

PEKAES SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2012

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3	7.2.	RYZYSKO ZMIANY WARTOŚCI GODZIWEJ LUB PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W WYNIKU ZMIAN STÓP PROCENTOWYCH	24
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	4	7.3.	RYZYSKO CENOWE	24
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5	7.4.	RYZYSKO KREDYTOWE	24
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6	7.5.	RYZYSKO UTRATY PŁYNNOŚCI	24
1.	INFORMACJE OGÓLNE	7.6.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	25
2.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8.	SEGMENTY	25
3.	STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	9.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
3.1.	INFORMACJA O STANDARDACH I INTERPRETACJACH WCHODZĄCYCH W ŻYCIE W 2011 ROKU	10.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
3.2.	OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ.....	11.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31
3.3.	TRANSAKCJE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH	12.	KLASYFIKACJA BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH.....	32
3.4.	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	13.	UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.	33
3.5.	UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	14.	DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	34
3.6.	PRAWNE POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ.....	15.	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	34
3.7.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16.	ZAPASY	34
3.8.	PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW	17.	NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	35
3.9.	UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	18.	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	37
3.10.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	19.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	38
3.11.	LEASING FINANSOWY	20.	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	38
3.12.	LEASING OPERACYJNY	21.	KAPITAŁY	39
3.13.	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	22.	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	41
3.14.	AKTYWA FINANSOWE	23.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	41
3.15.	ZAPASY	24.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA	42
3.16.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	25.	LEASING OPERACYJNY	42
3.17.	PODATKI DOCHODOWE.....	26.	RACHUNKOWOŚĆ LEASINGODAWCY	42
3.18.	KAPITAŁY	27.	PRZYCHODY OPERACYJNE	43
3.19.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	28.	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	43
3.20.	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	29.	WYNAGRODZENIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	44
3.21.	ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	30.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	44
3.22.	UJMOWANIE PRZYCHODÓW	31.	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	44
4.	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY	32.	PODATKI.....	45
5.	POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ.....	33.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	46
6.	WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE.....	34.	PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	46
7.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	35.	BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	46
7.1.	RYZYSKO WALUTOWE	36.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	46
		36.1	POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
		37.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	48
		38.	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	48
		39.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	49

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Nota	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Aktywa trwałe		166 605	176 839
Wartości niematerialne	9	1 442	2 504
Rzeczowe aktywa trwałe	10	74 896	74 297
Nieruchomości inwestycyjne	11	70 318	90 124
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13	10 607	9 722
Należności długoterminowe	17	7 157	24
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	2 185	168
Aktywa obrotowe		170 512	182 393
Zapasy	16	726	0
Należności handlowe	17	74 780	85 645
Należności krótkoterminowe inne	17	7 476	6 376
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	198
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	18	31 550	10 029
Pozostałe aktywa finansowe		1 000	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	54 980	80 145
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	16 528	32 521
Aktywa obrotowe oraz aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		187 040	214 914
A k t y w a r a z e m		353 645	391 753

P a s y w a	Nota	stan na 31.12.2012	stan na 31.12.2011
Kapitał własny	21	271 163	301 258
Kapitał podstawowy		30 521	33 021
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		67 725	67 723
Kapitał z aktualizacji wyceny		12 193	12 122
Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych		3 403	21 000
Zyski zatrzymane		157 321	167 392
Zobowiązania długoterminowe		11 755	12 320
Rezerwy na zobowiązania	22	400	0
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	23	859	841
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	9 312	9 296
Długoterminowe zobowiązania finansowe		1 100	2 027
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	24	84	156
Zobowiązania krótkoterminowe		70 727	78 175
Rezerwy na zobowiązania	22	148	89
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	581	429
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		1	13
Zobowiązania handlowe	24	61 675	70 210
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	8 322	7 434
Zobowiązania i kapitały		353 645	391 753

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2012	2011
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	27	472 736	543 608
Koszt własny sprzedaży	28	(441 206)	(454 005)
Zysk brutto ze sprzedaży		31 530	89 603
Pozostałe przychody	27	6 104	2 903
Koszty sprzedaży i marketingu	28	(6 795)	(5 732)
Koszty ogólnego zarządu	28	(28 133)	(28 746)
Pozostałe koszty	30	(17 372)	(15 455)
Zysk/strata z działalności operacyjnej		(14 666)	42 573
Przychody finansowe	31	6 074	6 073
Koszty finansowe	31	(1 479)	(138)
Zysk/strata przed opodatkowaniem		(10 071)	48 508
Podatek dochodowy	32	0	0
Zysk/strata netto za rok obrotowy		(10 071)	48 508
Inne całkowite dochody			
Z wyceny rzeczowego majątku trwałego		88	(438)
Podatek odroczony		(15)	83
Inne całkowite dochody razem		73	(355)
Całkowite dochody za okres obrotowy		(9 998)	48 153
Zysk na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy/rozwodniony zysk/strata na akcję	38	(0,33)	1,47

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 własnych	Zyski zatrzymane	Razem
2011							
Stan na 01.01.2011	33 021	100 744	12 477	0	0	139 884	286 126
Zysk netto za okres obrotowy	0	0	0	0	0	48 508	48 508
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	(438)	0	0	0	(438)
podatek odroczone	0	0	83	0	0	0	83
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	(355)	0	0	0	(355)
Suma całkowitych dochodów	0	0	(355)	0	0	48 508	48 153
utworzenie kapitału na wykup akcji	0	0	0	0	21 000	(21 000)	0
dywidendy	0	(33 021)	0	0	0	0	(33 021)
Suma transakcji z akcjonariuszami	0	(33 021)	0	0	21 000	(21 000)	(33 021)
Stan na 31.12.2011	33 021	67 723	12 122	0	21 000	167 392	301 258
2012							
Stan na 01.01.2012	33 021	67 723	12 122	0	21 000	167 392	301 258
Strata netto za okres obrotowy	0	0	0	0	0	(10 071)	(10 071)
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	88	0	0	0	88
podatek odroczone	0	0	(15)	0	0	0	(15)
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	73	0	0	0	73
Suma całkowitych dochodów	0	0	73	0	0	(10 071)	(9 998)
umorzenie akcji	(2 500)	0	0	0	(17 597)	0	(20 097)
Suma transakcji z akcjonariuszami	(2 500)	0	0	0	(17 597)	0	(20 097)
Stan na 31.12.2012	30 521	67 723	12 195	0	3 403	157 321	271 163

Transakcje związane z kapitałami Spółki zostały opisane w nocie nr 21

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2012 rok	2011 rok
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	(10 071)	48 508
Korekty:	8 457	7 405
Amortyzacja	5 982	6 729
Odsetki i dywidendy	(799)	(855)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(630)	372
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	784	529
Zysk/strata z tytułu wyceny nieruchomości wg wartości godziwej	(1 578)	6 138
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	1 195	974
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	(1 817)	(352)
Zmiana stanu zapasów	(726)	12 104
Zmiana stanu należności	11 185	(21 316)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(7 266)	2 862
Zmiana stanu rezerw	629	10
Inne korekty	1 498	210
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 614)	55 913
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	198	(198)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 416)	55 715
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	2 960	1 200
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	13 900	175
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	5 119	3 000
Wpływy z tytułu odsetek	185	26
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(3 987)	(2 582)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(159)	(159)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(19 700)	(3 000)
Dywidendy otrzymane	614	831
Pożyczki udzielone	(4 000)	(600)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 500	600
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 568)	(509)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	(33 021)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(12)	(26)
Nabycie akcji własnych	(20 097)	0
Inne wydatki finansowe	(85)	(10)
Inne wpływy finansowe	13	14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 181)	(33 043)
Przepływy pieniężne netto razem	(25 165)	22 163
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(25 165)	22 163
Środki pieniężne na początek okresu	80 145	57 982
Środki pieniężne na koniec okresu	54 980	80 145

1. INFORMACJE OGÓLNE

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.

Spółka 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, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022906.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest kompleksowa obsługa rynku krajowego i zagranicznego w zakresie szeroko rozumianej spedycji, transportu i obsługi serwisowo-handlowej. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe dotyczy okresu od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku, natomiast porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku.

Skład Zarządu Spółki PEKAES SA na dzień 31.12.2012 roku przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Maciej Bachman
Członek Zarządu	Arkadiusz Filipowski

Zmiany w składzie Zarządu PEKAES SA zachodzące w okresie od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku prezentowane są poniżej.

W okresie od dnia 01.01.2012 roku do dnia 28.05.2012 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Jacek Machocki
Członek Zarządu	Małgorzata Adamska

W dniu 28 maja 2012 roku Pan Jacek Machocki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PEKAES SA z przyczyn osobistych.

Z tym samym dniem uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 maja 2012 roku do Zarządu PEKAES SA powołany został Pan Maciej Bachman, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu.

W dniu 21 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu Członkowi Zarządu Spółki – Panu Maciejowi Bachmanowi, do czasu powołania Prezesa Zarządu Spółki PEKAES SA, pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki oraz Dyrektora Generalnego, określonych strukturą organizacyjną oraz dokumentami korporacyjnymi Spółki.

W okresie od dnia 28.05.2012 roku do dnia 28.08.2012 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Członek Zarządu	Maciej Bachman
Członek Zarządu	Małgorzata Adamska

W dniu 28 sierpnia 2012 roku Pani Małgorzata Adamska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu PEKAES SA. Przyczyn rezygnacji nie podano.

