



Raport Kwartalny PIK S.A.

za III kwartał 2013 roku

Raport PIK S.A. za III kwartał 2013 roku został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”

Wrocław, 14.11.2013

Informacje o Spółce

Nazwa (firma)	PIK
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Wrocław
Adres	al. Armii Krajowej 8b/6 50-541 Wrocław
NIP	6922492411
Regon	021441191
Telefon	71 7980390
e-mail	biuro@pik-sa.pl
Strona internetowa	www.pik-sa.pl
Podstawowy przedmiot działalności	4761Z – sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 6820Z – wynajem zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Rodzaj rejestru i numer wpisu	KRS: 0000451245
Zarząd Spółki	Paweł Żurowski - Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki	- Katarzyna Żurowska - Teresa Żurowska - Artur Nawrocki - Barbara Sielicka - Sławomir Wójcik
Informacje o Spółce	Emitent prowadzi działalność dystrybucyjną na rynku podręczników szkolnych. Dokonuje zakupów towaru współpracując z hurtowniami podręczników i prowadzi sprzedaż do finalnego odbiorcy. Dokonuje przy tym zakupu na własny rachunek i posiada pełną swobodę przy kształtowaniu własnej polityki cenowej. W przeciwieństwie do innych sprzedawców książek Emitent jest w pełni wyspecjalizowany i posiada w ofercie wyłącznie podręczniki szkolne oraz inne szkolne pomoce naukowe. Duży nacisk kładzie się na kompleksowość oferty oraz dostępność pozycji. Podstawową zasadą jest, aby klient miał możliwość dokonania zakupu każdej niezbędnej pozycji, bez konieczności udawania się do innych dystrybutorów oraz bez konieczności czekania na zamówione pozycje.

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Tabela 1. Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (dane w PLN)

Wyszczególnienie	III kw. 2013 od 01-07-2013 do 30-09-2013	III kw. 2012 od 01-07-2012 do 30-09-2012	2013 r. narastająco od 01-01-2013 do 30-09-2013	2012 r. narastająco od 01-01-2012 do 30-09-2012
Przychody netto ze sprzedaży	5 409 068,28	1 866 484,21	5 516 873,02	1 949 899,85
Amortyzacja	6 860,81	2 621,97	15 104,71	7 865,91
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 149 610,72	484 915,62	688 416,62	390 203,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 161 555,72	484 915,62	647 065,75	389 981,48
Zysk (strata) brutto	1 155 653,26	485 670,41	648 513,66	390 980,59
Zysk (strata) netto	1 035 931,26	408 245,41	528 791,66	313 555,59

Tabela 2. Wybrane dane finansowe z bilansu (dane w PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 30-09-2013	Stan na 30-09-2012
Kapitał (fundusz) własny	1 855 950,25	669 712,77
Należności długoterminowe	14 625,40	12 165,00
Należności krótkoterminowe	462 667,47	67 402,52
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 135 485,51	518 322,78
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	227 387,06	115 521,62
Aktywa trwałe	50 555,54	40 933,20
Aktywa obrotowe	2 033 946,71	744 301,19

