

GRUPA KAPITAŁOWA PEKAES
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA
I 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 ZANIECHAN EJ	6

**NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 ROKU**

1. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I 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.....	27

KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU	44
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	45
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	46
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	47
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	48

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe	162 738	161 106
Wartości niematerialne	1 131	1 442
Rzeczowe aktywa trwałe	72 688	73 576
Nieruchomości inwestycyjne	73 504	70 318
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	7 598	7 486
Należności długoterminowe	6 693	7 157
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 124	1 127
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Aktywa obrotowe	189 861	171 583
Zapasy	575	726
Należności handlowe	76 483	74 588
Należności krótkoterminowe inne	6 475	7 476
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	19
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	39 360	31 550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 949	57 224
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 922	33 211
Aktywa obrotowe oraz aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	195 783	204 794
A k t y w a r a z e m	358 521	365 900
P a s y w a	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012
Kapitał własny	274 265	275 853
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	274 221	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
Akcje własne	0	0
Zyski zatrzymane	156 766	158 354
Udziały niekontrolujące	44	44
Zobowiązania długoterminowe	13 741	12 482
Rezerwy na zobowiązania	2 968	3 079
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	859	859
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 724	7 360
Kredyty i pożyczki	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	1 100	1 100
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	90	84
Zobowiązania krótkoterminowe	70 515	61 136
Rezerwy na zobowiązania	80	148
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	581	604
Kredyty i pożyczki	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania handlowe	59 588	50 795
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 266	9 589
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	16 429
Zobowiązania krótkoterminowe oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	70 515	77 565
Zobowiązania i kapitały	358 521	365 900

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał 2013 01.01.2013- 31.03.2013	1 kwartał 2012 01.01.2012- 31.03.2012
Działalność kontynuowana		
Przychody netto	118 439	129 833
Koszt własny sprzedaży	(111 612)	(123 464)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 827	6 369
Pozostałe przychody	201	881
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 185)	(1 757)
Koszty ogólnego zarządu	(5 352)	(7 086)
Pozostałe koszty	(618)	(652)
Strata z działalności operacyjnej	(1 127)	(2 245)
Przychody finansowe	1 483	1 039
Koszty finansowe	(50)	(1 137)
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	112	330
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	(251)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	418	(2 264)
Podatek dochodowy	(27)	(68)
Zysk/Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	391	(2 332)
Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(1 979)	(655)
Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(1 588)	(2 987)
Inne całkowite dochody		
Z wyceny rzeczowego majątku trwałego	0	0
Z wyceny inwestycji w nieruchomości	0	0
Podatek odroczony	0	0
Inne całkowite dochody razem	0	0
Całkowite dochody za okres obrotowy	(1 588)	(2 987)
Strata netto, z tego przypadający:	(1 588)	(2 987)
-akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 588)	(2 992)
-akcjonariuszom mniejszościowym	0	5
Całkowite dochody, z tego przypadające:	(1 588)	(2 987)
-akcjonariuszom podmiotu dominującego	(1 588)	(2 992)
-akcjonariuszom mniejszościowym	0	5
Strata na jedną akcję (w zł)		
Podstawowa/rozwodniona strata na akcję z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(0,05)	(0,09)
-podstawowy /rozwodniony zysk/strata na akcję z działalności kontynuowanej	0,01	(0,08)
-podstawowa/ rozwodniona strata na akcję z działalności zaniechanej	(0,06)	(0,01)

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
	2012 rok							
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	(2 992)	(2 992)	5	(2 987)
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	0
wycena inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0
podatek odroczony	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	(2 992)	(2 992)	5	(2 987)
transakcje z udziałowcami mniejszościowymi	0	0	0	0	0	0	(475)	(475)
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)	(475)	(20 572)
Stan na 31.03.2012	30 521	67 723	15 895	3 403	168 547	286 089	51	286 140
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	(1 588)	(1 588)	0	(1 588)
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0	0
podatek odroczony	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	(1 588)	(1 588)	0	(1 588)
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 31.03.2013	30 521	67 723	15 808	3 403	156 766	274 221	44	274 265

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH Z UWZGLĘDNIENIEM DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ

Nota	1 kwartał 2013 01.01.2013- 31.03.2013	1 kwartał 2012 01.01.2012- 31.03.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Strata przed opodatkowaniem	(249)	(2 843)
Korekty:	11 260	9 548
Amortyzacja	1 704	2 580
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych	(112)	(330)
Odsetki i dywidendy	29	115
Zysk z tytułu działalności inwestycyjnej	0	0
Zysk/strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	490	(530)
Zysk/strata z tytułu wyceny nieruchomości wg wartości godziwej	0	0
Zysk/strata na sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(87)	251
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych	0	(96)
Zyski/straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	(156)	(228)
Zmiana stanu należności	5 763	15 568
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 968)	(7 322)
Zmiana stanu rezerw	(801)	12
Zmiana stanu zapasów	6 515	1 539
Inne korekty	883	(2 011)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 011	6 705
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	(172)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 011	6 533
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	286	803
Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	3 380	0
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	5 200	0
Przychody z tytułu odsetek	6	11
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(786)	(715)
Wydatki na nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(12 900)	(2 000)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(21)	0
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom mniejszościowym	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 000	0
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	2 399	1 935
Inne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 436)	34
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Inne wpływy finansowe	6	19
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	(141)	(335)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(26)	(141)
Nabycie akcji własnych	0	(20 097)
Inne wydatki finansowe	0	(9)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(161)	(20 563)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 414	(13 996)
Środki pieniężne na początek okresu	57 504	86 336
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	31	110
Środki pieniężne na koniec okresu	66 949	72 450
w tym środki pieniężne wykazane w aktywach przeznaczonych do sprzedaży	0	171

**NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES 3 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013 ROKU**

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

1.1. Podstawa sporządzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PEKAES za okres 01.01.2013 – 31.03.2013 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 7 maja 2013 roku.

1.2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd PEKAES SA oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy prezentowane skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 1 kwartał 2013 roku oraz dane porównawcze za 1 kwartał 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 31.03.2013 i 31.03.2012 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 prowadzi usługi serwisowe, w ramach których wykonuje usługi naprawcze pojazdów, naprawy gwarancyjne, pomoc techniczną w drodze oraz usługi diagnostyczne. Ponadto Grupa Kapitałowa PEKAES świadczy usługi bieżnikowania opon dla klientów zewnętrznych na materiale powierzonym, a także wykonuje 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 pierwszym kwartale 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 31.03.2012.

	Dane prezentowane w sprawozdaniu za 1 kwartał 2012	Dane dotyczące działalności zaniechanej spółki ON ROAD TRUCK SERVICES SA	Dane porównywalne za okres 01.01.2012- 31.03.2012
Przychody netto	138 503	(8 670)	129 833
Koszt własny sprzedaży	(131 660)	8 196	(123 464)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 843	(474)	6 369
Pozostałe przychody	886	(5)	881
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 211)	454	(1 757)
Koszty ogólnego zarządu	(7 196)	110	(7 086)
Pozostałe koszty	(652)	0	(652)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	(2 330)	85	(2 245)
Przychody finansowe	1 040	(1)	1 039
Koszty finansowe	(1 172)	35	(1 137)
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	330	0	330
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	(251)	0	(251)
Strata przed opodatkowaniem	(2 383)	119	(2 264)
Podatek dochodowy	(80)	12	(68)
Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej	(2 463)	131	(2 332)
Strata netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(524)	(131)	(655)
Strata netto za rok obrotowy z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(2 987)	0	(2 987)

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 jakiegokolwiek 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 osiąganą obroty. Do analizy przyjmuje się średnie kursy waluty ogłaszane przez NBP dla każdego kwartału oraz przychody, w których ceny są ustalane w walucie.

Grupa na dzień 31 marca 2013 roku posiada otwarte transakcje walutowe zabezpieczające ryzyko kursowe na kwotę 730 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 6,54%.

