieruchomości wyniósł 249 tys. zł.

8.6. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Grupa Kapitałowa PEKAES posiada zobowiązania warunkowe z tytułu:

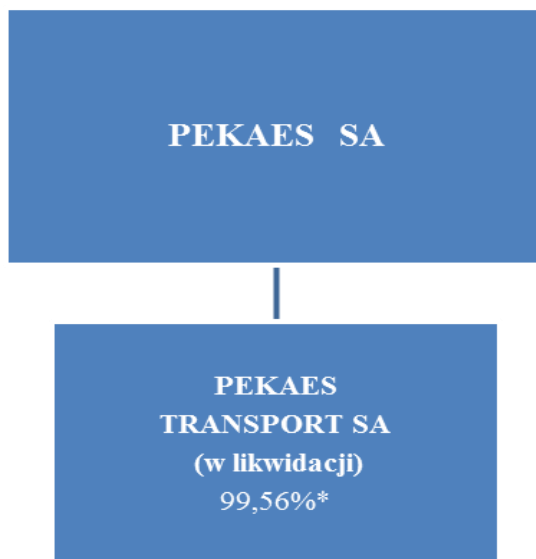
- gwarancji ubezpieczeniowych wobec Izby Celnych z tytułu zobowiązań celnych,
- gwarancji wobec kontrahentów z tytułu zobowiązań pieniężnych i najmu,

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 30.09.2013 roku wyniosła 4.507 tys. zł. Ponadto została podpisana umowa o limit na gwarancje bankowe z BZ WBK w wysokości 6.000 tys. zł. Na dzień bilansowy limit nie jest wykorzystywany.

Nie ma zobowiązań warunkowych wynikających ze spraw spornych.

8.7. Opis organizacji Grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji:

Struktura Organizacyjna Grupy jednostek powiązanych emitenta na dzień 30.09.2013



Jednostki Grupy Kapitałowej PEKAES podlegające konsolidacji na dzień 30 września 2013 roku prezentuje poniższa tabela:

Nazwa Spółki	% udziału w kapitale zakładowym	Siedziba Spółki	Przedmiot działalności
SPÓŁKI ZALEŻNE			
PEKAES TRANSPORT SA w likwidacji	bezpośrednio 99,56 %	Błonie	do dnia 31.01.2013 spółka prowadziła działalność w zakresie rekrutacji i wynajmu pracowników
ATB TRUCK SA	bezpośrednio 100,00 %	Warszawa	do dnia sprzedaży (31.01.2013) spółka prowadziła działalność w zakresie sprzedaży opon i usług bieżnikowania
SPÓŁKI STOWARZYSZONE			
Spedycja Polska "SPEDCONT" Sp. z o.	bezpośrednio 47,07 %	Łódź	spedycja międzynarodowa, magazynowanie towarów, sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych, działalność agencji transportowych

Jednostką dominującą PEKAES SA jest KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Kulczyk Investments SA.

W celu optymalizacji zarządzania nieruchomościami posiadanymi przez Grupę PEKAES w trzecim kwartale 2013 roku zostały utworzone i zarejestrowane spółki:

PEKAES Nieruchomości 1 Sp. z o.o.

PEKAES Nieruchomości 2 Sp. z o.o.

PEKAES Nieruchomości 1 Sp. z o.o. Sp. k.

Na dzień 30 września 2013 roku powyższe spółki nie podlegały konsolidacji ze względu na fakt, iż nie rozpoczęły jeszcze działalności, a ich kapitał założycielski nie został opłacony.

8.8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W dniu 31 stycznia 2013 roku spółka PEKAES SA zawarła ze spółką RULA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy udziale spółki ATB TRUCK SA z siedzibą w Warszawie, Umowę Sprzedaży Akcji, na podstawie której dokonała:

- a) sprzedaży wszystkich posiadanych przez PEKAES SA akcji spółki w 100% zależnej ATB TRUCK SA na rzecz RULA Sp. z o.o. za cenę 3.500 tys. zł;
- b) sprzedaży w tym samym dniu na rzecz ATB TRUCK SA prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, stanowiącej działkę nr 2482/5 o powierzchni 3,7926 ha wraz z posadowionymi na niej budynkami i urządzeniami położonej w Śremie przy ul. Gostyńskiej 51, dla której Sąd Rejonowy w Kościanie, IX Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych z siedzibą w Śremie prowadzi księgę wieczystą nr PO1M/00047442/2, za cenę 3.200 tys. zł netto powiększoną o podatek od towarów i usług VAT.