Z tym samym dniem uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 sierpnia 2012 roku do Zarządu PEKAES SA powołany został Pan Arkadiusz Filipowski, któremu powierzono funkcję Członka Zarządu.

W dniu 18 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Macieja Bachmana na Prezesa Zarządu PEKAES SA.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Skład Rady Nadzorczej PEKAES SA, Jednostki dominującej, na dzień 31.12.2012 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jarosław Sroka
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Schmidt
Sekretarz Rady Nadzorczej	Jacek Kielczewski
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Gerula
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Nowak
Członek Rady Nadzorczej	prof. Krzysztof Rutkowski
Członek Rady Nadzorczej	Robert Sochacki

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej PEKAES SA zachodzące w okresie od dnia 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku prezentowane są poniżej.

W okresie od dnia 01.01.2012 roku do dnia 29.08.2012 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Robert Koński
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Schmidt
Sekretarz Rady Nadzorczej	Jacek Kielczewski
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Gerula
Członek Rady Nadzorczej	prof. Krzysztof Rutkowski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Rutkowski
Członek Rady Nadzorczej	Jarosław Sroka

W dniu 29 sierpnia 2012 roku Pan Robert Koński złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PEKAES SA. Przyczyn rezygnacji nie podano. Pan Robert Koński pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej PEKAES SA.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu Rady w dniu 21 września 2012 roku dokonała wyboru Pana Jarosława Sroki na Przewodniczącego Rady Nadzorczej PEKAES SA.

W okresie od dnia 21.09.2012 roku do dnia 09.10.2012 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jarosław Sroka
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Schmidt
Sekretarz Rady Nadzorczej	Jacek Kielczewski
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Gerula
Członek Rady Nadzorczej	prof. Krzysztof Rutkowski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Rutkowski

W dniu 9 października 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PEKAES SA podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Mariusza Nowaka do składu Rady Nadzorczej Spółki PEKAES SA.

W okresie od dnia 9.10.2012 roku do dnia 14.11.2012 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jarosław Sroka
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Schmidt
Sekretarz Rady Nadzorczej	Jacek Kielczewski
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Gerula
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Nowak
Członek Rady Nadzorczej	prof. Krzysztof Rutkowski
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Rutkowski

W dniu 14 listopada 2012 roku rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PEKAES SA złożył Pan Piotr Rutkowski. Przyczyn rezygnacji nie podano.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PEKAES SA w dniu 6 grudnia 2012 roku powołało Pana Roberta Sochackiego do składu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza, uzupełniając skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, w dniu 6 grudnia 2012 roku powołała w jej skład Pana Roberta Sochackiego.

Obecny skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Przemysław Schmidt
Jacek Kielczewski
Robert Sochacki

Obecny skład Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Krzysztof Gerula
Jarosław Sroka
prof. Krzysztof Rutkowski

W okresie od dnia 01.01.2012 roku do dnia 29.05.2012 Pan Marek Pomian-Biesiekierski, zatrudniony na stanowisku dyrektora ds. operacyjnych oraz Pan Radosław Moryń, zatrudniony na stanowisku dyrektora ds. rozwoju, pełnili w Spółce PEKAES SA funkcje prokurenta. Udzielona prokura była prokurą łączną ograniczoną w ten sposób, iż prokurent był uprawniony do reprezentowania Spółki wspólnie z Członkiem Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki, uchwałą podjętą w dniu 28 maja 2012 roku, odwołał prokurę łączną udzieloną Panu Markowi Pomian-Biesiekierskiemu oraz Panu Radosławowi Moryniowi, ze skutkiem od dnia 29 maja 2012 roku. Przyczyną odwołania prokury łącznej było rozwiązanie umów o pracę z ww. ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2012 roku.

W dniu 31 maja 2012 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę o udzieleniu Panu Piotrowi Wojnarowiczowi, zatrudnionemu na stanowisku Dyrektora Logistyki oraz Panu Tomaszowi Przybyłowi, zatrudnionemu na stanowisku Dyrektora Handlowego, prokury łącznej, uprawniającej prokurenta do reprezentowania Spółki wspólnie z członkiem Zarządu PEKAES SA.

Z dniem 28 sierpnia 2012 roku odwołana została przez Zarząd Spółki, bez podania przyczyn, prokura łączna udzielona Panu Tomaszowi Przybyłowi.

Z tym samym dniem, uchwałą Zarządu Spółki z dnia 27 sierpnia 2012 roku, udzielona została Panu Jackowi Rajnowskiemu – Janiak, zatrudnionemu na stanowisku Dyrektora Biura Zarządu i Komunikacji, prokura łączna, uprawniająca ww. do reprezentowania Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki.

Spółka PEKAES SA jest jednostką dominującą w Grupie PEKAES. Jednostką dominującą dla PEKAES SA jest KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Kulczyk Investments SA.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Jednostki Grupy Kapitałowej PEKAES podlegające konsolidacji na dzień 31.12.2012 prezentuje poniższa tabela:

Nazwa Spółki	% udziału w kapitale zakładowym	Siedziba Spółki	Przedmiot działalności
SPÓŁKI ZALEŻNE			
PEKAES TRANSPORT SA w likwidacji	bezpośrednio 99,56 %	Błonie	rekrutacja i wynajem pracowników
ATB TRUCK SA	bezpośrednio 100,00 %	Warszawa	sprzedaż opon i usługi bieżnikowania
SPÓŁKI STOWARZYSZONE			
Spedycja Polska "SPEDCONT" Sp. z o.o.	bezpośrednio 47,07 %	Łódź	spedycja międzynarodowa, magazynowanie towarów, sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych, działalność agencji transportowych

Na dzień 31.12.2011 roku w skład Grupy Kapitałowej PEKAES wchodziły jednostki podlegające konsolidacji przedstawione w poniższej tabeli:

Nazwa Spółki	% udziału w kapitale zakładowym	Siedziba Spółki	Przedmiot działalności
SPÓŁKI ZALEŻNE			
PEKAES TRANSPORT SA	bezpośrednio 99,56 %	Błonie	rekrutacja i wynajem pracowników
ATB TRUCK SA	bezpośrednio 100,00 %	Warszawa	sprzedaż opon i usługi bieżnikowania
PEKAES TRUCK SA w likwidacji	bezpośrednio 98,27 %	Szczecin	przed postawieniem w stan likwidacji - działalność transportowa
On Road Truck Services SA	bezpośrednio 100,00 %	Błonie	sprzedaż detaliczna paliwa, taboru ciężarowego, części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych, usługi serwisowe, działalność hotelarska
EXPOLCO TRANSPED Sp. z o.o.	bezpośrednio 92,26 %	Gdynia	działalność w zakresie spedycji morskiej
SPÓŁKI STOWARZYSZONE			
Spedycja Polska "SPEDCONT" Sp. z o.o.	bezpośrednio 47,07 %	Łódź	spedycja międzynarodowa, magazynowanie towarów, sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych, działalność agencji transportowych

W dniu 9 stycznia 2012 roku Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wykreśleniu z Krajowego Rejestru Sądowego spółki PEKAES TRUCK SA w likwidacji z siedzibą w Szczecinie. Postanowienie w przedmiocie wykreślenia Spółki z KRS uprawomocniło się w dniu 28 stycznia 2012 roku.

W dniu 06 lutego 2012 roku spółka PEKAES SA zawarła umowy sprzedaży wszystkich udziałów posiadanych w spółce Expolco-Transped Sp. z o.o., tj. posiadanych 298 udziałów stanowiących 92,26% w kapitale zakładowym tej Spółki za cenę 5.215 tys. zł. Przeniesienie własności ww. udziałów na kupujących nastąpiło z dniem zapłaty całej ceny, tj. w dniu 09 lutego 2012 roku.

Wartość aktywów spółki Expolco Sp. z o.o. na dzień sprzedaży wynosiła 8.020 tys. zł (w tym środki pieniężne w kwocie 3.084 tys. zł), a wartość zobowiązań wynosiła 1.879 tys. zł.

W dniu 06 listopada 2012 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki zależnej PEKAES TRANSPORT S.A. z siedzibą w Błoniu, które podjęło uchwałę o rozwiązaniu i otwarciu likwidacji spółki. Wniosek

o otwarciu postępowania likwidacyjnego został złożony do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 listopada 2012 roku.

W dniu 19 listopada 2012 roku Spółka PEKAES SA zawarła umowę sprzedaży akcji z osobą fizyczną oraz umowę sprzedaży akcji ze spółką Lotiva Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, na podstawie których to umów sprzedała 10.627 akcji spółki On Road Truck Services SA na rzecz osoby fizycznej oraz 42.506 akcji On Road Truck Services SA na rzecz spółki Lotiva Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr. Łącznie na podstawie powyższych umów spółka PEKAES SA sprzedała 53.133 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda, stanowiących 100 % kapitału zakładowego On Road Truck Services SA za cenę 100 tys. zł.

W związku z powyższą transakcją spółka utraciła kontrolę nad aktywami o wartości 14.588 tys. zł (w tym środki pieniężne w kwocie 1.477 tys. zł) oraz zobowiązaniami o wartości 8.654 tys. zł.

Po dniu bilansowym miała także miejsce transakcja sprzedaży akcji spółki zależnej ATB TRUCK S.A. Transakcja została opisana w notce 39.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PEKAES SA za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydany i obowiązujący 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 – wycenianych w wartości godziwej.

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. Zagadnienia, które wymagają większej dozy osądu, bardziej złożone lub takie, dla których założenia i szacunki są istotne z punktu widzenia sprawozdania finansowego, ujawnione są w notce 6.