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 pierwszym kwartale 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 PEKAES 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:

	31.03.2013	31.12.2012
aktywa obrotowe	189 861	171 583
zobowiązania krótkoterminowe	70 515	61 136
wskaźnik płynności I	2,69	2,81

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

	31.03.2013	31.12.2012
środki pieniężne	66 949	57 224
zobowiązania krótkoterminowe	70 515	61 136
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,95	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,
- towary i materiały,
- 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 wydierżawianych budynków i budowli,
- usługi hotelarskie,
- przychody z tytułu obsługi administracyjno-finansowej i kontrolingowej innych spółek.

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

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 31 marca 2013 roku są następujące:

	Spedycja i logistyka	Nieruchomości	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody segmentu, w tym:	104 051	1 477	12 463	448	118 439	2 603	121 042
Sprzedaż klientom zewnętrznym	104 051	1 477	12 463	448	118 439	2 603	121 042
Koszty segmentu	(103 947)	(2 002)	(12 499)	(701)	(119 149)	(2 806)	-121 955
Wynik segmentu	104	(525)	(36)	(253)	(710)	(203)	-913
Rzeczowe aktywa trwałe	63 481	0	3 565	5 642	72 688	0	72 688
Długotrwałe rozliczenia międzyokresowe	1 124	0	0	0	1 124	0	1 124
Nieruchomości inwestycyjne	0	73 504	0	0	73 504	0	73 504
Zapasy	0	0	575	0	575	0	575
Należności z tytułu dostaw i usług	71 401	533	4 501	48	76 483	0	76 483
Aktywa segmentu	136 006	74 037	8 641	5 690	224 374	0	224 374
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 680	431	6 097	5 380	59 588	0	59 588
Pasywa segmentu	47 680	431	6 097	5 380	59 588	0	59 588

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 31 marca 2012 są następujące:

	Spedycja i logistyka	Nieruchomości	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Razem
Przychody segmentu, w tym:	113 659	1 365	14 006	803	129 833	17 648	147 481
Sprzedaż klientom zewnętrznym	113 659	1 365	14 006	803	129 833	17 648	147 481
Koszty segmentu	(114 962)	(2 303)	(13 128)	(1 914)	(132 307)	(18 317)	(150 624)
Wynik segmentu	(1 303)	(938)	878	(1 111)	(2 474)	(669)	(3 143)
Rzeczowe aktywa trwałe	66 037	0	2 410	5 129	73 576	13 786	87 362
Długoterminowe 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:

	31.03.2013 działalność kontynuowana	31.03.2013 działalność zaniechana	razem 2013	31.03.2012 działalność kontynuowana	31.03.2012 działalność zaniechana	razem 2012
Wynik segmentu	(710)	(203)	(913)	(2 474)	(669)	(3 143)
Pozostałe przychody operacyjne	201	35	236	881	85	966
Pozostałe koszty operacyjne	(618)	(366)	(984)	(652)	(8)	(660)
Przychody finansowe	1 483	0	1 483	1 039	209	1 248
Koszty finansowe	(50)	(133)	(183)	(1 137)	(196)	(1 333)
Udział w zyskach netto jednostek stowarzyszonych	112	0	112	330	0	330
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	(0)	0	(0)	(251)	0	(251)
Zysk przed opodatkowaniem	418	(667)	(249)	(2 264)	(579)	(2 843)

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

	31.03.2013	31.12.2012
Aktywa segmentów - segmenty sprawozdawcze	224 374	246 983
Niealokowane:		
Pozostałe aktywa długoterminowe	6 693	7 157
Wartości niematerialne i prawne	1 131	1 442
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	7 598	7 486
Krótkoterminowe aktywa finansowe	39 360	31 550
Środki pieniężne i ekwiwalenty	66 949	57 224
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	6 494	7 495
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	5 922	6 563
Razem aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej	358 521	365 900

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

	31.03.2013	31.12.2012
Zobowiązania segmentów - segmenty sprawozdawcze	59 588	55 695
Niealokowane:		
Zobowiązania długoterminowe	13 741	12 482
Zobowiązania krótkoterminowe	10 927	10 341
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	11 529
Kapitały	274 265	275 853
Razem pasywa według sprawozdania z sytuacji finansowej	358 521	365 900

7. POZOSTAŁE NOTY

7.1. Rzeczowe Aktywa Trwałe

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 31 marca 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	104 697	19 955	3 508	5 118	149 345
Nabycie	0	0	83	0	5	88
Zmniejszenia – sprzedaż	0	0	(6)	(53)	0	(59)
Zmniejszenia – likwidacja	0		(1 265)	0	(61)	(1 326)
Wartość brutto na 31.03.2013	16 067	104 697	18 767	3 455	5 062	148 048
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	0	(52 549)	(17 639)	(3 419)	(4 614)	(78 221)
Amortyzacja za okres	0	(865)	(285)	(21)	(42)	(1 213)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	1 268	45	61	1 374
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.03.2013	0	(53 414)	(16 656)	(3 395)	(4 595)	(78 060)
Wartość netto na koniec okresu	16 067	51 283	2 111	60	467	69 988

Na dzień 31 marca 2013 roku stan środków trwałych w budowie oraz ich odpisów aktualizujących przedstawia tabela poniżej:

	31.03.2013	31.12.2012
Wartość brutto środków trwałych w budowie	2 700	1 340
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	0	0
Środki trwałe w budowie razem	2 700	1 340

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 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Odpisy mające wpływ na wynik finansowy (działalność kontynuowana)		
Odpis aktualizujący wartość innych aktywów finansowych na skutek wyceny bilansowej	156	228
Odpis aktualizujący wartość należności	(227)	(603)
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	96
Razem	(71)	(279)

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Odpisy wykorzystane w okresie (działalność kontynuowana)		
Odpis aktualizujący wartość należności	272	150
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	22	200
Razem	294	350

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Odpisy mające wpływ na wynik finansowy (działalność zaniechana)		
Odpis aktualizujący wartość należności	0	(18)
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	22
Razem	0	4

	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2012 - 31.03.2012
Odpisy wykorzystane w okresie (działalność zaniechana)		
Odpis aktualizujący wartość zapasów	0	5
Odpis aktualizujący aktywa przeznaczone do sprzedaży	8 095	0
Razem	8 095	5

7.3. KLASYFIKACJA BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Dane na 31.03.2013:

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	39 360	0
Należności handlowe	0	76 483
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	66 949
	<u>39 360</u>	<u>143 432</u>

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
	<u>31 550</u>	<u>131 812</u>

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
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(179)	0	(179)
Stan na 31.03.2013	3 048	0	3 048
Krótkoterminowe	80	0	80
Długoterminowe	2 968	0	2 968

Wysokość rezerw została skalkulowana na podstawie informacji od prawników o toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Spółkom Grupy oraz na potencjalne roszczenia oszacowane na dzień 31.03.2013 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 31.03.2013	895	545	1 440
Krótkoterminowe	36	545	581
Długoterminowe	859	0	859

7.6. PODATEK DOCHODOWY

	31.03.2013	31.03.2012
Podatek bieżący	0	(124)
Podatek odroczony	(27)	56
Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym	(27)	(68)

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

SPÓŁKA	PRZYCHODY	KOSZTY
PEKAES SA	222	168
PEKAES Transport SA w likwidacji	143	108
ATB Truck SA	25	114
RAZEM	390	390