Rachunek Zysków i Strat

	01.07.2013- 30.09.2013	01.07.2012- 30.09.2012	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 409 068,28	1 866 484,21	5 516 873,02	1 949 899,85
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	28 650,72	32 016,24	87 875,74	115 431,88
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 380 417,56	1 834 467,97	5 428 997,28	1 834 467,97
B. Koszty działalności operacyjnej	4 259 457,56	1 381 568,59	4 828 456,40	1 559 696,47
I. Amortyzacja	6 860,81	2 621,97	15 104,71	7 865,91
II. Zużycie materiałów i energii	39 846,60	26 936,38	350 540,76	82 082,88
III. Usługi obce	272 744,59	48 251,27	407 956,30	149 129,37
IV. Podatki i opłaty, w tym:	0,00	290,00	2 690,80	357,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	276 884,81	59 950,80	327 453,81	72 618,21
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	16 062,68	1 127,02	21 111,44	3 027,30
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	79 281,38	4 010,06	80 617,95	6 234,71
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 567 776,69	1 238 381,09	3 622 980,63	1 238 381,09
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 149 610,72	484 915,62	688 416,62	390 203,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	11 945,00	0,00	12 152,92	1 818,19
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	11 945,00	0,00	12 152,92	1 818,19
E. Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	53 503,79	2 040,09
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	53 503,79	2 040,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 161 555,72	484 915,62	647 065,75	389 981,48
G. Przychody finansowe	1 054,59	754,79	8 454,63	999,11
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 054,59	754,79	8 450,63	999,11
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	4,00	0,00
H. Koszty finansowe	6 957,05	0,00	7 006,72	0,00
I. Odsetki, w tym:	6 957,05	0,00	6 980,32	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	26,40	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 155 653,26	485 670,41	648 513,66	390 980,59
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	1 155 653,26	485 670,41	648 513,66	390 980,59
L. Podatek dochodowy	119 722,00	77 425,00	119 722,00	77 425,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zw. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 035 931,26	408 245,41	528 791,66	313 555,59

Raport Kwartalny PIK S.A.

PIK S.A.

Bilans na dzień

30 wrzesień 2013

30 wrzesień 2012

AKTYWA			
A. AKTYWA TRWAŁE	50 555,54	40 933,20	
I. Wartości niematerialne i prawne	5 000,00	12 000,00	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	
2. Wartość firmy	0,00	0,00	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	5 000,00	12 000,00	
4. Wartości niematerialne i prawne w budowie	0,00	0,00	
5. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	30 930,14	16 768,20	
1. Środki trwałe	30 930,14	16 768,20	
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	
d) środki transportu	27 149,64	12 499,90	
e) inne środki trwałe	3 780,50	4 268,30	
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	
III. Należności długoterminowe	14 625,40	12 165,00	
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	
2. Od pozostałych jednostek	14 625,40	12 165,00	
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	
1. Nieruchomości	0,00	0,00	
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
- udziały i akcje	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	
- inne długoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00	
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
- udziały i akcje	0,00	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00	
- udzielone pożyczki	0,00	0,00	
- inne długoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00	
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	
B. AKTYWA OBROTOWE	2 033 946,71	744 301,19	
I. Zapasy	431 530,13	131 191,24	
1. Materiały	0,00	0,00	
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	
4. Towary	431 530,13	131 191,24	
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00	
II. Należności krótkoterminowe	462 667,47	67 402,52	
1. Należności od jednostek powiązanych, o okresie spłaty:	0,00	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
2. Należności od pozostałych jednostek	462 667,47	67 402,52	
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	334 991,10	59 714,04	
- do 12 miesięcy	334 991,10	59 714,04	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	
ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	101 091,00	7 688,48	
c) inne	26 585,37	0,00	
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 135 485,51	518 322,78	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 135 485,51	518 322,78	
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	
- udziały i akcje	0,00	0,00	

PIK S.A.

Bilans na dzień

30 wrzesień 2013

30 wrzesień 2012

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 327 158,59	669 712,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550 180,00	350 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość uj.	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne do umorzenia (wartość uj.	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	776 978,59	6 157,18
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	0,00	313 555,59
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielk.uj.	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	228 552,00	115 521,62
I. Rezerwy na zobowiązania	1 164,94	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	1 164,94	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	1 164,94	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartoś	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	227 387,06	115 521,62
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług o terminie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	227 387,06	115 521,62
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania z tytułu dostaw i usług, o okresie wymag	63 824,26	10 694,55
- do 12 miesięcy	63 824,26	10 694,55
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych i		
innych świadczeń	160 201,36	88 295,91

Raport Kwartalny PIK S.A.