W dniu 30 września 2013 roku spółka PEKAES SA zawarła ze spółką FROST-THERMO KING Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, stanowiącej działkę nr 70/12 o powierzchni 1,5216 ha wraz z posadowionymi na niej budynkami i urządzeniami, położonej w Słubicach przy ul. Transportowej 8, za cenę 2.468 tys. zł netto powiększoną o podatek od towarów i usług VAT. Zysk na powyższej sprzedaży wyniósł 399 tys. zł.

8.9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz, wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Obowiązek ujawnienia stanowiska Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz nie dotyczy emitenta ani żadnego członka jego Grupy Kapitałowej ponieważ nie zostały opublikowane prognozy wyników finansowych na rok 2013.

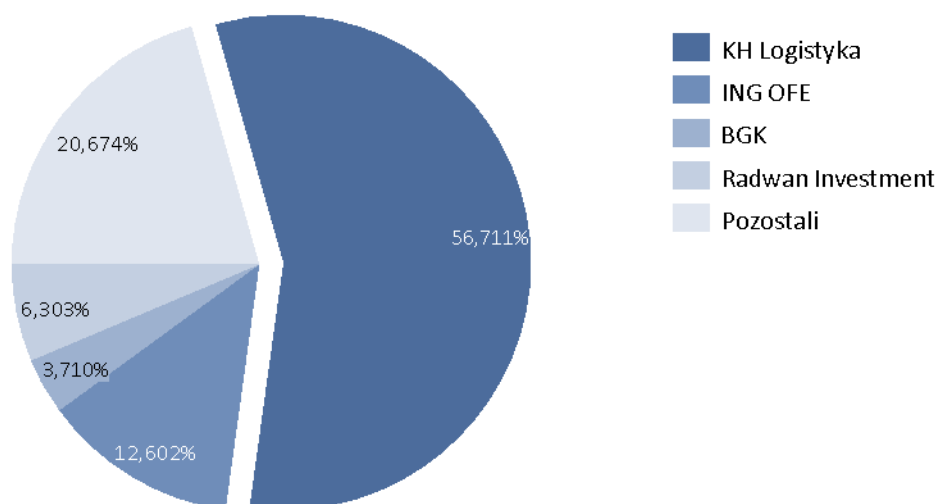
8.10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura akcjonariatu Spółki PEKAES SA na dzień przekazania raportu za 3 kwartał 2013 roku, tj. na dzień 13 listopada 2013 roku przedstawia się następująco:

Struktura akcjonariatu PEKAES SA

na dzień 13.11.2013 roku wg ilości akcji zarejestrowanych w dniu odbycia ZWZ Spółki
20 maja 2013 roku.

Akcjonariusz	Stan posiadania			
	sztuk akcji (wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela)	(%) udział akcji w kapitale zakładowym	ilość głosów	(%) udziału liczby głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa	17 308 547	56,711%	17 308 547	56,711%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 846 306	12,602%	3 846 306	12,602%
Radwan Investments GmbH	1 923 606	6,303%	1 923 606	6,303%
Bank Gospodarstwa Krajowego	1 132 363	3,710%	1 132 363	3,710%
Pozostali	6 310 048	20,674%	6 310 048	20,674%
Kapitał zakładowy Spółki	30 520 870	100,000%	30 520 870	100,000%



Powyższa tabela zawiera wskazanie akcjonariuszy PEKAES SA na dzień odbycia ostatniego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 20 maja 2013 roku.

Kapitał akcyjny PEKAES SA według stanu na dzień 30.09.2013 roku wynosi 30 520 870,00 zł na który składa się 30 520 870 akcji zwykłych na okaziciela, równych w prawach, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Do momentu przekazania przedmiotowego raportu, to jest do dnia 13 listopada 2013 roku, jednostka dominująca nie otrzymała żadnych zawiadomień o zmianie posiadania akcji w trybie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wobec powyższego, według wiedzy Spółki, do dnia wysłania raportu za III kwartał 2013 roku nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

8.11. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Według informacji otrzymanych przez Spółkę, na dzień przekazania raportu za III kwartał 2013 roku Członkowie Zarządu PEKAES SA nie posiadają akcji Spółki PEKAES SA.