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 pierwszym kwartale 2013 roku wygenerowała stratę netto w wysokości 1.588 tys. zł. W stosunku do poprzedniego roku jest to wynik wyższy o 1.399 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	
	Kw.1	Kw.1	2013/2012	
Przychody netto	129 833	118 439	● (11 394)	-9%
Koszt własny sprzedaży	(123 464)	(111 612)	● 11 852	10%
Wynik brutto ze sprzedaży	6 369	6 827	● 458	7%
<i>Rentowność sprzedaży %</i>	4,9	5,8	0,9	18%
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 757)	(2 185)	● (428)	-24%
Koszty ogólnego zarządu	(7 086)	(5 352)	● 1 734	24%
Pozostałe przychody	881	201	● (680)	-77%
Pozostałe koszty	(652)	(618)	● 34	5%
Wynik z działalności operacyjnej	(2 245)	(1 127)	● 1 118	50%
Przychody finansowe	1 039	1 483	● 444	43%
Koszty finansowe	(1 137)	(50)	● 1 087	96%
Udział w wyniku netto jednostek podp.	(251)	0	● 251	100%
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	330	112	● (218)	-66%
Wynik przed opodatkowaniem	(2 264)	418	● 2 682	118%
Podatek dochodowy	(68)	(27)	● 41	60%
Wynik netto na działalności kontynuowanej	(2 332)	391	● 2 723	117%
<i>Rentowność netto % na działalności kontynuowanej</i>	(1,8)	0,3	● 2,1	118%
Działalność zaniechana	(655)	(1 979)	● (1 324)	-202%
Wynik netto	(2 987)	(1 588)	● 1 399	47%
<i>Rentowność netto %</i>	(2,3)	(1,3)	● 1,0	42%
Amortyzacja działalność kontynuowana	(1 921)	(1 530)	● 391	20%
EBITDA działalność kontynuowana	(324)	403	● 727	224%
<i>Rentowność EBITDA % działalność kontynuowana</i>	(0,2)	0,3	● 0,6	236%
Zdarzenia jednorazowe	251	0	● (251)	-100%
Wynik netto (bez zdarzeń jednorazowych)	(2 736)	(1 588)	● 1 148	42%

Niewielki wpływ na porównywalność wyników finansowych miało zdarzenie jednorazowe w Grupie Kapitałowej w roku ubiegłym (sprzedaż spółki Expolco ze stratą 251 tys. zł).

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

W pierwszym kwartale 2013 roku, w Grupie Kapitałowej PEKAES wystąpiły zdarzenia jednorazowe, które nie miały wpływu na wynik netto Grupy. Zdarzenia te zostały opisane w pkt.: 8.8.

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	
	Kw.1	Korekty jednorazowe	Razem po korektach	Kw.1	Korekty jednorazowe	Razem po korektach	2013/2012	
Przychody netto	129 833	0	129 833	118 439	0	118 439	(11 394)	-9%
Koszt własny sprzedaży	(123 464)	0	(123 464)	(111 612)	0	(111 612)	11 852	10%
Wynik brutto ze sprzedaży	6 369	0	6 369	6 827	0	6 827	458	7%
Rentowność sprzedaży %	4,9		4,9	5,8		5,8	0,9	18%
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 757)	0	(1 757)	(2 185)	0	(2 185)	(428)	-77%
Koszty ogólnego zarządu	(7 086)	0	(7 086)	(5 352)	0	(5 352)	1 734	24%
Pozostałe przychody	881	0	881	201	0	201	(680)	
Pozostałe koszty	(652)	0	(652)	(618)	0	(618)	34	5%
Wynik z działalności operacyjnej	(2 245)	0	(2 245)	(1 127)	0	(1 127)	1 118	50%
Przychody finansowe	1 039	0	1 039	1 483	0	1 483	444	43%
Koszty finansowe	(1 137)	0	(1 137)	(50)	0	(50)	1 087	96%
Udział w wyniku netto jednostek podp.	(251)	0	(251)	0	0	0	251	100%
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	330	251	581	112	0	112	(469)	-81%
Wynik przed opodatkowaniem	(2 264)	251	(2 013)	418	0	418	2 431	121%
Podatek dochodowy	(68)	0	(68)	(27)	0	(27)	41	60%
Wynik netto na działalności kontynuowanej	(2 332)	0	(2 332)	391	0	391	2 723	117%
Działalność zaniechana	(655)	0	(655)	(1 979)		(1 979)	(1 324)	-202%
Wynik netto razem	(2 987)	251	(2 736)	(1 588)	0	(1 588)	1 148	42%
Amortyzacja działalność kontynuowana	(1 921)	0	(1 921)	(1 530)	0	(1 530)	391	20%
EBITDA działalność kontynuowana	(324)	0	(324)	403	0	403	727	224%

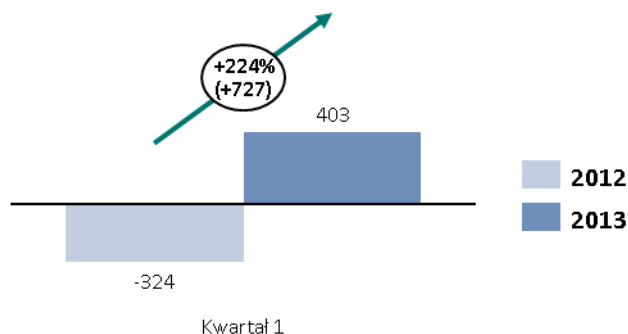
Wynik Grupy Kapitałowej bez zdarzeń jednorazowych prezentowany jest poniżej.

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

Grupa PEKAES	2012	2013	Zmiana	
	Kw.1	Kw.1	2013/2012	
Przychody netto	129 833	118 439	(11 394)	-9%
Koszt własny sprzedaży	(123 464)	(111 612)	11 852	10%
Wynik brutto ze sprzedaży	6 369	6 827	458	7%
Rentowność sprzedaży %	4,9	5,8	0,9	18%
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 757)	(2 185)	(428)	-24%
Koszty ogólnego zarządu	(7 086)	(5 352)	1 734	24%
Pozostałe przychody	881	201	(680)	-77%
Pozostałe koszty	(652)	(618)	34	5%
Wynik z działalności operacyjnej	(2 245)	(1 127)	1 118	50%
Przychody finansowe	1 039	1 483	444	43%
Koszty finansowe	(1 137)	(50)	1 087	96%
Udział w wyniku netto jednostek podp.	(251)	0	251	100%
Wynik na sprzedaży jednostek zależnych	581	112	(469)	-81%
Wynik przed opodatkowaniem	(2 013)	418	2 431	121%
Podatek dochodowy	(68)	(27)	41	60%
Wynik netto na działalności kontynuowanej	(2 081)	391	2 472	119%
Rentowność netto % na działalności kontynuowanej	(1,6)	0,3	1,9	121%
Działalność zaniechana	(655)	(1 979)	(1 324)	-202%
Wynik netto	(2 736)	(1 588)	1 148	42%
Rentowność netto %	(2,1)	(1,3)	0,8	36%
Amortyzacja działalność kontynuowana	(1 921)	(1 530)	391	20%
EBITDA działalność kontynuowana	(324)	403	727	224%
Rentowność EBITDA % działalność kontynuowana	(0,2)	0,3	0,6	236%