PIK S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	591 778,27	356 157,18
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	591 778,27	356 157,18
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	350 000,00	350 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	200 180,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	200 180,00	0,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	30 180,00	0,00
- podział zysku z roku poprzedniego	170 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	550 180,00	350 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	6 157,18	0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	770 821,41	6 157,18
a) zwiększenie (z tytułu)	789 941,09	6 157,18
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	724 320,00	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	65 621,09	6 157,18
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	19 119,68	0,00
- koszty emisji akcji	19 119,68	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał (funduszu) zapasowy na koniec okresu	776 978,59	6 157,18
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu emisji nowej serii akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	235 621,09	6 157,18
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	235 621,09	6 157,18
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	235 621,09	6 157,18
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) podziału zysku	235 621,09	6 157,18
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	528 791,66	313 555,59
a) zysk netto	528 791,66	313 555,59
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 855 950,25	669 712,77
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 855 950,25	669 712,77

Raport Kwartalny PIK S.A.

PIK S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres	01.01.2013- 30.09.2013	01.01.2012- 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	528 791,66	313 555,59
II. Korekty razem:	-521 408,44	41 768,28
1. Amortyzacja	15 104,71	7 865,91
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 470,31	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-304 422,32	0,00
7. Zmiana stanu należności	-408 146,61	-49 098,38
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	166 895,24	106 149,70
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	10 630,85	-23 148,95
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	7 383,22	355 323,87
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	148 450,63	0,00
1. Zbycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	Błąd:509	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	148 450,63	0,00
a) w jednostkach powiązanych	8 450,63	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	8 450,63	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	140 000,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	140 000,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	-12 000,00
1. Nabycie wartości niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	-12 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	148 450,63	-12 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 235 380,32	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	735 380,32	0,00
2. Kredyty i pożyczki	500 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	-506 980,32	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-500 000,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	6 980,32	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	728 400,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	884 233,85	343 323,87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	884 233,85	343 323,87
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	251 251,66	174 998,91
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 135 485,51	518 322,78
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości:

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się w ostatnim dniu roku kalendarzowego, w którym nastąpi wpisanie Spółki Akcyjnej do rejestru przedsiębiorców.

Jednostka ustala na dzień bilansowy aktywa i pasywa oraz wynik finansowy zgodnie z art. 28 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. tekst jednolity (Dz.U. Nr 152, poz.1223 z 17 września 2009 r.).

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych w Ustawie o rachunkowości z tym, że:

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Do bilansu wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszając o dotychczasowe ich umorzenie. Środki trwałe nowe i używane, po raz pierwszy wprowadzone do ewidencji oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 3.500,00 zł amortyzowano metodą liniową stosując stawki amortyzacyjne odzwierciedlające okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. Pozostałe składniki majątkowe o wartości początkowej równej lub niższej niż 3.500,00 zł zaliczano bezpośrednio w koszty w dacie zakupu. Dla środków trwałych używanych po raz pierwszy wprowadzonych do ewidencji ustalono indywidualne stawki amortyzacji.

2. Zapasy

Nabyte w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu. Zakupy towarów – książek zalicza się w koszty działalności w dacie zakupu. Natomiast towary nie sprzedane według stanu na koniec roku inwentaryzuje się i wycenia się w cenach zakupu nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ustalona w ten sposób wartość pomniejsza koszty danego roku i stanowi zapas do rozliczenia w roku następnym. Zapasy, które utraciły swoją wartość na skutek utraty wartości handlowej i użytkowej podlegały likwidacji.

3. Rozrachunki i roszczenia wycenia się:

- w ciągu roku obrotowego:
 - a) należności i zobowiązania krajowe wg wartości nominalnej wynikającej z udokumentowania operacji.
- na dzień bilansowy:

a) należności i zobowiązania krajowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Należności i zobowiązania w walutach obcych nie wystąpiły.

W odniesieniu do należności wątpliwych dokonuje się odpisu aktualizującego.

4. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych nie wystąpiły.

5. Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie spółki i wysokości wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku.

6. Rezerwy na zobowiązania

W przypadku spółki rezerwy utworzono na koszty, których powstanie jest prawdopodobne.