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

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1. INFORMACJA O STANDARDACH I INTERPRETACJACH WCHODZĄCYCH W ŻYCIE W 2012 ROKU

W 2012 roku weszły w życie następujące standardy, zmiany do standardów i interpretacje, które nie miały wpływu na sprawozdanie Spółki:

a) Przekazanie aktywów finansowych - zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” dotyczące przekazania aktywów finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2010 r.

Zmiany wymagają ujawniania dodatkowych informacji o ryzyku wynikającym z przekazania aktywów finansowych. Zawierają wymóg ujawnienia, według klas aktywów, charakteru, wartości bilansowej oraz opisu ryzyka i korzyści dotyczących aktywów finansowych przekazanych innemu podmiotowi, ale pozostających nadal w bilansie jednostki. Wymagane jest również ujawnienie informacji o kwocie ewentualnego powiązanego zobowiązania oraz relacji pomiędzy danym składnikiem aktywów finansowych a odnośnym zobowiązaniem. W przypadku, gdy aktywa finansowe zostały usunięte z bilansu, ale jednostka nadal jest narażona na pewne ryzyko i może uzyskać pewne korzyści związane z przekazanym składnikiem aktywów, wymagane jest dodatkowo ujawnienie informacji umożliwiających zrozumienie skutków takiego ryzyka.

Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

3.2. OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄZUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

a) MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej”

MSSF 13 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie. Nowy standard ma na celu poprawę spójności i zmniejszenie złożoności poprzez sformułowanie precyzyjnej definicji wartości godziwej oraz skupienie w jednym standardzie wymogów dotyczących wyceny w wartości godziwej i ujawniania odnośnych informacji.

Spółka zastosuje MSSF 13 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd Spółki nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

b) MSSF 9 „Instrumenty finansowe Część 1: Klasyfikacja i wycena”

MSSF 9 opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. zastępuje te części MSR 39, które dotyczą klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych. W październiku 2010 r. MSSF 9 został uzupełniony o problematykę klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych. Zgodnie ze zmianami wprowadzonymi w grudniu 2011 r. nowy standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w innych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2015 r.

Zarząd Spółki nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

c) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

MSSF 12 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

Nowy standard dotyczy jednostek posiadających udziały w jednostce zależnej, wspólnym przedsięwzięciu, jednostce stowarzyszonej lub w niekonsolidowanej jednostce zarządzanej umową. Standard zastępuje wymogi w zakresie ujawniania informacji zawartych obecnie w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. MSSF 12 wymaga, by jednostki ujawniały informacje, które pomogą użytkownikom sprawozdań finansowych ocenić charakter, ryzyko i skutki finansowe inwestycji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych, wspólnych przedsięwzięciach i niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową. W tym celu nowy standard nakłada wymóg ujawniania informacji dotyczących wielu obszarów, w tym znaczących osądów i założeń przyjmowanych przy ustalaniu, czy jednostka kontroluje, współkontroluje czy posiada znaczący wpływ na inne jednostki; obszernych informacji o znaczeniu udziałów niekontrolujących w działalności i przepływach pieniężnych grupy; sumarycznych informacji finansowych o spółkach zależnych ze znaczącymi udziałami niekontrolującymi, a także szczegółowych informacji o udziałach w niekonsolidowanych jednostkach zarządzanych umową.

Spółka zastosuje MSSF 12 od 1 stycznia 2014 r.

Spółka ujawni wymagane informacje zgodnie ze wprowadzanym standardem.

d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2014 r.).

MSR 27 został zmieniony w związku z opublikowaniem MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Celem zmienionego MSR 27 jest określenie wymogów ujmowania i prezentacji inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w sytuacji gdy jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe. Wytyczne na temat kontroli oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zostały zastąpione przez MSSF 10.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 27 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

e) Realizacja wartości aktywów – Zmiany do MSR 12

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” dotyczące realizacji wartości aktywów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub po tej dacie (w Unii Europejskiej obowiązkowe zastosowanie od 1 stycznia 2013 r.).

Zmiany dotyczą wyceny rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” i wprowadzają możliwe do odrzucenia domniemanie, że wartość nieruchomości inwestycyjnej będzie odzyskana całkowicie poprzez sprzedaż. To domniemanie można odrzucić, gdy nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w modelu biznesowym, którego celem jest wykorzystanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych reprezentowanych przez nieruchomość inwestycyjną w czasie użytkowania, a nie w chwili sprzedaży. SKI-21 „Podatek dochodowy – Realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji” odnoszący się do podobnych kwestii dotyczących aktywów nie podlegających amortyzacji, które są wyceniane zgodnie z modelem aktualizacji wartości przedstawionym w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” został włączony do MSR 12 po wyłączeniu wytycznych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 12 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd Spółki nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

f) Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów – zmiany do MSR 1

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dotyczące prezentacji składników pozostałych całkowitych dochodów zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 r. lub po tej dacie.

Zmiany wymagają, aby jednostki dzieliły pozycje prezentowane w pozostałych całkowitych dochodach na dwie grupy na podstawie tego, czy w przyszłości będą mogły one zostać ujęte w wyniku finansowym. Dodatkowo zmieniony został tytuł sprawozdania z całkowitych dochodów na „sprawozdanie z wyniku finansowego i pozostałych całkowitych dochodów”.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 1 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

g) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają nowe wymogi w zakresie ujmowania i wyceny kosztów programów określonych świadczeń oraz świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy, jak również zmieniają wymagane ujawnienia dotyczące wszystkich świadczeń pracowniczych.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd Spółki nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

h) Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSR 32

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe objaśnienia stosowania do MSR 32, aby wyjaśnić niespójności napotykane przy stosowaniu niektórych kryteriów dotyczących kompensowania. Obejmują one m.in. wyjaśnienie, co oznacza sformułowanie „posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty”, oraz że niektóre mechanizmy rozliczania brutto mogą być traktowane jako rozliczane netto w przypadku spełnienia odpowiednich warunków.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 32 od 1 stycznia 2014 r.

Zarząd Spółki nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

i) Ujawnianie informacji –kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych – zmiany do MSSF 7

Zmiany do MSSF 7 dotyczące ujawniania informacji – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2011 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają obowiązek nowych ujawnień, które umożliwią użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę efektów lub potencjalnych efektów porozumień umożliwiających rozliczanie netto, w tym praw do dokonania kompensaty.

Spółka zastosuje zmiany do MSSF 7 od 1 stycznia 2013 r.

Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

j) Poprawki do MSSF 2009-2011

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w maju 2012 r. „Poprawki do MSSF 2009-2011”, które zmieniają 5 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Spółka zastosuje Poprawki do MSSF 2009-2011 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd Spółki nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2009-2011 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

3.3. TRANSAKCJE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w polskich złotych (PLN), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki PEKAES SA.

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji w wiodącym banku Spółki (do wyceny aktywów stosuje się kurs kupna, do wyceny zobowiązań 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 odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wartości netto.

3.4. 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.

Spółka 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. W szczególności dla systemów komputerowych DCS i SAP przyjęto okres użytkowania o długości 8 lat, a dla pozostałych programów 2 i 5 lat.

3.5. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Udziały i akcje w spółkach zależnych oraz w spółkach stowarzyszonych PEKAES SA pokazuje w wysokości ceny nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zmiany wartości prezentowanych udziałów z tytułu utraty wartości odnosi się bezpośrednio na wynik finansowy, na pozostałe koszty i przychody operacyjne.

3.6. PRAWNE POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

Prawne połączenia jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą rozliczane są przy zastosowaniu metody łączenia udziałów (ang. „predecessor values method”). Zastosowanie tej metody polega na ujęciu takich wartości aktywów i zobowiązań (w tym wartość firmy) które w odniesieniu do przejętych jednostek wykazywane były w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jednostki przejmującej. Salda i obroty z transakcji wewnątrzgrupowych pomiędzy łączącymi się jednostkami są eliminowane.

Różnica pomiędzy przejętymi aktywami netto a wyeliminowanym udziałem w przejętych jednostkach ujmowana jest w kapitale własnym.

Dane porównawcze są przekształcane aby zaprezentować efekt połączenia jednostek, tak jakby jednostki połączone były od zawsze, przy czym nie wcześniej niż od momentu gdy jednostki znalazły się pod wspólną kontrolą.

3.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

Zwiększenia wartości bilansowej z tytułu aktualizacji wyceny gruntów są odnoszone do pozycji całkowite dochody i akumulowane w 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 pozostałych kosztach operacyjnych.

Gruntów nie amortyzuje się.

W przypadku zbycia przeszacowanych środków trwałych kwotę aktualizacji ujętą w pozostałych kapitałach odnosi się do niepodzielonego wyniku finansowego.

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 z bilansu. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do wyniku finansowego 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 z bilansu.

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”.

3.8. PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW

Spółka traktuje prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte odpłatnie jak leasing i wykazuje w wartości faktycznie poniesionych opłat, jako osobną pozycję bilansu 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.

3.9. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

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.

3.10. 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.

3.11. 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 Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie rozpoczęcia umowy, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych.

Oplaty 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 wynik finansowy.

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

3.12. LEASING OPERACYJNY

Oplaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane jako koszty w wyniku finansowym metodą liniową przez okres trwania umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są do wyniku finansowego 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.

3.13. 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 Spółkę. 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, Spółka stosuje alternatywne metody wyceny, np. zdyskontowane prognozy przepływów pieniężnych. Zmiany wartości godziwej ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „pozostałe przychody/koszty”.