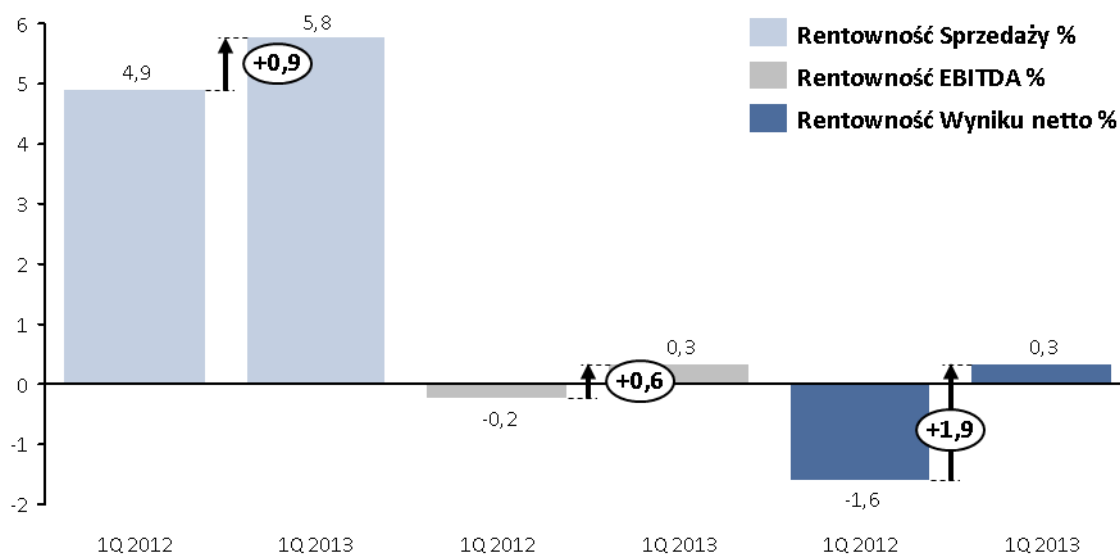
W pierwszym kwartale 2013 roku nastąpiła znacząca poprawa wyników Grupy Kapitałowej. Większość wskaźników finansowych Grupy jest korzystniejsza niż w analogicznym okresie roku poprzedniego pomimo mniejszych przychodów w pierwszym kwartale 2013 spowodowanych m.in. likwidacją taboru własnego w Spółce PEKES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

Wykres nr 1. EBITDA Grupy Kapitałowej kwartał pierwszy 2013 / 2012 (bez zdarzeń jednorazowych)



Wzrost wskaźnika EBITDA (+224%) za pierwszy kwartał 2013 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego wynikał ze zmniejszonych kosztów stałych (Kosztów ogólnego zarządu).

Wykres nr 2. Grupa Kapitałowa PEKAES – Wskaźniki rentowności % w pierwszym kwartale 2013 / 2012 roku (bez zdarzeń jednorazowych na działalności kontynuowanej)

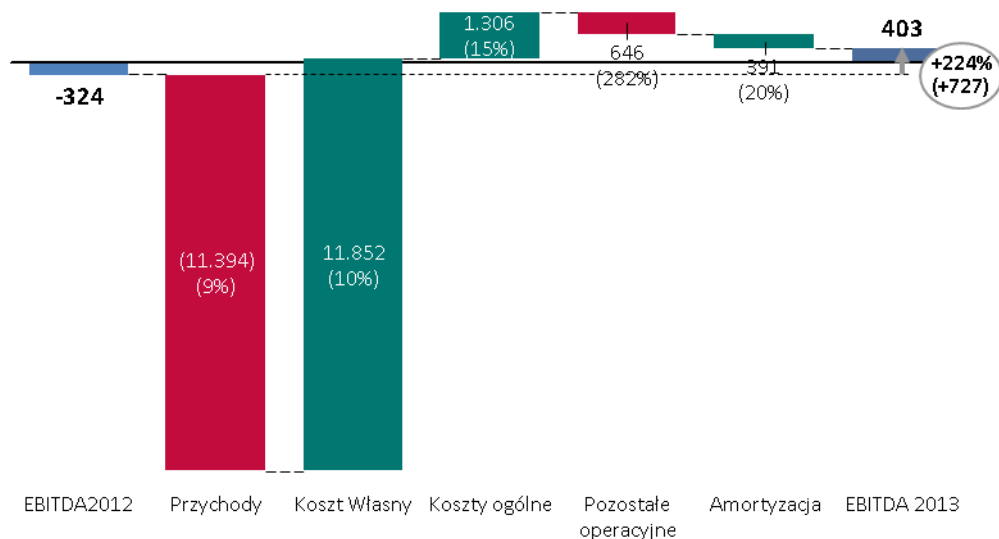


Marża brutto w ujęciu procentowym na działalności kontynuowanej wzrosła o 0,9 p.p. do poziomu 5,8 p.p., a w ujęciu kwotowym wzrosła o 458 tys. zł do poziomu 6.827 tys. zł.

Wynik netto na działalności kontynuowanej w pierwszym kwartale 2013 roku jest wyższy o 2.472 tys. zł roku osiągając dodatni poziom 0,3 pp. (zysk 391 tys. zł), co jest wynikiem pozytywnych zmian w strukturze kosztowej Grupy oraz wynikach generowanych na sprzedaży usług oraz towarów.

Wskaźnik rentowności EBITDA wzrósł o 0,6 pp. osiągając poziom 0,3% z powodu wyższej kwoty brutto ze sprzedaży podstawowej oraz niższych kosztów ogólnego zarządu.

Wykres nr 3. Grupa Kapitałowa PEKAES – zmiany wskaźnika EBITDA w pierwszym kwartale 2013 / 2012 (bez zdarzeń jednorazowych)



Wskaźnik EBITDA wzrósł o 727 tys. zł głównie na skutek niższych Kosztów ogólnych (Kosztów ogólnego zarządu).

a. Przychody ze sprzedaży

W pierwszym kwartale 2013 roku całkowite przychody ze sprzedaży w Grupie PEKAES na działalności kontynuowanej wyniosły 118.439 tys. zł. Oznacza to spadek w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku o 11.394 tys. zł, czyli - 8,8%, głównie w sektorze Spedycji i logistyki 9.608 tys. zł (sprzedaż Spółki Expolco 1.297 tys. zł)

Jednocześnie nastąpił spadek w sektorze Towary i materiały głównie z powodu zmniejszonej sprzedaży paliw.

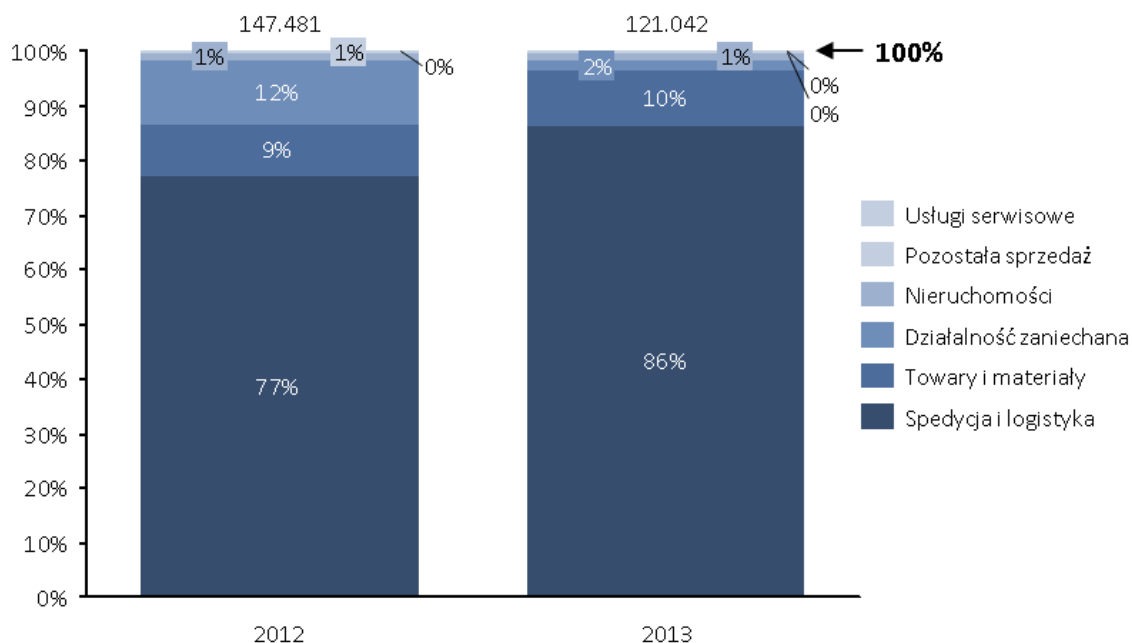
Poniższa tabela przedstawia sprzedaż wg segmentów w porównaniu w pierwszym kwartale 2013 roku.