7. Rozliczenia międzyokresowe kosztów

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych

spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Do kosztów rozliczanych w czasie zaliczono:

- składki na ubezpieczenia,
- koszty dotyczące przyszłych emisji akcji,
- pozostałe usługi.

8. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się:

- wynik na sprzedaży,
- wynik na pozostałej działalności operacyjnej,
- wynik na działalności finansowej.

Wynik finansowy brutto po potrąceniu podatku dochodowego stanowi wynik finansowy netto.

Spółka dla potrzeb sprawozdawczości stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.

W roku bieżącym nie dokonano zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w porównaniu z rokiem ubiegłym.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI

Poniżej przedstawiamy krótkie podsumowanie danych rynkowych PIK S.A. po trzech kwartałach 2013 roku.

Emitent w sezonie sprzedażowym 2013 r. otworzył 36 lokalizacji sprzedażowych w 4 województwach. Przychody osiągnięte przez Emitenta są o 283% wyższe niż roku poprzednim. Odnotowano również wzrost zysku ze sprzedaży o ponad 176%. Zysk netto wzrósł rok do roku o 168%.

Osiągane wyniki w świetle ciężkiej sytuacji na rynku książki należy uznać za spory sukces Emitenta. Według danych GUS, w lipcu sprzedaż detaliczna w dziale "prasa i książki" zanotowała spadek o 2,7% r/r.

W omawianym okresie powstał pierwszy e-podręcznik do matematyki. Opinie po prezentacji tego produktu są skrajne. W recenzjach, które pojawiły się w sieci (m.in. na stronach Edukacja i Dialog, Dziennik Internautów), najczęściej uwagi zwraca się na szatę graficzną e-podręczników. Ta jest rzeczywiście sporym zaskoczeniem. Żadnych efektów specjalnych, multimedialnych fajerwerków, wyszukanej grafiki. Czyli niemal nic z tego, do czego przyzwyczaili nas komercyjni wydawcy. Autorzy postawili na surowość, przejrzystość i prostotę, jakby chcieli powiedzieć uczniom, że e-podręcznik to nie kolejna cyfrowa zabawka, tylko poważna sprawa. Pytanie tylko, jak ten komunikat odbiorą sami użytkownicy. Wielu nauczycieli chwali takie podejście, ale słychać też głosy, że uczniowie szybko znudzą się nowymi książkami, bo uznają je np. „za zbyt mało zaawansowane technicznie”.

Po prezentacji podręcznika Zarząd Emitenta widzi coraz mniejsze przesłanki ku temu by do „rewolucji podręcznikowej” w 2015 roku mogło faktycznie dojść. Co więcej Spółka zaobserwowała znaczny spadek zainteresowania podręcznikami elektronicznymi wśród nauczycieli. Jeśli taka tendencja się pogłębi, w kolejnych miesiącach, Emitent rozważy rewizję stanowiska odnośnie E-prymusa.

Obecnie Emitent prowadzi sprzedaż w ośmiu punktach całorocznych. Badanych jest kilka modeli biznesowych, z których do końca 2013 roku zostanie wybrany najefektywniejszy o czym spółka powiadomi w raporcie bieżącym.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka w dokumencie informacyjnym z dnia 26 czerwca 2013 roku, zaprezentowała prognozę wyników finansowych na rok 2013 zgodnie z tabelą przedstawioną poniżej. (dane w tys PLN)

	2012	2013P
Przychody ze sprzedaży	2 018,9	7000
Zysk na sprzedaży	381,1	2450
Zysk z działalności operacyjnej	293,9	2200
Zysk netto	235,6	1800
Liczba punktów sprzedażowych (w szt.)	10	35

Emitent przygotowując prognozy przyjął określone założenia.