8.12. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowań dotyczące zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta,
- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Spółki Grupy PEKAES, zwłaszcza PEKAES SA jest stroną szeregu postępowań sądowych: upadłościowych, egzekucyjnych, gospodarczych, pracowniczych. Postępowania dotyczą głównie spraw pracowniczych i gospodarczych i nie mają istotnego wpływu na bieżącą działalność emitenta.

Spółki Grupy PEKAES na bieżąco tworzą odpisy aktualizujące na należności oraz rezerwy na zobowiązania sporne.

Do istotnych spraw z punktu widzenia tematu oraz wartości przedmiotu sporu (powyżej 150 tys. zł) w Grupie PEKAES należą:

w PEKAES SA:

Na dzień 30 września 2013 roku łączna wartość należności sądowych brutto, jednostki dominującej, wyniosła 11.982 tys. zł, w tym największe toczące się postępowanie wg stanu na 30.09.2013 roku:

- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko Przedsiębiorstwo Spedycji Międzynarodowej C. Hartwig - Katowice SA, zawisłe przed Sądem Okręgowym w Katowicach, XIII Wydział Gospodarczy, gdzie aktualna wartość przedmiotu sporu to kwota 801,5 tys. zł, lista wierzytelności została zatwierdzona w styczniu 2010 r., syndyk nie zbył wszystkich nieruchomości i musi powtórzyć procedurę, stan na: 30.09.2013 r.- postępowanie w toku,
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko Asia Sp. z o.o. zawisłe przed Sądem Okręgowym w Warszawie XXVI Wydział Gospodarczy gdzie aktualna wartość przedmiotu sporu to kwota 472,4 tys. zł, wydano nakaz zapłaty, stan na: 30.09.2013 - sprawa sądowa zakończona, postępowanie egzekucyjne w toku prowadzone przez Komornika Sądowego Michała Jaroszewicza, sygn. akt KM 912/13,
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES Multi - Spedytor Sp. z o.o. (obecnie PEKAES SA) przeciwko K. Kazirodek, wartość aktualna przedmiotu sporu to 499,8 tys. zł; komornik ustalił majątek dłużnika, została zlokalizowana nieruchomość, komornik wystąpił o odpis z KW; postępowanie egzekucyjne z nieruchomości jest w toku, złożono wniosek o licytację nieruchomości. Po śmierci dłużnika PEKAES SA czeka na wynik postępowania spadkowego, postępowanie spadkowe pod sygn. akt I NS 123/12 toczące się przed SR w Zwoleniu zostało zakończone prawomocnym postanowieniem o nabycie spadku przez spadkobierców Dłużnika,

stan na dzień: 30.09.2013, postępowanie w toku, ustalono 2 nieruchomości, przeprowadzono licytację-bezskutecznie. Trwa ustalanie innego majątku,

- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko TL Logistik GmbH zawisłe przed Landgericht Cottbus w Cottbus, gdzie wartość przedmiotu sporu to kwota 115,4 tys. EUR (457,7 tys. zł.). Stan na dzień 30.06.2012, pozew został wysłany na adres Spółki nieskutecznie. W dniu 31.07.2012 pozew został wysłany do członka zarządu, jeśli ponowne doręczenie okaże się nieskuteczne, sąd zarządzi - na złożony przez pełnomocnika wniosek – doręczenie zastępcze poprzez wywieszenie pozwu na tablicy ogłoszeń w sądzie, Sprawa została skierowana do postępowania egzekucyjnego, stan na dzień: 30.09.2013 sprawa w toku,
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko Sco-Pak przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy gdzie aktualna wartość przedmiotu sporu to kwota: 442,8 tys. zł., stan na: 30.09.2013-został złożony wniosek o wydanie tytułu wykonawczego, postępowanie zabezpieczające w toku,
- postępowanie karne prowadzone przeciwko D. Zdrojewskiemu zawisłe przed Sądem Rejonowym dla Warszawy-Woli, IV Wydział Karny, pełnomocnik pokrzywdzonego złożył wniosek o orzeczenie obowiązku naprawienia szkody w wysokości 326,1 tys. zł. Stan na dzień: 30.06.2012 – trwa procedura sprawdzania czy dłużnik posiada nieruchomości, 13 stycznia 2012 r. złożono wniosek do MSW. Do sądu został skierowany wniosek o zarządzenie wykonania kary pozbawienia wolności z uwagi na okoliczność braku naprawienia szkody. Stan na dzień: 30.09.2013, postępowanie jest w toku,
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko Dimark Ltd., zawisłe przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XVI Wydział Gospodarczy, gdzie wartość przedmiotu sporu to kwota 67,2 tys. GBP (303,2 tys. zł), wezwanie do zapłaty; trwają ustalenia i analiza sprawy; złożono pozew; postępowanie jest w toku, sąd zarządził ponowne dostarczenie nakazu zapłaty. Wysłano pismo monitujące, Dłużnik zmienił właściciela, Stan na dzień 30.09.2013 postępowanie w toku, nawiązano kontakt z dłużnikiem, trwają negocjacje w celu zawarcia ugody,
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko Rudvan Systems sp. z o.o., zawisłe przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XV Wydział Gospodarczy, sygn. akt XV GC 2704/11 gdzie wartość przedmiotu sporu to 81,5 tys. zł, 04-08-2011 wydano nakaz zapłaty z weksla, zaskarżony sprzeciwem. W dniu 18-10-2012 r. wydano wyrok zasądający. Od wyroku pozwany wniósł apelację. Był wzywany do uzupełnienia braków formalnych, stan na 30.09.2013 – otrzymaliśmy tytuł wykonawczy, postępowanie w toku
- postępowanie egzekucyjne z wniosku PEKAES SA przeciwko Rudvan Systems sp. z o.o., stan na dzień: 30.09.2013 - na podstawie wyroku o sygn. XX GC 75/12 na kwotę 134,1 tys. PLN, prowadzone jest postępowanie egzekucyjne przez Komornika Sądowego Przemysława Kosyra, sygn. akt KM 1403/13, postępowanie w toku,
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko East-Transport& Logistik Service GmbH zawisłe przed Sądem Upadłościowy w Norymberdze, gdzie wartość przedmiotu sporu to kwota 51,4 tys. EUR (185,1 tys. zł). złożono wniosek o przekazanie sprawy do komornika. Stan na dzień: 30.09.2013, postępowanie w toku,
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko Zakład Budowlany Waldemar Boś Sp. z o.o., zawisłe przed Sądem Okręgowym w Toruniu, VI Wydział Gospodarczy, gdzie wartość przedmiotu sporu to kwota 171,0 tys. zł. Został wydany nakaz zapłaty, w dniu 13.07.2012 postępowanie zostało zawieszone, dłużnik ogłosił upadłość, wysłano zgłoszenie wierzytelności na kwotę: 188 tys. zł., brak listy wierzytelności, 24.09.2013 MSiG nr 185/2013, Ogłoszenie o sporządzeniu i przekazaniu sędziemu komisarzowi listy wierzytelności. Stan na dzień: 30.09.2013 postępowanie w toku,
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko Jakubowi Gieysztor, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą P.H.U. EXPORT-IMPORT JAKUB GIEYSZTOR PORTA, zawisłe przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu, X Wydział Gospodarczy, gdzie wartość przedmiotu sporu to 153,7 tys. zł. stan na dzień: 30.06.2013 postępowanie w toku, otrzymaliśmy w dniu 10.06.2013 nakaz zapłaty, pozwanemu doręczony 21.06.2013, stan na dzień: 30.09.2013 wpłynął sprzeciw od dłużnika, czekamy na termin rozprawy.

8.13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tysięcy EURO, jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej oraz w odniesieniu do umowy o największej wartości.

W pierwszym kwartale 2013 roku powyższe zdarzenia nie wystąpiły w Grupie PEKAES.

8.14. Inne informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

W trzecim kwartale 2013 roku spółki Grupy PEKAES nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, które spowodowałyby, że łączna wartość udzielonych poręczeń i gwarancji wobec jednego podmiotu przekraczałaby 10% kapitałów własnych emitenta.

8.15. Informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta:

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa ujęła w księgach rachunkowych odpisy aktualizujące oraz rezerwy dla zdarzeń przyjętych do realizacji, będące wynikiem realizacji Strategii Grupy PEKAES na lata 2010 – 2012.