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

	Zmiana			
	2013	2012	2013-2012	2013-2012%
Spedycja i logistyka	104 051	113 659	(9 608)	-8,5%
Nieruchomości	1 477	1 365	112	8,2%
Usługi serwisowe	0	0	0	0,0%
Towary i materiały	12 463	14 006	(1 543)	-11,0%
Pozostała sprzedaż	448	803	(355)	-44,2%
Razem dz. kontynuowana bez zdarzeń jednorazowych	118 439	129 833	(11 394)	-8,8%
Zdarzenia jednorazowe	0	0	0	0,0%
Razem dz. kontynuowana z zdarzeniami jednorazowymi	118 439	129 833	(11 394)	-8,8%
Działalność zaniechana	2 603	17 648	(15 045)	-85,3%
Przychody netto	121 042	147 481	(26 440)	-17,9%

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

Wykres nr 4. Grupa Kapitałowa PEKAES – Struktura Sprzedaży w pierwszym kwartale lat 2013 / 2012 bez zdarzeń jednorazowych



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

Koszt własny sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku wyniósł 111.612 tys. zł i był niższy od kosztu z analogicznego okresu roku poprzedniego o 10%, nominalnie o 11.852 tys. zł, co było spowodowane:

- spadkiem kosztów transportu o 9.288 tys. zł (spadek jest wynikiem likwidacji taboru własnego i sprzedaży Spółki Expolco),
- pozostała kwota zmniejszenia kosztu własnego sprzedaży wynika ze spadku wartości sprzedanych paliw (m. in. w związku z wynikiem likwidacji taboru własnego)

W pierwszym kwartale 2013 roku wynik brutto na sprzedaży wyniósł 6.827 tys. zł, co w porównaniu z okresem porównawczym roku poprzedniego stanowi pogorszenie wyniku o 458 tys. zł, czyli 7%.

Koszty sprzedaży i marketingu w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosły 7.537 tys. zł, co stanowi spadek o 1.306 tys. zł, tj. 15% w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Koszty ogólnego zarządu – w analizowanym okresie ukształtowały się na poziomie 5.352 tys. zł - jest to spadek o wartość 1.734 tys. zł (24%) 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

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2013 roku wyniósł -417 tys. zł. Stanowi pogorszenie wyniku o 646 tys. zł w porównaniu do okresu porównawczego 2012 roku. Zmiana wynika ze zmniejszonej sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, w związku z likwidacją taboru własnego wynikającej ze strategii redukcji taboru własnego zakończonej w roku 2012.

d. Wynik na działalności finansowej

W pierwszym kwartale 2013 roku, Grupa PEKAES wygenerowała dodatni wynik na działalności finansowej w wysokości 1.433 tys. zł. Osiągnięty wynik jest wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego o 1.531 tys. zł, Wzrost wynika z korzystnych różnic kursowych.

e. Zdarzenia jednorazowe:

W pierwszym kwartale 2013 roku, w Grupie Kapitałowej PEKAES wystąpiły zdarzenia jednorazowe, które nie miały wpływu na wynik netto. Zdarzenia te zostały 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 analogicznym okresie roku ubiegłego tj. w pierwszym kwartale 2012 roku nastąpiła sprzedaż spółki Expolco z wynikiem na sprzedaży Spółki -251 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 w pierwszym kwartale 2013/2012 roku prezentuje tabela nr 6.

Wynik netto był pozytywny w stosunku do pierwszego kwartału poprzedniego roku o 2.795 tys. zł i wyniósł +330 tys. zł.

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

W pierwszym kwartale zarówno roku 2013 i 2012 nie wystąpiły zdarzenia jednorazowe.

Grupa Kapitałowa PEKAES
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe – I 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 Kw.1	2013 Kw.1	Zmiana 2013/2012
Przychody netto	115 232	118 661	● 3 429 3%
Koszt własny sprzedaży	(109 539)	(111 818)	● (2 279) -2%
Wynik brutto ze sprzedaży	5 693	6 843	● 1 150 20%
<i>Rentowność sprzedaży %</i>	4,9	5,8	● 0,8 17%
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 350)	(2 185)	● (835) -62%
Koszty ogólnego zarządu	(6 606)	(5 318)	● 1 288 20%
Pozostałe przychody	828	200	● (628) -76%
Pozostałe koszty	(977)	(641)	● 337 34%
Wynik z działalności operacyjnej	(2 412)	(1 101)	● 1 311 54%
Przychody finansowe	1 036	1 480	● 443 43%
Koszty finansowe	(1 090)	(49)	● 1 040 95%
Wynik przed opodatkowaniem	(2 465)	330	● 2 795 113%
Podatek dochodowy	0	0	● 0 0%
Wynik netto	(2 465)	330	● 2 795 113%
<i>Rentowność netto %</i>	(2,1)	0,3	● 2,4 113%
Amortyzacja	(1 550)	(1 535)	● 16 1%
EBITDA	(862)	434	● 1 296 150%
<i>Rentowność EBITDA %</i>	(0,7)	0,4	● 1,1 149%
Zdarzenia jednorazowe	0	0	● 0 0%
Wynik Netto (bez zdarzeń jednorazowych)	(2 465)	330	● 2 795 113%
<i>Rentowność netto %</i>	(2,1)	0,3	● 2,4 113%

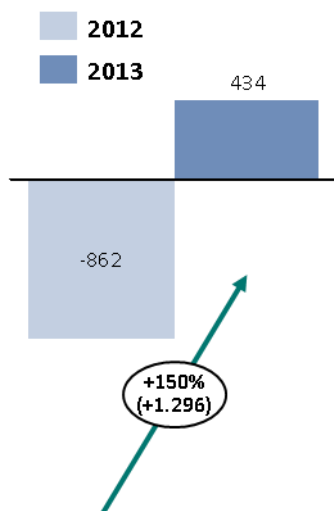
W pierwszym kwartale 2013 roku Spółka wygenerowała marżę brutto ze sprzedaży na poziomie 6.843 tys. zł. Jest to wynik wyższy od wyniku z okresu porównywalnego 2012 roku o 1.150 tys. zł.

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

PEKAES S.A.	2012			2013			Zmiana 2013/2012	
	Kw.1	Korekty jednorazowe	Razem po korektach	Kw.1	Korekty jednorazowe	Razem po korektach		
Przychody netto	115 232	0	115 232	118 661	0	118 661	● 3 429	3%
Koszt własny sprzedaży	(109 539)	0	(109 539)	(111 818)	0	(111 818)	● (2 279)	-2%
Wynik brutto ze sprzedaży	5 693	0	5 693	6 843	0	6 843	● 1 150	20%
<i>Rentowność sprzedaży %</i>	4,9		4,9	5,8		5,8	● 0,8	17%
Koszty sprzedaży i marketingu	(1 350)	0	(1 350)	(2 185)	0	(2 185)	● (835)	-62%
Koszty ogólnego zarządu	(6 606)	0	(6 606)	(5 318)	0	(5 318)	● 1 288	20%
Pozostałe przychody	828	0	828	200	0	200	● (628)	-76%
Pozostałe koszty	(977)	0	(977)	(641)	0	(641)	● 337	34%
Wynik z działalności operacyjnej	(2 412)	0	(2 412)	(1 101)	0	(1 101)	● 1 311	54%
Przychody finansowe	1 036	0	1 036	1 480	0	1 480	● 443	43%
Koszty finansowe	(1 090)	0	(1 090)	(49)	0	(49)	● 1 040	95%
Wynik przed opodatkowaniem	(2 465)	0	(2 465)	330	0	330	● 2 795	113%
Podatek dochodowy	0	0	0	0	0	0	● 0	0%
Wynik netto	(2 465)	0	(2 465)	330	0	330	● 2 795	113%
Amortyzacja	(1 550)	0	(1 550)	(1 535)	0	(1 535)	● 16	1%
EBITDA	(862)	0	(862)	434	0	434	● 1 296	150%
<i>Rentowność EBITDA %</i>	(0,7)		(0,7)	0,4		0,4	● 1,1	149%

