



Raport Kwartalny PIK S.A.

za II kwartał 2014 roku

Raport PIK S.A. za II kwartał 2014 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, 12-08-2014

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	71 756 85 02
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 dzierzawionymi
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	II kw. 2014 od 01-04-2014 do 30-06-2014	II kw. 2013 od 01-04-2013 do 30-06-2013	2014 r. narastająco od 01-01-2014 do 30-06-2014	2013 r. narastająco od 01-01-2013 do 30-06-2013
Przychody netto ze sprzedaży	66 568,51	53 641,23	90 395,69	107 804,74
Amortyzacja	9 503,50	4 121,95	17 838,59	8 243,90
Zysk (strata) ze sprzedaży	-421 302,88	-437 004,63	-621 181,71	-461 194,10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-408 994,81	-490 300,12	-608 134,68	-514 489,97
Zysk (strata) brutto	-411 941,68	-484 623,11	-622 306,39	-507 139,60
Zysk (strata) netto	-411 941,68	-484 623,11	-622 306,39	-507 139,60

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

Wyszczególnienie	Stan na 30-06-2014	Stan na 30-06-2013
Kapitał (fundusz) własny	1 001 464,83	820 018,99
Należności długoterminowe	33 371,40	14 625,40
Należności krótkoterminowe	389 908,56	330 421,89
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	558 283,47	105 016,04
Zobowiązania długoterminowe	450 000,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 516 406,80	294 710,34
Aktywa trwałe	623 580,72	45 627,73
Aktywa obrotowe	2 344 290,91	1 070 266,54

PIK S.A.

Rachunek Zysków i Strat

	01.01.2014- 31.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013	01.04.2014- 30.06.2014	01.04.2013- 30.06.2013
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	90 395,69	107 804,74	66 568,51	53 641,23
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 132,19	59 225,02	9 453,87	25 924,22
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
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	77 263,50	48 579,72	57 114,64	27 717,01
B. Koszty działalności operacyjnej	711 577,40	568 998,84	487 871,39	490 645,86
I. Amortyzacja	17 838,59	8 243,90	9 503,50	4 121,95
II. Zużycie materiałów i energii	143 036,96	310 694,16	119 726,43	306 278,99
III. Usługi obce	231 783,73	135 211,71	149 835,90	91 314,07
IV. Podatki i opłaty, w tym:	2 965,92	2 690,80	2 765,92	833,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	198 304,52	50 569,00	124 394,57	31 455,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 677,49	5 048,76	7 720,63	3 351,74
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	8 132,68	1 336,57	5 260,43	768,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	95 837,51	55 203,94	68 664,01	52 523,04
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-621 181,71	-461 194,10	-421 302,88	-437 004,63
D. Pozostałe przychody operacyjne	13 048,26	207,92	12 308,94	207,85
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	13 048,26	207,92	12 308,94	207,85
E. Pozostałe koszty operacyjne	1,23	53 503,79	0,87	53 503,34
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	1,23	53 503,79	0,87	53 503,34
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-608 134,68	-514 489,97	-408 994,81	-490 300,12
G. Przychody finansowe	0,00	7 400,04	0,00	5 688,28
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:	0,00	7 396,04	0,00	5 688,28
– 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	4,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	14 171,71	49,67	2 946,87	11,27
I. Odsetki, w tym:	2 558,69	23,27	2 303,71	11,27
– 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	11 613,02	26,40	643,16	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G–H)	-622 306,39	-507 139,60	-411 941,68	-484 623,11
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)	-622 306,39	-507 139,60	-411 941,68	-484 623,11
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejsz. zysku (zw. straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K–L–M)	-622 306,39	-507 139,60	-411 941,68	-484 623,11

Raport Kwartalny PIK S.A.

PIK S.A.

Bilans na dzień

30 czerwiec 2014

30 czerwiec 2013

AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	623 580,72	45 627,73
I. Wartości niematerialne i prawne	500,00	6 500,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	500,00	6 500,00
5. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	576 709,32	24 502,33
1. Środki trwałe	576 709,32	24 502,33
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	58 323,28	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	458 652,85	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d) środki transportu	41 637,05	20 599,88
e) inne środki trwałe	18 096,14	3 902,45
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	33 371,40	14 625,40
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	33 371,40	14 625,40
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	13 000,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 000,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	2 344 290,91	1 070 266,54
I. Zapasy	1 292 531,18	576 324,01
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	1 292 531,18	576 324,01
5. Zaliczki na poczet dostaw	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	389 908,56	330 421,89
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	389 908,56	330 421,89
a) należności z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	233 059,86	153 886,37
- do 12 miesięcy	233 059,86	153 886,37
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	156 848,70	145 030,15
c) inne	0,00	31 505,37
d) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	558 283,47	105 016,04
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	558 283,47	105 016,04
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 krótkoterminowe 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 krótkoterminowe AKTYWA finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne	558 283,47	105 016,04
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	558 283,47	105 016,04
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne AKTYWA pieniężne	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 567,70	58 504,60
AKTYWA RAZEM	2 967 871,63	1 115 894,27

PIK S.A.