8.16. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

W kolejnym kwartale 2013 roku działania Zarządu będą skupiały się na poprawie rentowności produktów w działalności podstawowej, głównie w spedycji drogowej. Równolegle prowadzone są działania ukierunkowane na rozwój produktów strategicznych.

Ponadto prowadzone są działania zmierzające do sprzedaży aktywów niesłużących podstawowej działalności, tj. sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych.

8.17. Pozostałe informacje

W dniu 18 stycznia 2013 roku wszyscy członkowie Zarządu Spółki podjęli uchwałę o udzieleniu Panu Wojciechowi Kutak, zatrudnionemu na stanowisku Dyrektora Finansowego, prokury łącznej, uprawniającej prokurenta do reprezentowania Spółki wraz z członkiem Zarządu PEKAES SA.

W dniu 7 marca 2013 roku Pan Jacek Kielczewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PEKAES SA. Pan Jacek Kielczewski pełnił funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej PEKAES SA.

W związku z rezygnacją złożoną przez Pana Jacka Kielczewskiego, obecny skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco: Przemysław Schmidt oraz Robert Sochacki.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku została odwołana prokura łączna udzielona Panu Jackowi Rajnowskiemu-Janiak.

W dniu 22 maja 2013 roku Spółka otrzymała pisemną rezygnację Pana Piotra Wojnarowicza z funkcji prokurenta łącznego PEKAES SA ze skutkiem na dzień 22 maja 2013 roku.

W dniu 22 lipca 2013 roku Zarząd Spółki powołał Pana Dariusza Walczaka na prokurenta łącznego oraz w tym samym dniu została udzielona przez Spółkę Panu Dariuszowi Walczakowi prokura łączna. Udzielona prokura łączna uprawnia Pana Dariusza Walczaka do reprezentowania Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki.

W dniu 22 października 2013 roku Jednostka dominująca powzięła informację o pisemnej rezygnacji Pana Krzysztofa Rutkowskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej PEKAES SA ze skutkiem na dzień 22 października 2013 roku.

W dniu 5 listopada 2013 roku został przyjęty Strategiczny Plan Wieloletni Spółki "Strategia PEKAES SA na lata 2014 – 2018". Strategia zakłada dalszą dynamiczną ekspansję działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej PEKAES

w sferze sprzedaży i realizacji usług logistyki kontraktowej, dystrybucji towarów, spedycji całopojazdowej oraz transportu intermodalnego, zarówno w kraju jak i poza granicami Polski. Podstawowym celem ekonomicznym Grupy będzie dalsze budowanie wartości dla Akcjonariuszy Spółki PEKAES SA.

W zakładanym w Strategii modelu biznesowym Spółka PEKAES SA zamierza pozycjonować się jako kompleksowy operator logistyczny oferujący pełny łańcuch usług na bazie sieci własnej oraz współpracy z zagranicznymi partnerami strategicznymi. Spółka zamierza prowadzić rozwój działalności poprzez dalszą dywersyfikację obsługiwanych rynków i branż w sposób organiczny, jak również poprzez selektywne akwizycje ukierunkowane na uzupełnienie oferty produktowej oraz rozszerzenie kręgu klientów.

PEKAES SA
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	stan na 30.09.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe	165 877	166 605
Wartości niematerialne	675	1 442
Rzeczowe aktywa trwałe	74 279	74 896
Nieruchomości inwestycyjne	72 170	70 318
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	10 607	10 607
Należności długoterminowe	5 981	7 157
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 165	2 185
Aktywa obrotowe	211 689	170 512
Zapasy	558	726
Należności handlowe	87 630	74 780
Należności krótkoterminowe inne	9 398	7 476
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	57 190	31 550
Pozostałe aktywa finansowe	0	1 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 913	54 980
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 922	16 528
Aktywa obrotowe oraz aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	217 611	187 040
A k t y w a r a z e m	383 488	353 645
P a s y w a	stan na 30.09.2013	stan na 31.12.2012
Kapitał własny	281 049	271 163
Kapitał podstawowy	30 521	30 521
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	67 723	67 725
Kapitał z aktualizacji wyceny	12 193	12 193
Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych	3 403	3 403
Zyski zatrzymane	167 209	157 321
Zobowiązania długoterminowe	11 740	11 755
Rezerwy na zobowiązania	400	400
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	859	859
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 312	9 312
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 100	1 100
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	69	84
Zobowiązania krótkoterminowe	90 699	70 727
Rezerwy na zobowiązania	80	148
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	581	581
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	990	1
Zobowiązania handlowe	78 102	61 675
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 946	8 322
Zobowiązania i kapitały	383 488	353 645