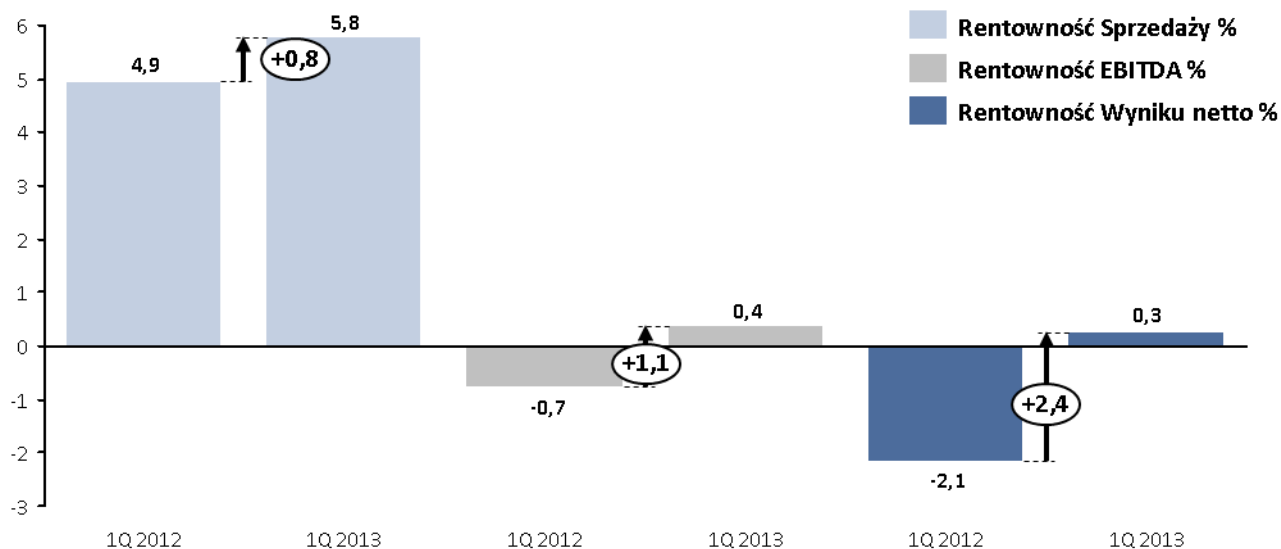
Wynik netto Spółki PEKAES S.A. zakończył się zyskiem w kwocie 330 tys. zł, co jest wynikiem lepszym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku o 2.795 tys. zł. Główną przyczyną takiej zmiany jest wzrost aktywności w przewozach całopojazdowych krajowych oraz drobnicowych.

Wykres nr 5. EBITDA PEKAES SA w pierwszym kwartale 2013 / 2012



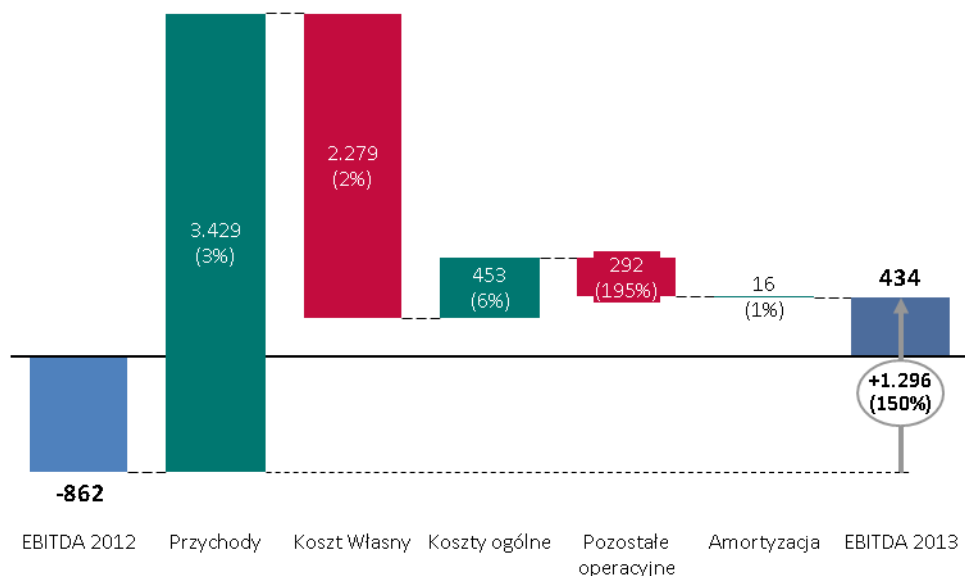
Lepszy rezultat wskaźnika EBITDA w pierwszym kwartale 2013 w stosunku do analogicznego okresu 2012 (150%) wynika z powodu niesłabnącego popytu na usługi Spółki popytu na rynku krajowym.

Wykres nr 6. PEKAES SA Wskaźniki rentowności % w pierwszym kwartale 2013 / 2012 roku (bez zdarzeń jednorazowych)



Marża brutto na sprzedaży w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosła 6.843 tys. zł. co w odniesieniu do analizowanego okresu za rok poprzedni oznacza poprawę wyniku o 1.150 tys. zł czyli 20,2pp.

Wykres nr 7. PEKAES – zmiany wskaźnika EBITDA w pierwszym kwartale 2013 / 2012



EBITDA w omawianym okresie bieżącego roku w stosunku do roku poprzedniego jest wyższa o 1.296 tys. zł głównie z powodu większej aktywności handlowej w spedycji krajowej oraz drobnicowej, co równocześnie przełożyło się na wyższy koszty sprzedaży (2%). 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

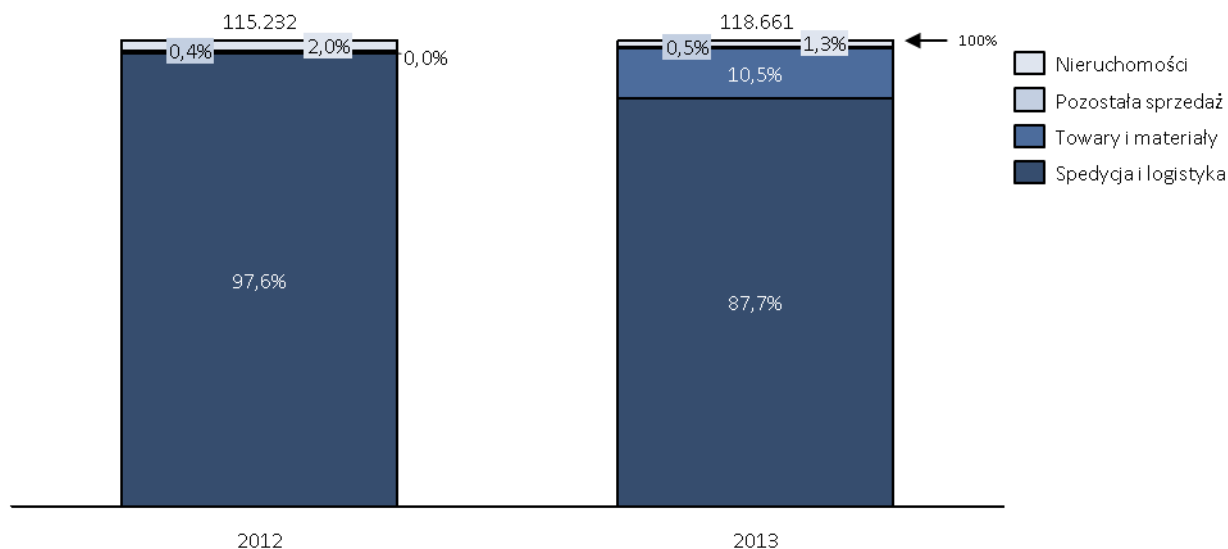
Poniższa tabela przedstawia sprzedaż wg kategorii produktowych w porównaniu w okresie pierwszego kwartału 2013/2012 roku.