Bilans na dzień

30 czerwiec 2014

30 czerwiec 2013

PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 001 464,83	820 018,99
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	550 180,00	550 180,00
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	973 591,22	776 978,59
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	100 000,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-622 306,39	-507 139,60
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrot. (wielk.uj.	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 966 406,80	295 875,28
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	1 164,94
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	0,00	1 164,94
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	1 164,94
II. Zobowiązania długoterminowe	450 000,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	450 000,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	450 000,00	0,00
b) zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartos	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 516 406,80	294 710,34
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	1 516 406,80	294 710,34
a) kredyty i pożyczki	500 000,00	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 wyma	922 863,39	281 950,96
- do 12 miesięcy	922 863,39	281 950,96
- 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	25 231,35	9 397,94
h) z tytułu wynagrodzeń	68 312,06	3 361,44
i) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2 967 871,63	1 115 894,27

Raport Kwartalny PIK S.A.

PIK S.A.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	591 778,27	591 778,27
- 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	591 778,27
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	550 180,00	350 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	200 180,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	200 180,00
- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	30 180,00
- podział zysku z roku poprzedniego	0,00	170 000,00
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	550 180,00
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	776 978,59	6 157,18
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	196 612,63	770 821,41
a) zwiększenie (z tytułu)	296 612,63	789 941,09
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	724 320,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	65 621,09
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	296 612,63	0,00
- inne	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	100 000,00	19 119,68
- koszty emisji akcji	0,00	19 119,68
- pokrycia straty	0,00	0,00
4.2. Kapitał (funduszu) zapasowy na koniec okresu	973 591,22	776 978,59
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	100 000,00	0,00
a) zwiększenie	100 000,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	100 000,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	296 612,63	235 621,09
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	296 612,63	235 621,09
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	296 612,63	235 621,09
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	296 612,63	235 621,09
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	-622 306,39	-507 139,60
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	-622 306,39	-507 139,60
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 001 464,83	820 018,99
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 001 464,83	820 018,99

Raport Kwartalny PIK S.A.

PIK S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2013- 30.06.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-622 306,39	-507 139,60
II. Korekty razem:	-143 332,43	-506 249,11
1. Amortyzacja	17 838,59	8 243,90
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	-7 372,77
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-885 544,64	-449 216,20
7. Zmiana stanu należności	-107 756,69	-275 901,03
8. Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	932 873,75	261 607,14
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-100 743,44	-43 610,15
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-765 638,82	-1 013 388,71
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	147 372,77
1. Zbycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	147 372,77
a) w jednostkach powiązanych	0,00	7 372,77
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	7 372,77
b) w pozostałych jednostkach:	0,00	140 000,00
- 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	0,00	140 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	-277 968,50	-15 600,00
1. Nabycie wartości niemiat. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-277 968,50	-15 600,00
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)	-277 968,50	131 772,77
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	950 000,00	735 380,32
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	735 380,32
2. Kredyty i pożyczki	950 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	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	0,00	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	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	950 000,00	735 380,32
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-93 607,32	-146 235,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	93 607,32	146 235,62
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	651 890,79	251 251,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	558 283,47	105 016,04
- 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. KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

Wyniki za II kwartał 2014 spółki PIK S.A. Zarząd ocenia jako zgodne z oczekiwaniami. Niezbędne przygotowania do sezonu sprzedażowego, przypadającego na III kwartał spowodowały stratę w kwocie niemal 412 tys zł netto. Spółka zakupiła wyposażenie do uruchomienia 40 nowych sklepów. Otwarcie 75 oddziałów powinno zgodnie z opublikowaną prognozą finansową niemal podwoić sprzedaż w sezonie 2014.

IV. 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 WYNIK

W II kwartale 2014 kontynuowane działania rozpoczęte w kwartale I. Skupiono się na pozyskaniu nowych lokalizacji pod sklepy otwierane w III kwartale. Zgodnie z raportem bieżącym numer 21/2014 z dnia 29-06-2014, spółce udało się rozszerzyć sprzedaż na 9

województw. Poprzez wzrost skali działalności, udało się również uzyskać znacząco niższą cenę na wyposażenie części nowych lokali.

Spółka w obliczu zmian na rynku podręczników szkolnych, w dalszym ciągu poszukuje możliwości biznesowych, poprzez pilotaże różnych działalności. W II kwartale prowadzone były równolegle trzy pilotaże.

V. STANOWISKO DNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka opublikowała prognozę finansową w raporcie bieżącym numer 22/2014 z dnia 29-06-2014 roku. W ocenie Zarządu nie ma w chwili obecnej przesłanek świadczących o możliwości nie wykonania prognozy. W związku z powyższym Zarząd podtrzymuje prognozę wyników finansowych na rok 2014.

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

Nie dotyczy.

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

W omawianym okresie Emitent nie wprowadził rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

X. 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:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w głosach
Paweł Żurowski	4 265 000	77,52%	4 265 000	77,52%
Pozostali	851800	22,48%	851800	22,48%
	5 501 800	100%	5 501 800	100%

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

Forma współpracy	30.06.2014
Umowa o pracę	4
Umowa zlecenia	116
Zarząd	1

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 12.08.2014 r.

Prezes Zarządu
Paweł Żurowski