- Kluczowym założeniem determinującym możliwości realizacji wyników w 2013 r. jest pozyskanie nowych środków finansowych w ramach emisji akcji serii B. Środki pozyskane z emisji zostaną wykorzystane na sfinansowanie nowych punktów sprzedażowych. Emitent planuje istotny wzrost skali działalności, liczba funkcjonujących w sezonie w 2013 r. punktów sprzedażowych ma wzrosnąć do 35, z 10 funkcjonujących w 2012 r.
- Emitent zamierzał koncentrować punkty sprzedażowe w lokalizacjach, które gwarantują lepsze średnie przychody. Z doświadczeń Emitenta wynika, iż są to punkty lokalizowane w centrach i galeriach handlowych. Emitent w związku z tym zakłada, iż średnia wielkość przychodów realizowana w punktach sprzedażowych będzie wyższa niż w poprzednich latach, które „obciążone” były funkcjonowaniem punktów umiejscowionych w nieoptymalnych lokalizacjach.
- Emitent zakładał, że będzie w stanie realizować określoną proporcję sprzedaży pomiędzy podręcznikami nowymi i używanymi. Rentowność obrotu podręcznikami używanymi jest zaś istotnie lepsza niż ma to miejsce w przypadku podręczników nowych.

Po trzech kwartałach 2013 roku, stopień realizacji prognozy w zakresie przychodów ze sprzedaży Zarząd uważa za niesatysfakcjonujący. Mimo otwarcia 36 lokalizacji w 4 województwach Emitentowi udało się osiągnąć przychody po trzech kwartałach na poziomie 78% przychodów prognozowanych. Niestety nie udało się uniknąć umiejscowienia kilku punktów sprzedażowych w nieoptymalnych lokalizacjach.

Emitent zaobserwował po raz pierwszy zjawisko wybiórczego kupowania podręczników – tylko do najważniejszych przedmiotów oraz odkładanie zakupu podręczników mniej ważnych na październik i listopad, w których to większość punktów sezonowych jest już zamknięta. W ocenie emitenta zjawisko to było spowodowane negatywną sytuacją makroekonomiczną.

Stopień realizacji zysku netto po trzech kwartałach zarząd również uważa za niesatysfakcjonujący. Główną przyczyną takiego stanu rzeczy była niewłaściwa proporcja sprzedaży pomiędzy podręcznikami nowymi, a używanymi. Odkup używanych podręczników był bardzo słaby w sezonie 2013, czego skutkiem był również niedobór towaru używanego w sklepach. Próba skupu dodatkowego towaru kanałem internetowym nie przyniosła oczekiwanych rezultatów. Na wynik netto wpłynął również sposób dokonywania zakupu niezbędnego wyposażenia punktów sprzedażowych. Kwota ponad 300 tys zł jaką przeznaczono na wyposażenie zaksięgowano jednorazowo jako koszty działalności operacyjnej przez co wynik w latach następnych nie będzie obciążony amortyzacją tego majątku.

W związku z powyższym Zarząd informuje o podjęciu w dniu dzisiejszym decyzji o całościowym odwołaniu prognozy wyników finansowych na rok 2013 opublikowanej w dokumencie informacyjnym z dnia 26 czerwca 2013 roku

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENATA ORAZ HARMONOGRAM ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W omawianym okresie Emitent wprowadził na wszystkie sklepy własne, możliwość płacenia kartę.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROWADZENIU

Struktura kapitału zakładowego Emitenta przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 550.180,00 zł (pięćset pięćdziesiąt tysięcy sto osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na 5.501.800 (pięć milionów pięćset jeden tysięcy osiemset) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 5.200.000 (pięć milionów dwieście tysięcy) akcji serii A
- b) 301.800 (trzysta jeden tysięcy osiemset) akcji serii B

Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Paweł Żurowski	4 620 000	83,97%	4 620 000	83,97%
Pozostali	881 800	16,03%	881 800	16,03%
Razem	5 501 800	100%	5 501 800	100%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma współpracy		
Umowa o pracę	1	1
Umowa o dzieło, zlecenie	69	---
Zarząd	1	---

Raport Kwartalny PIK S.A.

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane dane finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację finansową i majątkową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Wrocław, dnia 14-11-2013 r.

Prezes Zarządu

Paweł Żurowski