Tabela nr 8. PEKAES SA - Przychody ze sprzedaży w pierwszym kwartale lat 2013 / 2012, dane w tys. zł.

	1Q 2013	1Q 2012	Zmiana	
			2013-2012	2013-2012%
Spedycja i logistyka	104 090	112 445	(8 355)	-7,4%
Nieruchomości	1 552	2 294	(742)	-32,4%
Towary i materiały	12 464	0	12 464	0,0%
Pozostała sprzedaż	556	492	63	12,8%
Razem dz. kontynuowana bez zdarzeń jednorazowych	118 661	115 232	3 429	3,0%
Zdarzenia jednorazowe	0	0	0	0,0%
Razem dz. kontynuowana z zdarzeniami jednorazowymi	118 661	115 232	3 429	3,0%
Działalność zaniechana	0	0	0	0,0%
Przychody netto	118 661	115 232	3 429	3,0%

Poniższy wykres prezentuje strukturę przychodów z segmentu spedycja i logistyka w pierwszym kwartale 2013 i 2012.

Wykres nr 8. PEKAES SA – Struktura Sprzedaży w pierwszym kwartale lat 2013 / 2012



W ramach podstawowego segmentu działalności „Spedycja i logistyka” przychody spadły o 8.355 tys. zł tj. 7,4%. Spadek przychodów ze sprzedaży nastąpił w obszarze spedycji całopojazdowej międzynarodowej, gdzie odnotowano spadek przychodów o 27,2%. W sekcji spedycji lądowej wzrost nastąpił w kategorii:

- przewozów całopojazdowych krajowych, z poziomu 18.607 tys. zł do 20.787 tys. zł tj. 11,7%. W ramach tego produktu odnotowano wzrost liczbyjazd (14,7%) w porównaniu do poprzedniego roku przy jednoczesnym spadku średniej stawki za jazdę (-2,6%). Wzrost sprzedaży jest wynikiem dywersyfikacji kierunków sprzedaży usług oraz intensyfikacji działań handlowych,
- przewozów drobnicowych i kurierskich - z poziomu 40.767 tys. zł do 41.236 tys. zł tj. 1,2%. W ramach tych produktów odnotowano wzrost wolumenów o 1,1% 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.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w pierwszym kwartale 2013 roku wyniosły 111.818 tys. zł, co stanowi wzrost w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego o 2,1%, nominalnie o 2.279 tys. zł.

Koszty sprzedaży i marketingu w analizowanym okresie wyniosły 2.185 tys. zł.

Koszty ogólnego zarządu spadły w porównaniu z pierwszym kwartałem poprzedniego roku o 1.288 tys. zł (19,5%). Spadek kosztów jest związany z wdrożeniem nowej struktury organizacyjnej dla Spółki PEKAES SA.

c. Pozostała działalność operacyjna

Wynik osiągnięty przez Spółkę na pozostałej działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2013 roku, w wysokości – 441 tys. zł i był niższy od ubiegłorocznego wyniku o 292 tys. zł. co spowodowane było sprzedażą rzeczowych aktywów trwałych (w związku likwidacją taboru własnego - co wynika ze strategii redukcji taboru własnego) zakończonej w roku 2012.

d. Wynik na działalności finansowej

Dodatni wynik na działalności finansowej, osiągnięty w pierwszym kwartale 2013 roku, w wysokości +1.430 tys. zł, jest wyższy od wyniku osiągniętego w okresie porównawczym 2012 roku o 1.484 tys. zł. Wzrost wynika z korzystnych różnic kursowych.

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 jedynego klienta.

Postawienie spółki PEKAES Transport SA w stan likwidacji zgodnie z przyjętą Strategią Grupy PEKAES na lata 2010 - 2012 skutkuje brakiem porównywalności danych między pierwszym 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 pierwszy kwartał 2013 roku, działalność 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 31.03.2013 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 6 grudnia 2012 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 6 grudnia 2012 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 6 grudnia 2013 roku do dnia wysłania raportu za I 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 pierwszym kwartale 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 dniu 2 kwietnia 2013 roku została odwołana prokura łączna udzielona Panu Jackowi Rajnowskiemu-Janiak w związku z rozwiązaniem umowy o pracę.

Rada Nadzorcza PEKAES SA w dniu 22 kwietnia 2013 roku podjęła uchwały w sprawie powołania na okres kolejnej wspólnej kadencji Zarządu Spółki PEKAES SA, rozpoczynającej się z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PEKAES SA zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok, następujących członków Zarządu:

Prezesa Zarządu
Członka Zarządu

Macieja Bachmana
Arkadiusza Filipowskiego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PEKAES SA odbędzie się 20 maja 2013 roku.

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:

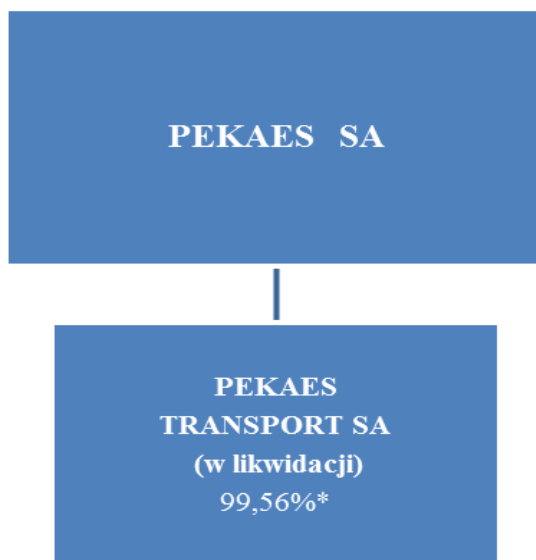
- gwarancji ubezpieczeniowych wobec Izby Celnych z tytułu zobowiązań celnych,
- gwarancji wobec kontrahentów z tytułu zobowiązań pieniężnych i najmu,

Wartość zobowiązań warunkowych na dzień 31.03.2013 roku wyniosła 4.504 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 31.03.2013



Jednostki Grupy Kapitałowej PEKAES podlegające konsolidacji w pierwszym kwartale 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.

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:

- spzedaży 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;
- spzedaży 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.

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

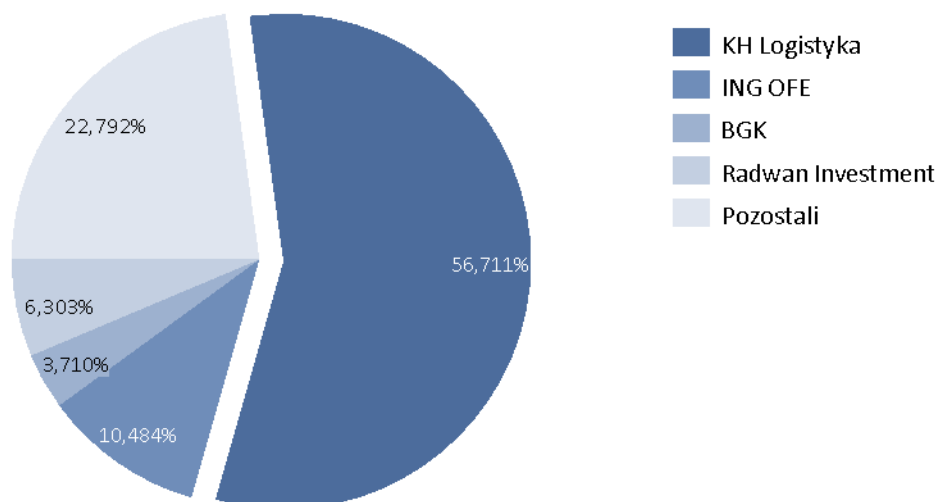
Akcjonariusze

Struktura akcjonariatu Spółki PEKAES SA na dzień przekazania raportu za I kwartał 2013 roku, tj. na dzień 8 maja 2013 roku przedstawia się następująco:

Struktura akcjonariatu PEKAES SA

na dzień 08.05.2013 roku wg ilości akcji zarejestrowanych w dniu odbycia NWZ Spółki
6 grudnia 2012 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	3 200 000	10,484%	3 200 000	10,484%
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	6 956 354	22,792%	6 956 354	22,792%
Kapitał zakładowy Spółki	30 520 870	100,000%	30 520 870	100,000%



Powyższa tabela zawiera wskazanie akcjonariuszy PEKAES SA na dzień odbycia ostatniego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 6 grudnia 2012 roku.