3.14. AKTYWA FINANSOWE

Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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. Spółka w tej kategorii rozpoznaje transakcje zakupu/sprzedaży walut z odroczonym terminem realizacji (transakcje forward), jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych oraz akcje w spółkach notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych zakupione w celu odsprzedaży w krótkim okresie.

Wycena transakcji forward dokonywana jest przez bank, z którym dokonana została transakcja. 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 wyniku finansowego.

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 nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych,

o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Pożyczki i należności Spółki prezentowane są jako „Należności handlowe”, „Pozostałe aktywa finansowe” oraz jako „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty” w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Pożyczki i należności ujemne 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 Spółka 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 ujemne 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 jako pomniejszenie w pozycjach „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

(c) 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 Spółka rozpoznaje swoje udziały w podmiotach trzecich, które nie są podmiotami zależnymi ani stowarzyszonymi Jednostki dominującej. Nie notowane 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 Spółka 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.

3.15. 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 wynik finansowy.

3.16. 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 trzech miesięcy lub krótszym. Kredyty w rachunku bieżącym są prezentowane w bilansie 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.

3.17. 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” oraz „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.

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 Spółki netuje się.

3.18. KAPITAŁY

Na kapitał własny składają się:

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

W pozycji zyski zatrzymane Spółka prezentuje zyski z lat ubiegłych przekazane na kapitał zgodnie z obowiązującymi w Polsce przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, które podlegają ograniczonej możliwości dystrybucji. Na dzień 31.12.2012 i 31.12.2011 zyski o ograniczonej możliwości dystrybucji wynosiły odpowiednio: 10.174 tys. zł i 11.007 tys. zł.

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się, jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Spółki w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

3.19. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

(a) Program określonych składek

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

Spółka, zatrudniając pracowników, zobligowana jest na mocy obowiązujących przepisów prawa do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne, rentowe i zdrowotne pracowników. Zobowiązanie Spółki z tego tytułu określone 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 Spółce ciąży obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z regulacjami Kodeksu Pracy. Spółka ujmuje w bilansie 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”.

3.20. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Rezerwy na zobowiązania są tworzone wówczas, gdy na Spółce 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. Zawiązane 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).

3.21. 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.

3.22. UJMOWANIE PRZYCHODÓW

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

PEKAES SA 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 Spółki. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia warunkowe związane ze sprzedażą. Spółka opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów.

Przychody ze sprzedaży usług transportowych, spedycyjnych i logistycznych ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi. Na koniec każdego miesiąca dokonuje się szacunku jaka część kwoty wykonanych usług nie została jeszcze zafakturowana.

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.

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.

4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY

W 2012 roku nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i nie wprowadzono żadnych korekt do danych porównawczych z tego tytułu.

5. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

Połączenie spółki PEKAES SA ze spółką DE POINT SA w roku 2011

Z dniem 12 sierpnia 2011 roku nastąpiło połączenie spółki DE POINT SA („Spółka Przejmująca”) ze spółkami: INWESTYCJA GRZYBOWSKA Sp. z o.o. oraz INWESTYCJA SIEDMIOGRODZKA Sp. z o.o. („Spółki Przejmowane”). Powyższe połączenie dokonano w oparciu o uzgodnienia z dnia 15 czerwca 2011 roku przez Zarządy spółek Inwestycja Grzybowska Sp. z o.o. i DE POINT SA oraz Zarządy spółek Inwestycja Siedmiogrodzka Sp. z o.o. i DE POINT SA planów połączenia oraz o uchwały podjęte przez Zgromadzenia Wspólników spółek: Inwestycja Grzybowska Sp. z o.o. oraz Inwestycja Siedmiogrodzka Sp. z o.o. (spółek w 100% zależnych od DE POINT SA) w dniu 06 lipca 2011 roku.

Z dniem 14 września 2011 roku nastąpiło połączenie spółki PEKAES SA („Spółka Przejmująca”) ze spółką DE POINT SA („Spółka Przejmowana”). Powyższe połączenie dokonano w oparciu o decyzję Zarządu PEKAES SA oraz decyzję Rady Nadzorczej z dnia 12 lipca 2011 roku. Połączenie PEKAES SA i DE POINT SA nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie się przez przejęcie) oraz art. 516 § 6 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku DE POINT SA na PEKAES SA.

DE POINT SA była spółką w 100% zależną od PEKAES SA. PEKAES SA jest operatorem logistycznym, świadczącym kompleksowe usługi transportowe, spedycyjne i logistyczne (TSL) oraz zarządzającym Grupą Kapitałową PEKAES. Podstawową działalnością DE POINT SA było prowadzenie działalności deweloperskiej.

Połączenia ww. spółek stanowiły element strategii, przyjętej przez PEKAES na lata 2010-2012, która zakładała m.in. koncentrację działalności Grupy w sferze wytwarzania i sprzedaży usług transportowych, spedycyjnych i logistycznych (TSL). Połączenie spółek, w związku ze sprzedażą nieruchomości przez należące do Grupy Kapitałowej PEKAES spółki zależne (Inwestycja Grzybowska Sp. z o.o. oraz Inwestycja Siedmiogrodzka Sp. z o.o.) miało na celu zakończenie projektów sprzedaży nieruchomości, a także zapewnienie optymalnego sposobu transferu środków finansowych uzyskanych ze sprzedaży nieruchomości przez Inwestycję Siedmiogrodzka Sp. z o.o. i Inwestycję Grzybowska Sp. z o.o. do PEKAES SA.

6. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

W sytuacji braku możliwości precyzyjnego określenia niektórych wartości, Spółka na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wprowadza do ksiąg ich wartości szacunkowe. Zastosowanie szacunków wiąże się z ryzykiem możliwej rozbieżności pomiędzy szacunkiem a wartością rzeczywistą. Spółka 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 (nota 10)

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 (nota 10 i nota 11)

Na dzień bilansowy Spółka, 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.

(c) Szacowane rezerwy (nota 22)

Długoterminowe rezerwy na sprawy sądowe mogące zakończyć się niekorzystnym dla Spółki 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 (nota 9 i nota 10)

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 (nota 17)

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 przez sprawozdanie z całkowitych dochodów (nota 18)

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

(g) Ujmowanie przychodów (nota 27)

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi. Na koniec każdego miesiąca dokonuje się szacunku jaka część kwoty wykonanych usług nie została jeszcze zafakturowana.

7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

PEKAES SA 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 Spółkę zdolności terminowego regulowania bieżących zobowiązań),

W celu mierzenia, kontroli oraz ograniczania wyżej wymienionych ryzyk finansowych, Spółka 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.

Spółka w ramach swojej struktury organizacyjnej wydzieliła jednostki, które identyfikują i oceniają zagrożenia finansowe, a także zabezpieczają przed nimi w ścisłej współpracy z pozostałymi jednostkami operacyjnymi.

7.1. RYZYKO WALUTOWE

Spółka 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.

PEKAES SA 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 i ewentualne zabezpieczanie ich terminowymi kontraktami walutowymi. Kontrakty te Spółka zawiera z Bankiem, z usług którego korzysta.

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

Na dzień 31.12.2012 Spółka posiada otwarte transakcje walutowe zabezpieczające ryzyko kursowe na kwotę 583 tys. EUR. Jeśli kurs walutowy byłby w 2012 roku niższy/wyższy o 1 pp wynik finansowy spółki byłby niższy/wyższy o 14 tys. zł.

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

Spółka 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. Spółka posiada także należności długoterminowe z tytułu zbycia nieruchomości, na które również mają wpływ stopy procentowe, jednakże ich wpływ jest nieistotny na wynik spółki. Analiza wpływu wielkości stóp procentowych na wielkość odsetek od środków pieniężnych przedstawiona jest w nocie 19. Z analizy wynika wniosek, że potencjalne ryzyko zmiany stóp procentowych nie ma istotnego wpływu na wyniki finansowe Spółki.

7.3. RYZYKO CENOWE

Spółka jest narażona na ryzyko dotyczące zmian wartości aktywów finansowych ze względu na zaangażowanie środków w fundusze inwestycyjne, analiza wrażliwości została opisana w nocie 18.

7.4. 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 PEKAES SA ryzyko kredytowe w tym obszarze związane jest przede wszystkim z nie wywiązywaniem 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 Spółka 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 Spółce funkcjonuje również kompleksowy system windykacji należności.

Poniższa tabela przedstawia rating banku, z którego usług korzysta Spółka:

Bank PEKAO SA	BBB+ (S&P)
Kredyt Bank SA	BBB (Fitch)
Raiffeisen Bank Polska SA (rating dla całej GRUPY RAIFFEISEN)	A (Fitch)
BZ WBK SA	BBB (Fitch)

7.5. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada między innymi utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz odpowiedniej struktury aktywów i zobowiązań krótkoterminowych. Na dzień 31.12.2012 Spółka PEKAES SA nie posiadała kredytów. Spółka nie korzystała także z limitu zadłużenia w rachunku bieżącym, ponieważ była w stanie finansować swoją działalność kapitałem wewnętrznym. Ryzyko utraty płynności przez Spółkę można określić jako niewielkie.