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał 2013 01.07.2013- 30.09.2013	3 kwartały 2013 01.01.2013- 30.09.2013	III kwartał 2012 01.07.2012- 30.09.2012	3 kwartały 2012 01.01.2012- 30.09.2012
Przychody netto	146 474	397 395	115 660	352 408
Koszt własny sprzedaży	(134 065)	(367 361)	(105 977)	(331 425)
Zysk brutto ze sprzedaży	12 409	30 034	9 683	20 983
Pozostałe przychody	542	1 573	872	4 254
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 248)	(6 581)	(2 145)	(4 788)
Koszty ogólnego zarządu	(4 752)	(16 486)	(5 954)	(22 088)
Pozostałe koszty	(962)	(2 189)	(1 035)	(6 774)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	4 989	6 351	1 421	(8 413)
Przychody finansowe	254	3 602	1 398	4 159
Koszty finansowe	(41)	(65)	(238)	(1 295)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	5 202	9 888	2 581	(5 549)
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk/Strata netto za rok obrotowy	5 202	9 888	2 581	(5 549)
Z wyceny rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0
Z wyceny inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0
Podatek odroczony	0	(2)	0	0
Inne całkowite dochody razem	0	(2)	0	0
Całkowite dochody za rok obrotowy	5 202	9 886	2 581	(5 549)
Zysk na jedną akcję (w zł)				
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję	0,17	0,32	0,08	-0,18

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Akcje własne	Kapitał rezerwowy na wykup akcji	Zyski zatrzymane	Razem
okres od 01.01.2012 do 30.09.2012							
Stan na 01.01.2012	33 021	67 723	12 122	0	21 000	167 392	301 258
strata netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	(5 549)	(5 549)
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0
podatek odroczone	0	0	0	0	0	0	0
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	0	0
Suma całkowitych dochodów	0	0	0	0	0	(5 549)	(5 549)
umorzenie akcji	(2 500)	0	0	0	(17 597)	0	(20 097)
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	(2 500)	0	0	0	(17 597)	0	(20 097)
Stan na 30.09.2012	30 521	67 723	12 122	0	3 403	161 843	275 612
okres od 01.01.2013 do 30.09.2013							
Stan na 01.01.2013	30 521	67 723	12 195	0	3 403	157 321	271 163
zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	9 888	9 888
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0
podatek odroczone	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	(2)	0	0	0	(2)
Suma całkowitych dochodów	0	0	(2)	0	0	9 888	9 886
umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2013	30 521	67 723	12 193	0	3 403	167 209	281 049

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał 2013 01.01.2013- 30.09.2013	3 kwartał 2012 01.01.2012- 30.09.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	9 888	(5 549)
Korekty:	10 110	12 393
Amortyzacja	4 893	4 503
Odsetki i dywidendy	(660)	(763)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	16	0
Zysk/strata na sprzedaży środków trwałych i nieruchomości	(426)	(3 487)
Zysk/strata z tytułu wyceny nieruchomości wg wartości godziwej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych	317	1 300
Zyski/straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	(652)	1 078
Zmiana stanu należności	(12 737)	10 615
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 247	(4 597)
Zmiana stanu rezerw	(68)	3 722
Zmiana stanu zapasów	168	0
Inne korekty	12	22
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	19 998	6 844
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	198
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 998	7 042
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	1 016	2 585
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	3 840	13 840
Wpływy z tytułu odsetek i dywidend	660	763
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(2 222)	(2 935)
Wydatki na nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(32 900)	(14 700)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(22)	(141)
Udzielone pożyczki	0	(4 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 000	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 500	5 019
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	7 911	0
Inne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(17 217)	431
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Inne wpływy finansowe	6	8
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(851)	(12)
Nabycie akcji własnych	0	(20 097)
Inne wydatki finansowe	(3)	(83)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(848)	(20 184)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 933	(12 711)
Środki pieniężne na początek okresu	54 980	80 145
Środki pieniężne na koniec okresu	56 913	67 434

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 12 listopada 2013 roku

Maciej Bachman
Prezes Zarządu

Arkadiusz Filipowski
Członek Zarządu