Kapitał akcyjny PEKAES SA według stanu na dzień 31.03.2013 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 8 maja 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 I 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 I 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 31 marca 2013 roku łączna wartość należności sądowych brutto, jednostki dominującej, wyniosła 10.555 tys. zł, w tym największe toczące się postępowanie wg stanu na 31.03.2013 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: 31.03.2013 r.- postępowanie w toku
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES Multi - Spedytor Sp. z o.o. (obecnie PEKAES SA) przeciwko K. Kazirodek, wartość aktualna przedmiotu sporu to 517,9 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: 31.03.2013 wyznaczono II termin licytacji nieruchomości.
- 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: 31.03.2013-czekamy na klauzulę wykonalności.
- 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: 31.03.2013 sprawa 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: 31.03.2013, 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. EUR (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 31.03.2013 czekamy na propozycje ugodowe
- postępowanie sądowe z powództwa PEKAES SA przeciwko Rudvan Systems sp. z o.o., zawisłe przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XV Wydział Gospodarczy, gdzie wartość przedmiotu sporu to kwota 202,2 tys. zł. Doręczono nakaz zapłaty z weksla. Stan na dzień: 31.12.2012 r., 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: 31.03.2013, 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., Stan na dzień: 31.03.2013 postępowanie w toku.

w PEKAES Transport SA w likwidacji:

- postępowanie sądowe z powództwa B. Psujek przeciwko PEKAES Transport SA, toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XXI Wydział Pracy, sygn. Akt: XXI P 86/04, w której wartość przedmiotu sporu opiewa na kwotę 196 609,00 zł. Stan na 30.09.2012 – sąd w dniu 31.01.2012 wydał wyrok niekorzystny dla Pekaes Transport S.A. zasądzając na rzecz powoda wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, należne diety oraz zwrot kosztów sądowych, wyrok jest nieprawomocny, W dniu 08.08.2012 Spółka wniosła apelację. W dniu 26.10.2012 odbyła się sprawa sądowa, na której sąd dopuścił postępowanie dowodowe, powołując biegłego sądowego. Posiedzenie sądu zostało wyznaczone na dzień: 10.05.2013

8.13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie 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 pierwszym 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. sprzedaż nieruchomości.

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. Przyczyn rezygnacji nie podano. 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.

PEKAES SA
KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA
ZA I KWARTAŁ 2013 ROKU

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe	168 846	166 605
Wartości niematerialne	1 131	1 442
Rzeczowe aktywa trwałe	73 996	74 896
Nieruchomości inwestycyjne	74 240	70 318
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	10 607	10 607
Należności długoterminowe	6 693	7 157
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 179	2 185
Aktywa obrotowe	189 227	170 512
Zapasy	575	726
Należności handlowe	76 483	74 780
Należności krótkoterminowe inne	6 475	7 476
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	39 360	31 550
Pozostałe aktywa finansowe	0	1 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	66 334	54 980
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	5 922	16 528
Aktywa obrotowe oraz aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	195 149	187 040
A k t y w a r a z e m	363 995	353 645
P a s y w a	stan na 31.03.2013	stan na 31.12.2012
Kapitał własny	271 491	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	157 651	157 321
Zobowiązania długoterminowe	11 761	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	90	84
Zobowiązania krótkoterminowe	80 743	70 727
Rezerwy na zobowiązania	80	148
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	581	581
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1	1
Zobowiązania handlowe	69 839	61 675
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	10 242	8 322
Zobowiązania i kapitały	363 995	353 645

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1 kwartał 2013 01.01.2013- 31.03.2013	1 kwartał 2012 01.01.2012- 31.03.2012
Przychody netto	118 661	115 232
Koszt własny sprzedaży	(111 818)	(109 539)
Zysk brutto ze sprzedaży	6 843	5 693
Pozostałe przychody	199	828
Koszty sprzedaży i marketingu	(2 186)	(1 350)
Koszty ogólnego zarządu	(5 318)	(6 606)
Pozostałe koszty	(641)	(977)
Strata z działalności operacyjnej	(1 103)	(2 412)
Przychody finansowe	1 480	1 036
Koszty finansowe	(49)	(1 089)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	328	(2 465)
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/Strata netto za rok obrotowy	328	(2 465)
Z wyceny rzeczowego majątku trwałego	0	0
Z wyceny inwestycji w nieruchomości	0	0
Podatek odroczony	2	0
Inne całkowite dochody razem	2	0
Całkowite dochody za rok obrotowy	330	(2 465)
Zysk na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy/rozwodniony zysk/strata na akcję	0,01	(0,08)

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
2012 rok							
Stan na 01.01.2012	33 021	67 723	12 122	0	21 000	167 393	301 259
strata netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	(2 465)	(2 465)
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0
wycena inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0
podatek odroczoney	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	(2 465)	(2 465)
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 31.03.2012	30 521	67 723	12 122	0	3 403	164 928	278 697
2013 rok							
Stan na 01.01.2013	30 521	67 725	12 193	0	3 403	157 321	271 163
zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	328	328
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	0	0	0	0	0
podatek odroczoney	0	(2)	0	0	0	2	0
Suma innych całkowitych dochodów	0	(2)	0	0	0	2	0
Suma całkowitych dochodów	0	(2)	0	0	0	330	328
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 31.03.2013	30 521	67 723	12 193	0	3 403	157 651	271 491

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	1 kwartał 2013 01.01.2013- 31.03.2013	1 kwartał 2012 01.01.2012- 31.03.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	330	(2 465)
Korekty:	11 588	10 019
Amortyzacja	1 535	1 550
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0
Odsetki i dywidendy	(12)	(11)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	47	0
Zysk/strata na sprzedaży środków trwałych i nieruchomości	2	(580)
Zysk/strata z tytułu wyceny nieruchomości wg wartości godziwej	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych	0	0
Zyski/straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	(156)	(228)
Zmiana stanu należności	(688)	9 821
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	10 805	(371)
Zmiana stanu rezerw	(69)	(2)
Zmiana stanu zapasów	151	0
Inne korekty	(27)	(160)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 918	7 554
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 918	7 554
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	286	803
Przychody ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	3 380	0
Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	5 200	0
Przychody z podziału majątku spółki zależnej	0	0
Przychody z tytułu odsetek i dywidend	12	0
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(787)	(697)
Wydatki na nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	0	0
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(12 900)	(2 000)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(22)	0
Udzielone pożyczki	0	(1 500)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 000	0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	3 230	5 019
Inne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(601)	1 625
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Inne wpływy finansowe	6	7
Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	(7)
Nabycie akcji własnych	0	(20 097)
Inne wydatki finansowe	0	(6)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6	(20 103)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 323	(10 924)
Środki pieniężne na początek okresu	54 980	80 145
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	31	160
Środki pieniężne na koniec okresu	66 334	69 381

Niniejszy raport kwartalny został autoryzowany przez Zarząd Jednostki dominującej w dniu 7 maja 2013 roku

Maciej Bachman
Prezes Zarządu

Arkadiusz Filipowski
Członek Zarządu