PEAKES SA 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:

	31.12.2012	31.12.2011
aktywa obrotowe	170 512	182 393
zobowiązania krótkoterminowe	70 727	78 175
wskaźnik płynności I	2,41	2,33

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

	31.12.2012	31.12.2011
środki pieniężne	54 980	80 145
zobowiązania krótkoterminowe	70 727	78 175
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,78	1,03

Dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2012	2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 416)	55 715
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 568)	(509)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(20 181)	(33 043)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(25 165)	22 163

7.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Celem Spółki 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, Spółka może zmieniać kwotę deklarowanych dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, zwracać kapitał akcjonariuszom, emitować nowe akcje lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Ponieważ Spółka nie posiada istotnego zadłużenia zewnętrznego nie wylicza wskaźnika zadłużenia.

8. SEGMENTY

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

W obszarze działalności PEKAES SA wyróżniono następujące segmenty operacyjne:

- spedycja i logistyka,
- nieruchomości,
- towary i materiały,
- pozostała sprzedaż.

W ramach segmentu operacyjnego „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 PEKAES SA wykorzystuje częściowo własny tabor samochodowy, a częściowo 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 PEKAES SA 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, użytkowanymi przez kontrahentów zewnętrznych.

Segment operacyjny "towary i materiały" obejmuje sprzedaż paliw (oleju napędowego, benzyny i gazu) oraz innych towarów na stacjach paliw.

Segment operacyjny „pozostała sprzedaż” obejmuje:

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

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

	Spedycja i logistyka	Nieruchomości	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody segmentu	456 286	8 347	5 916	2 187	472 736
Koszty segmentu	(461 891)	(6 757)	(5 588)	(1 898)	(476 134)
Wynik segmentu	(5 605)	1 590	328	289	(3 398)
Rzeczowe aktywa trwałe oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68 234	0	3 670	5 177	77 081
Nieruchomości inwestycyjne	0	70 318	0	0	70 318
Zapasy	0	0	726	0	726
Należności z tytułu dostaw i usług	69 641	641	4 434	64	74 780
Aktywa segmentu	137 875	70 959	8 830	5 241	222 905
					0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56 718	0	4 950	7	61 675
Zobowiązania segmentu	56 718	0	4 950	7	61 675

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 31 grudnia 2011 są następujące:

	Spedycja i logistyka	Nieruchomości	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody segmentu	462 040	9 965	0	71 603	543 608
Koszty segmentu	(470 273)	(6 921)	0	(11 289)	(488 483)
Wynik segmentu	(8 233)	3 044	0	60 314	55 125
Rzeczowe aktywa trwałe oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 465	0	0	0	74 465
Nieruchomości inwestycyjne	0	90 124	0	0	90 124
Zapasy	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	84 684	717	0	244	85 645
Aktywa segmentu	159 149	90 841	0	244	250 234
					0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 210	0	0	0	70 210
Zobowiązania segmentu	70 210	0	0	0	70 210

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie wyniku segmentów z zyskiem przed opodatkowaniem:

	2012	2011
Wynik segmentu	(3 398)	55 125
Pozostałe przychody operacyjne	6 104	2 903
Pozostałe koszty operacyjne	(17 372)	(15 455)
Przychody finansowe	6 074	6 073
Koszty finansowe	(1 479)	(138)
Zysk przed opodatkowaniem	(10 071)	48 508

Spadek wyniku w segmencie „nieruchomości” spowodowany jest zmianą ilości wynajmowanych obiektów.

W związku z odkupieniem od spółki zależnej On Road Truck Services SA działalności stacji paliw w roku 2012 zaprezentowano nowy segment „towary i materiały”.

Znaczący spadek wyniku w segmencie „pozostała sprzedaż” jest efektem sprzedaży w 2011 roku, zaliczonych do zapasów, nieruchomości gruntowych położonych w Warszawie przy ul. Siedmiogrodzkiej i Grzybowskiej.

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

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa segmentów - segmenty sprawozdawcze	222 905	250 234
Niealokowane:	130 740	141 519
Wartości niematerialne	1 442	2 504
Pozostałe długoterminowe aktywa	7 157	24
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	10 607	9 722
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31 550	10 029
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 980	80 145
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (w tym aktywa do sprzedaży)	25 004	39 095
Razem aktywa według bilansu	353 645	391 753

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

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania segmentów - segmenty sprawozdawcze	61 675	70 210
Niealokowane:	291 970	321 543
Zobowiązania długoterminowe	11 755	12 320
Zobowiązania krótkoterminowe	9 052	7 965
Kapitały	271 163	301 258
Razem zobowiązania i kapitały według bilansu	353 645	391 753

Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się aktywa i pasywa, z wyjątkiem aktywów i pasywów wymienionych powyżej. Kwoty przedstawione Zarządowi w zakresie łącznych aktywów i pasywów w podziale na segmenty działalności są wyceniane w sposób spójny ze sposobem zastosowanym w sprawozdaniu finansowym. Aktywa są alokowane na podstawie operacji segmentu i fizycznej lokalizacji danego składnika majątku, natomiast pasywa alokowane są na podstawie przypisania kontrahenta do danego segmentu.

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Poniżej zaprezentowano wartości niematerialne według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku:

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2012	14 412	14 412
Nabycie	61	61
Wartość brutto na 31 grudnia 2012	14 473	14 473
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2012	(11 908)	(11 908)
Amortyzacja za okres	(1 344)	(1 344)
Odwrocenie odpisu	221	221
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2012	(13 031)	(13 031)
Wartość netto na koniec okresu	1 442	1 442

Poniżej zaprezentowano wartości niematerialne według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku:

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2011	15 082	15 082
Nabycie	424	424
Likwidacja	(1 094)	(1 094)
Wartość brutto na 31 grudnia 2011	14 412	14 412
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 1 stycznia 2011	(10 785)	(10 785)
Amortyzacja za okres	(1 703)	(1 703)
Utworzenie odpisu	(514)	(514)
Likwidacja	1 094	1 094
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31 grudnia 2011	(11 908)	(11 908)
Wartość netto na koniec okresu	2 504	2 504

Na dzień bilansowy wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Na dzień bilansowy kwota odpisu aktualizującego wartość systemu komputerowego DCS, który w roku 2013 zostanie wycofany z eksploatacji wynosi 292 tys. zł.

Wszystkie wartości niematerialne ujmowane przez Spółkę mają określony okres użytkowania.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Spółka na dzień 31 grudnia 2012 roku użytkuje całkowicie umorzone programy komputerowe o wartości brutto 5.347 tys. zł (na 31 grudnia 2011 roku wartość ta wyniosła 3.933 tys. zł).

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Na rzeczowe aktywa trwałe składają się środki trwałe i środki trwałe w budowie.

	31.12.2012	31.12.2011
Środki trwałe	72 443	73 016
Środki trwałe w budowie	2 453	1 281
Razem	74 896	74 297

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 31 grudnia 2012 roku:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2012	16 320	94 411	19 245	32 091	4 963	167 030
Nabycie	0	632	730	2	359	1 723
Przeniesienie na nieruchomości inwestycyjne	(341)	(5 941)	(299)	0	(24)	(6 605)
Przeniesienie z nieruchomości inwestycyjnych	0	8 765	0	0	0	8 765
Zmniejszenia – sprzedaż	0	0	(42)	(28 470)	(225)	(28 737)
Zmniejszenia – likwidacja	0			(115)		(115)
Wycena środków trwałych	88	0	0	0	0	88
Wartość brutto na 31.12.2012	16 067	97 867	19 634	3 508	5 073	142 149
Umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na 01.01.2012	0	(44 050)	(16 317)	(28 992)	(4 655)	(94 014)
Amortyzacja za okres	0	(2 977)	(1 296)	(205)	(159)	(4 637)
Przeniesienie na nieruchomości inwestycyjne	0	2 616	281		21	2 918
Zmniejszenie z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	0	25	25 777	225	26 027
Umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na 31.12.2012	0	(44 411)	(17 307)	(3 420)	(4 568)	(69 706)
Wartość netto na koniec	16 067	53 456	2 327	88	505	72 443

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 31 grudnia 2011 roku:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2011	16 758	94 577	18 770	38 512	4 865	173 482
Nabycie	0	58	881	12	119	1 070
Przeniesienie z aktywów do zbycia	0	0	0	394	0	394
Zmniejszenia – sprzedaż	0	0	(14)	(6 827)	0	(6 841)
Zmniejszenia – likwidacja	0	(224)	(392)	0	(21)	(637)
Wycena środków trwałych	(438)	0	0	0	0	(438)
Wartość brutto na 31.12.2011	16 320	94 411	19 245	32 091	4 963	167 030
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2011	0	(41 191)	(15 449)	(34 344)	(4 487)	(95 471)
Amortyzacja za okres	0	(3 083)	(1 271)	(483)	(189)	(5 026)
Przeniesienie z aktywów do zbycia	0	0	0	(318)	0	(318)
Zmniejszenie z tytułu likwidacji lub sprzedaży	0	224	403	6 153	21	6 801
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2011	0	(44 050)	(16 317)	(28 992)	(4 655)	(94 014)
Wartość netto na koniec	16 320	50 361	2 928	3 099	308	73 016

Stan środków trwałych w budowie oraz ich odpisów aktualizujących przedstawia tabela poniżej:

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto środków trwałych w budowie	3 331	1 281
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	(878)	0
Środki trwałe w budowie razem	2 453	1 281

W 2012 roku spółka utworzyła odpis aktualizujący wartość poniesionych nakładów na system operacyjny, którego wdrażanie zaniechano w drugiej połowie 2012 roku.

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 do pozostałych całkowitych dochodów.

Gdyby grunty wykazywane były według kosztu historycznego, ich wartość wynosiłaby:

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość brutto	1 380	1 336
Umorzenie	0	0
Wartość księgowa netto	1 380	1 336

Rzeczowy majątek trwały nie jest przedmiotem zabezpieczenia.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Wartość bilansowa brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych, które nadal znajdują się w użyciu na dzień 31.12.2012 roku wynosi 24.589 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2011 roku wartość ta wynosiła 20.084 tys. zł).

Na dzień 31.12.2012 roku spółka nie użytkuje składników majątku, będących przedmiotem leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2011 roku spółka użytkowała w leasingu finansowym samochód osobowy o wartości 32 tys. zł).

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami, wymagalne w ciągu:		
1 roku	0	14
od 1 roku do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	0	14
Pomniejszona o przyszłe odsetki	0	(1)
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych razem	0	13

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych	31.12.2012	31.12.2011
Struktura zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, wymagalna w ciągu:		
jednego roku	0	13
od 1 roku do 5 lat	0	0
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych razem	0	13

Długoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego prezentowana jest w pozycji „Długoterminowe zobowiązania finansowe” sprawozdania z sytuacji finansowej. Część krótkoterminowa zobowiązań z tytułu leasingu finansowego prezentowana jest w pozycji „Krótkoterminowe zobowiązania finansowe”.

11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	31.12.2012	31.12.2011
Wartość bilansowa na początek okresu	90 124	97 233
Nabycie	128	190
Zmiana wartości godziwej odniesiona na pozostałe przychody lub koszty operacyjne (wycena wg operatów szacunkowych)	1 578	(1 386)
Zmiana wartości godziwej odniesiona na pozostałe koszty operacyjne (odpis aktualizujący do ceny sprzedaży)	0	(4 753)
Przeniesienie na środki trwałe	(5 078)	0
Przeniesienie na pozostałe długoterminowe aktywa	(2 019)	0
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	19 942
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży	(109)	(20 825)
Sprzedaż	(14 306)	(69)
Inne	0	(208)
Wartość bilansowa na koniec okresu	70 318	90 124

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	2012	2011
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	8 347	8 926
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przynoszących przychody z tytułu opłat czynszowych	(2 702)	(2 059)
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie przynoszących przychodów z tytułu opłat czynszowych	(83)	(78)

Nie istnieją kwoty ograniczeń prawa do zbycia nieruchomości inwestycyjnej oraz uzyskania przychodu i zysku z tego tytułu oraz istotne zobowiązania umowne dotyczące zakupu, wybudowania lub dostosowania nieruchomości inwestycyjnej oraz zobowiązania dotyczące napraw, utrzymania i ulepszenia (poprawy standardu) nieruchomości.

W 2012 roku Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości położonych w Radomiu oraz Poznaniu ze stratą z tych transakcji w łącznej kwocie 1.176 tys. zł.

12. KLASYFIKACJA BILANSOWA AKTYWÓW FINANSOWYCH

Dane za rok 2012:

	Aktywa dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	10 607	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	31 550	0
Należności handlowe	0	0	74 780
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	1 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	54 980
	10 607	31 550	130 760

Dane za rok 2011:

	Aktywa dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	9 722	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	10 029	0
Należności handlowe	0	0	85 645
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	80 145
	9 722	10 029	165 790

13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

	31.12.2012	31.12.2011
Udziały w jednostkach zależnych		
Stan na początek okresu	6 952	19 605
Zwiększenia	1 769	0
różnica w wartości udziałów odniesiona w wynik finansowy	1 769	0
akcje i udziały nabyte za gotówkę	0	0
Zmniejszenia	(884)	(12 653)
sprzedaż	(884)	0
przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	(11 679)
różnica w wartości udziałów odniesiona w wynik finansowy	0	(974)
Stan na koniec okresu	7 837	6 952
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		
Stan na początek okresu	2 770	2 770
Zwiększenia	0	0
nabycie	0	0
Zmniejszenia	0	0
sprzedaż	0	0
odpis z tytułu utraty wartości	0	0
Stan na koniec okresu	2 770	2 770
Razem stan na koniec okresu	10 607	9 722
	31.12.2012	31.12.2011
Udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych brutto	33 470	34 354
Odpisy aktualizacyjne	(22 863)	(24 632)
Stan na koniec okresu	10 607	9 722

Wartości godziwej nie można wiarygodnie oszacować ze względu na brak notowań posiadanych udziałów na rynkach kapitałowych. W ciągu roku nie nastąpiła również sprzedaż tych aktywów.

Aktywa te nie są przedmiotem zastawu.

Aktywa te nie są narażone na ryzyka walutowe, zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, cenowe ani kredytowe.

Wzrost wartości powyższych aktywów w stosunku do roku 2011 spowodowany jest:

- zmniejszeniem odpisu aktualizującego wartość akcji w spółce zależnej PEKAES TRANSPORT SA w likwidacji o 1.769 tys. zł,
- sprzedażą akcji spółki zależnej ON ROAD TRUCK SERVICES SA w kwocie 884 tys. zł.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych obejmują inwestycję w spółkę Spedycja Polska Spedcont Sp. z o.o.. Podstawowe dane finansowe Spółki stowarzyszonej prezentuje tabela poniżej:

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa	18 806	19 518
Kapitały	15 904	15 833
Przychody ze sprzedaży	32 779	31 854
Zysk / Strata netto	1 376	1 305

W ciągu roku 2012, z tytułu posiadania tych aktywów, Spółka osiągnęła przychody z dywidend w kwocie 614 tys. zł.

14. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują prawa wieczystego użytkowania gruntów nabyte odpłatnie, które spółka traktuje jako leasing i wykazuje w wartości faktycznie poniesionych opłat, które rozlicza w czasie. Roczny koszt tych opłat to 2 tys. zł.

Na dzień bilansowy wartość historyczna prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego odpłatnie wynosi 784 tys. zł. Gdyby grunty te wyceniane były według wartości godziwej, ich wartość na dzień bilansowy wynosiłaby 3.720 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka użytkuje grunty objęte wieczystą dzierżawą nabyte nieodpłatnie. Grunty te objęte są ewidencją pozabilansową. Wartość historyczna prawa wieczystego użytkowania nabytego nieodpłatnie wynosi 1 tys. zł. Gdyby grunty te wyceniane były według wartości godziwej, ich wartość na dzień bilansowy wynosiłaby 1.296 tys. zł.

15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Udzielone pożyczki		
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	4 185	626
udzielenie	4 000	600
naliczenie odsetek	185	26
Zmniejszenia	(3 185)	(626)
spłata	(1 685)	(626)
odpis z tytułu utraty wartości	(1 500)	0
Stan na koniec okresu	1 000	0
Krótkoterminowe	1 000	0
Długoterminowe	0	0

Udzielone pożyczki w zależności od terminu zapadalności, prezentowane są jako pozostałe długoterminowe lub krótkoterminowe aktywa finansowe.

W roku 2012 spółka PEKAES SA udzieliła pożyczek pieniężnych następującym spółkom zależnym:

- spółce ON ROAD TRUCK SERVICES SA w kwocie 1.500 zł – w związku ze sprzedażą akcji tej spółki pożyczka została całkowicie umorzona,
- spółce ATB TRUCK SA w kwocie 2.500 tys. zł - na dzień 31.12.2012 pozostało do spłaty 1.000 tys. zł.

Na dzień bilansowy PEKAES SA nie posiada innych aktywów finansowych.

16. ZAPASY

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zapasy w kwocie 726 tys. zł (na 31 grudnia 2011 roku spółka nie posiadała zapasów), na które składały się towary w stacjach paliw w Szczecinie i w Błoniu.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w 2012 roku wyniosła 5.588 tys. zł (w 2011 roku wartość ta wyniosła 12.104 tys. zł).

17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe i pozostałe należności składają się z następujących pozycji:

	31.12.2012	31.12.2011
Należności handlowe brutto	75 920	86 295
Odpisy aktualizujące wartość należności	(1 140)	(650)
Należności handlowe netto	74 780	85 645
Krótkoterminowe	74 780	85 386
Z odroczonym terminem płatności	0	259
Pozostałe należności brutto	25 699	16 913
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	0	198
Inne	15 689	6 510
Dochodzone na drodze sądowej	10 010	10 205
Odpisy aktualizujące wartość należności	(11 066)	(10 315)
Pozostałe należności netto	14 633	6 598
Krótkoterminowe	7 476	6 574
Długoterminowe	7 157	24

Poniżej przedstawiona jest zmiana stanu odpisów na należności:

	31.12.2012	31.12.2011
Stan odpisu na początek okresu	10 965	10 284
ujęcie odpisu	2 743	2 689
rozwiązanie odpisu	(266)	(431)
wykorzystanie odpisu	(1 236)	(1 577)
Stan odpisu na koniec okresu	12 206	10 965

Ujęcie i rozwiązanie odpisu aktualizującego na należności prezentowane jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Koszt własny sprzedaży” oraz „Koszty ogólnego zarządu”.

Ryzyko kredytowe dotyczące należności nie odbiega od przeciętnego ryzyka kredytowego na rynku polskim. Maksymalne ryzyko kredytowe występujące w odniesieniu do posiadanych przez Spółkę należności to ich wartość prezentowana w bilansie. Dla należności handlowych nie ma znaczącej koncentracji ryzyka z uwagi na duży udział stosunkowo niewielkich transakcji w całości obrotu. Wszystkie należności zagrożone pokryte są odpisem aktualizującym. Wartość godziwa należności nie odbiega znacząco od wartości, w której zostały one zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Okres spłaty należności związany z normalnym tokiem sprzedaży wynosi:

- 14 dni – dla należności z tytułu dzierżawy budynków i budowli,
- od 30 do 60 dni – dla należności od kontrahentów stałych za usługi transportowe, spedycyjne i logistyczne.

Poniższa tabela przedstawia podział należności handlowych według okresu przeterminowania wraz z odpisami aktualizującymi:

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	31.12.2012	31.12.2011
Należności nieprzeterminowane	<u>47 682</u>	<u>53 884</u>
Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
- do 1 miesiąca	20 470	24 346
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 810	6 411
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	818	1 004
- od 6 miesięcy do 1 roku	0	0
- powyżej roku	0	0
Razem	<u>27 098</u>	<u>31 761</u>
Należności przeterminowane, które utraciły wartość		
- do 1 miesiąca	0	0
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	288	201
- od 6 miesięcy do 1 roku	398	378
- powyżej roku	454	71
Odpis aktualizujący należności przeterminowane	<u>(1 140)</u>	<u>(650)</u>
Razem	<u>0</u>	<u>0</u>
Należności handlowe netto	<u>74 780</u>	<u>85 645</u>

Należności handlowe w podziale na waluty zawiera tabela poniżej:

	31.12.2012	31.12.2011
W walucie polskiej	<u>65 343</u>	<u>68 654</u>
W walutach obcych	<u>9 437</u>	<u>16 991</u>
W walucie polskiej razem	<u>74 780</u>	<u>85 645</u>

18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	31.12.2012	31.12.2011
Jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych		
Stan na początek okresu	10 029	9 612
Zwiększenia	21 509	3 352
zakup	19 704	3 000
zmiana wartości godziwej	1 805	352
Zmniejszenia	0	(2 935)
sprzedaż	0	(2 935)
Stan na koniec okresu	31 538	10 029
Transakcje forward		
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	12	0
zmiana wartości godziwej	12	0
Zmniejszenia	0	0
sprzedaż	0	0
zmiana wartości godziwej	0	0
Stan na koniec okresu	12	0
Razem stan na koniec okresu	31 550	10 029

Wartość godziwa wszystkich kapitałowych papierów wartościowych opiera się na ich aktualnych publikowanych cenach zakupu.

Wycena transakcji forward dokonywana była przez bank, z którym zawarta została dana transakcja. Zmiana wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy prezentowana jest w pozycji „przychody/koszty finansowe” sprawozdania z całkowitych dochodów.

Aktywa te są narażone na ryzyko cenowe, które minimalizowane jest przez odpowiednią strategię doboru aktywów. Aktywa narażone są również na ryzyko kredytowe, które jest minimalizowane przez zawieranie transakcji z uznanymi na rynku stronami. Maksymalne ryzyko kredytowe to ich wartość prezentowana w bilansie. Spółka uważa, że ryzyka te nie są istotne.

Aktywa te nie są przedmiotem zabezpieczenia. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, przedstawiono w rachunku przepływów pieniężnych w części dotyczącej działalności inwestycyjnej.

W 2012 roku średnioroczna stopa procentowa inwestycji w papiery wartościowe wyniosła 13,06%.

Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy są oprocentowane zmienną stopą procentową i są narażone na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych z tytułu zmiany stóp procentowych. Jeśli stopa procentowa byłaby w 2012 roku niższa/wyższa o 1 pp, wynik finansowy Spółki byłby niższy/wyższy o 184 tys. zł.

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 140	2 538
Krótkoterminowe lokaty bankowe	50 840	56 309
Inne środki pieniężne	0	21 298
Środki pieniężne razem	54 980	80 145

Na dzień 31.12.2011 roku w pozycji „inne środki pieniężne” znajdowały się środki pieniężne o ograniczonej możliwości dystrybuowania zdeponowane na rachunku Domu Maklerskiego w wysokości 21.000 tys. zł z przeznaczeniem na wykup akcji własnych oraz środki pieniężne w drodze.

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe lokaty bankowe, których termin zapadalności kształtuje się od 1 dnia do 90 dni. Średnie efektywne stopy procentowe tych lokat za 2012 rok wynoszą:

- lokaty terminowe w PLN - 4,75%
- lokaty ON w PLN - 4,28%
- lokaty ON w EUR - 0,27%
- lokaty w GBP - 0,41%.

Środki pieniężne w wysokości 50.840 tys. zł, oprocentowane zmienną stopą procentową, są narażone na ryzyko zmiany wartości godziwej z tytułu zmiany stóp procentowych. Jeśli stopa procentowa byłaby w 2012 roku niższa/wyższa o 1 pp, wynik finansowy Spółki byłby niższy/wyższy o 701 tys. zł.

20. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Jako aktywa trwałe do zbycia Spółka PEKEAS SA zaklasyfikowała środki transportu, nieruchomości oraz majątek finansowy, które zgodnie z Planem Rozwoju i Restrukturyzacji mają zostać sprzedane. Zysk/strata ze sprzedaży aktywów przeniesionych do tej pozycji w ciągu roku prezentowana jest w pozycji „pozostałe przychody/koszty operacyjne” sprawozdania z całkowitych dochodów.

Z aktywów do sprzedaży prezentowanych w tej pozycji na 31.12.2011 roku w 2012 roku sprzedano:

- udziały w spółce Expolco Sp. z o.o. o wartości bilansowej 5.215 tys. zł;
- część nieruchomości położonej w Szczecinie o wartości bilansowej 2.028 tys. zł (zysk na sprzedaży wyniósł 182 tys. zł);
- nieruchomość położoną w Warszawie przy ul. Annopol 5 o wartości bilansowej 5.885 tys. zł (zysk na sprzedaży wyniósł 542 tys. zł).

Na dzień 31.12.2012 roku wartość bilansowa aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosi 16.528 tys. zł, z tego:

- tabor samochodowy - 6 tys. zł (wartość odpisu aktualizującego - 22 tys. zł, w tym odpis dokonany w 2012 roku 10 tys. zł);
- nieruchomość położona w Śremie - 3.900 tys. zł (odpisu aktualizującego w kwocie 3.558 tys. zł dokonano w 2011 roku);
- nieruchomość położona w Tychach - 3.200 tys. zł (odpisu aktualizującego w kwocie 1.195 tys. zł dokonano w 2011 roku);
- nieruchomość położona w Szczecinie - 5.922 tys. zł;
- akcje spółki ATB TRUCK SA - 3.500 tys. zł (w roku 2012 dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 2.964 tys. zł);

Odpisy aktualizujące wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży zostały ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych.

Na dzień bilansowy aktywa przeznaczone do sprzedaży nie są alokowane do segmentów.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania dokonano sprzedaży taboru samochodowego, części nieruchomości położonej w Śremie oraz akcji spółki ATB Truck SA.

Szczegóły dotyczące powyższej sprzedaży zaprezentowane są w notce nr 39 „Zdarzenia po dniu bilansowym”.

21. KAPITAŁY

Kapitał podstawowy

	31.12.2012	31.12.2011
Liczba akcji	30 520 870	33 020 870
Wartość nominalna akcji (PLN/akcję)	1	1
Kapitał podstawowy	30 520 870	33 020 870

Nie występują akcje uprzywilejowane, ograniczone, zarezerwowane. W PEKAES SA nie występują również opcje na akcje własne.

W 2012 roku na dobro akcjonariuszy PEKAES SA nie zarachowano i nie wypłacono dywidendy.

Kapitał akcyjny PEKAES SA wg stanu na dzień 31.12.2012 roku wynosi 30.520.870,00 złotych (nie w tysiącach), na który składa się 30.520.870 akcji zwykłych na okaziciela, równych w prawach, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wartość kapitału podstawowego w sprawozdaniu odpowiada wartości kapitału zarejestrowanego.

W 2012 roku nastąpiła zmiana w kapitale podstawowym PEKAES SA spowodowana umorzeniem akcji własnych, nabytych przez PEKAES SA w ramach ogłoszonego w dniu 03 stycznia 2012 roku publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, stosownie do postanowień uchwały nr 3/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 listopada 2011 roku.

W dniu 7 lutego 2012 roku zakończony został skup akcji własnych przez spółkę PEKAES SA przeprowadzony na podstawie publicznego wezwania ogłoszonego w dniu 3 stycznia 2012 roku przez KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie, będącą większościowym akcjonariuszem PEKAES SA, działającą w porozumieniu ze spółką Radwan Investments GmbH z siedzibą w Wiedniu, Austria.

Spółka PEKAES SA, jako jedyny wskazany w wezwaniu podmiot nabywający akcje, w wyniku dokonanego w dniu 15 lutego 2012 roku rozliczenia w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA transakcji nabycia akcji, nabyła 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela, uprawniających do 7,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (bez prawa wykonywania głosu z akcji własnych).

Powyższe nabycie przez Spółkę akcji własnych w wezwaniu nastąpiło w oparciu o podjętą w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, uchwałę nr 3/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 listopada 2011 roku w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki, ustalenia warunków nabycia oraz utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na finansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych. Zgodnie z treścią tej uchwały, celem nabycia akcji własnych Spółki było ich umorzenie. Nabycie akcji własnych Spółki w wezwaniu nastąpiło w wykonaniu zobowiązania Spółki objętego porozumieniem z dnia 24 października 2011 roku pomiędzy Spółką a KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, dotyczącym uzgodnienia przeprowadzenia transakcji nabycia przez Spółkę akcji własnych w trybie wezwania.

W związku z umorzeniem akcji własnych kapitał podstawowy Spółki PEKAES SA został obniżony o kwotę równą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, tj. o kwotę 2.500.000 złotych (nie w tysiącach).

Obniżenie kapitału nastąpiło w drodze zmiany Statutu Spółki, poprzez umorzenie akcji własnych PEKAES SA oraz z wyłączeniem zachowania tzw. procedury konwokacyjnej, o której mowa w art. 456 Kodeksu spółek handlowych z uwagi na brzmienie art. 360 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych. Umorzenie akcji własnych nastąpiło z chwilą rejestracji obniżenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 30 marca 2012 roku.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

W związku z umorzeniem 2.500.000 akcji PEKAES SA, w dniu 4 maja 2012 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych SA podjął, na wniosek PEKAES SA, Uchwałę nr 329/12 stwierdzającą, iż kodem PLPEKAS00017 oznaczonych jest 30.520.870 akcji PEKAES SA.

Akcje własne Spółki, o których mowa powyżej, zostały nabyte przez Spółkę za łączną cenę wynoszącą 20.000.000,00 zł, tj. po cenie 8,00 zł za jedną akcję. Środki na nabycie akcji własnych Spółki pochodziły wyłącznie z kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.

Struktura akcjonariatu PEKAES SA ustalona na dzień 31.12.2012 roku w oparciu o liczbę akcji zarejestrowanych przez akcjonariuszy na dzień odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 06 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	sztuk akcji (wszystkie akcje spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela)	(%) udział akcji w kapitale zakładowym	Ilość głosów	(%) udział liczby głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
KH Logistyka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa	17 308 547	56,710%	17 308 547	56,710%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 200 000	10,485%	3 200 000	10,485%
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 Jednostki dominującej	30 520 870	100%	30 520 870	100%

W dniu 17 kwietnia 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od ING Otwarty Fundusz Emerytalny, iż w wyniku obniżenia kapitału zakładowego spółki PEKAES SA ING Otwarty Fundusz Emerytalny stał się posiadaczem akcji spółki PEKAES SA, stanowiących powyżej 10% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po dacie 17 kwietnia 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 tej dacie do dnia wysłania raportu za rok 2012 nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.

Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PEKAES SA z dnia 21 listopada 2011 roku utworzono kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na finansowanie nabycia przez spółkę akcji własnych. Kapitał ten został utworzony w wyniku wydzielenia z kapitału zapasowego kwoty 21.000 tys. zł, która zgodnie z art. 348 par. 1 KSH może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy. W roku 2012 powyższy kapitał rezerwowy został pomniejszony o 17.597 tys. zł z tytułu kosztów wykupu i umorzenia akcji własnych.

22. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 01.01.2011	159	159
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	38	38
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(74)	(74)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(34)	(34)
Pozostała zmiana stanu rezerw	0	0
Stan na 31.12.2011	89	89
Krótkoterminowe	89	89
Długoterminowe	0	0
Stan na 01.01.2012	89	89
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	461	461
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(2)	(2)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0
Stan na 31.12.2012	548	548
Krótkoterminowe	148	148
Długoterminowe	400	400

Wysokość rezerwy na potencjalne roszczenia wobec spółki została skalkulowana na podstawie informacji od prawników o toczących się postępowaniach sądowych przeciwko Spółce PEKAES SA. Utworzenie rezerwy odnoszone jest do sprawozdania z całkowitych dochodów w pozycji „Pozostałe koszty” a jej rozwiązanie do pozycji „Pozostałe przychody”.

23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	Świadczenia emerytalne	Ekwiwalent urlopowy	Razem
Stan na 01.01.2011	766	424	1 190
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	122	0	122
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(12)	(12)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	(30)	(30)
Stan na 31.12.2011	888	382	1 270
Krótkoterminowe	47	382	429
Długoterminowe	841	0	841
Stan na 01.01.2012	888	382	1 270
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	7	163	170
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Stan na 31.12.2012	895	545	1 440
Krótkoterminowe	36	545	581
Długoterminowe	859	0	859

Wysokość rezerwy na odprawy emerytalne została przygotowana przez aktuariusza.

Podstawowe założenia aktuariusza to ustalono wypadkową stopę dyskontową na poziomie 3% (w 2011 roku przyjęto 3%). Do wyliczenia tej stopy przyjęto nominalny wzrost płac na poziomie 2,5% rocznie i rentowność 10 letnich obligacji skarbowych wynoszących 4% (w 2011 roku przyjęto 5,5%)

Wysokość rezerwy z tytułu ekwiwalentu urlopowego została ustalona w oparciu o planowaną ilość dni niewykorzystanego urlopu przez pracowników, średniej stawki ich wynagrodzenia oraz kosztów ZUS.

24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA

Na zobowiązania handlowe składają się:

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	61 675	70 210
w tym zobowiązania wobec jednostek zależnych	10 217	14 524
w tym zobowiązania wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
Zaliczki na dostawy	0	0
Razem	61 675	70 210
Krótkoterminowe	61 675	70 210

Inne zobowiązania składają się z następujących pozycji:

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 842	4 348
Zobowiązania z tytułu dywidend	13	13
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 191	155
Kaucje	333	495
Rozrachunki z pracownikami	14	18
Rozliczenia z Izdami Celnymi	343	685
Rozliczenia z PARP	201	201
Inne	1 469	1 675
Razem	8 406	7 590
Krótkoterminowe	8 322	7 434
Długoterminowe	84	156

Dla poszczególnych grup kontrahentów występują następujące terminy płatności zobowiązań:

- przewoźnicy polscy - zgodnie z umową od 30 dni do 45 dni,
- przewoźnicy polscy, dla których Spółka wystawia faktury w ich imieniu i na ich rachunek tzw. selfbilling – 21 dni od dnia wystawienia faktury,
- kontrahenci zagraniczni - zgodnie z umową 30 dni,
- pozostali kontrahenci - zgodnie z terminem płatności z faktury od 7 dni do 30 dni.

25. LEASING OPERACYJNY

Opłaty leasingowe w wysokości 10.968 tys. zł (8.903 tys. zł w 2011 r.) dotyczące leasingu operacyjnego środków trwałych ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycjach: „Koszt własny sprzedaży, Koszt sprzedaży i marketingu i Koszty ogólnego zarządu”.

Na podstawie leasingu operacyjnego Spółka użytkuje ciągniki siodłowe, naczepy, samochody osobowe oraz wózki widłowe.

Łączne kwoty przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu niepodlegających rozwiązaniu (nieodwoływalnych) umów leasingu operacyjnego wynoszą:

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego, wymagalne w ciągu:		
1 roku	4 180	10 593
od 1 roku do 5 lat	1 200	4 527
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego razem	5 380	15 120

26. RACHUNKOWOŚĆ LEASINGODAWCY

Spółka oddaje podmiotom trzecim w użytkowanie na podstawie umów o charakterze leasingu operacyjnego własne budynki i budowle, ujęte w księgach jako nieruchomości inwestycyjne.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Przychody z tytułu leasingu budynków i budowl oraz inne przychody związane z wynajmem w 2012 roku wyniosły 8.347 tys. zł i zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody netto ze sprzedaży usług”, (na dzień 31.12.2011 roku wartość ta wynosiła 9.965 tys. zł.).

Umowy na dzierżawę zawarte zostały na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia od 3 do 6 miesięcy.

27. PRZYCHODY OPERACYJNE

	2012	2011
Usługi spedycji lądowej	393 199	402 620
Usługi logistyczne	16 767	15 848
Usługi spedycji morskiej i lotniczej	22 605	21 326
Sprzedaż biletów promowych	23 716	22 246
Leasing nieruchomości inwestycyjnych	8 347	9 965
Sprzedaż pozostałych usług	2 186	71 603
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 916	0
Przychody ze sprzedaży razem	472 736	543 608
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 518	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 578	0
Zmniejszenie odpisu na rzeczowe aktywa trwałe	0	600
Zwrot odszkodowań	531	1 056
Zwrot podatków i opłat	0	308
Inne	477	939
Inne pozostałe przychody operacyjne razem	6 104	2 903
Przychody operacyjne razem	478 840	546 511

Główną przyczyną różnicy wartości przychodów w pozycji sprzedaż pozostałych usług pomiędzy 2012 i 2011 rokiem jest zaprezentowana w tej pozycji w 2011 roku sprzedaż nieruchomości gruntowych położonych w Warszawie przy ul. Siedmiogrodzkiej i Grzybowskiej.

Spółka PEKAES SA współpracuje z wieloma klientami w kraju i zagranicą. Z żadnym z nich nie osiąga przychodów, które przekroczyłyby 10% całości przychodów.

28. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	2012	2011
Amortyzacja, w tym	5 982	6 729
- wartości niematerialne i prawne	1 344	1 703
- rzeczowe aktywa trwałe	4 638	5 026
Zużycie materiałów i energii	32 732	41 160
Usługi obce	377 613	376 040
Podatki i opłaty	3 470	3 694
Koszty świadczeń pracowniczych	47 991	47 197
Pozostałe koszty rodzajowe	2 758	3 610
Koszty według rodzaju ogółem	470 546	478 430
Zmiana stanu zapasów produktów	0	10 053
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(6 795)	(5 732)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(28 133)	(28 746)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	435 618	454 005
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 588	0
Koszt własny sprzedaży	441 206	454 005

Spółka PEKAES SA współpracuje z wieloma dostawcami w kraju z zagranicą. Z żadnym z dostawców spółka nie osiągnęła obrotów, które przekroczyłyby 10% całości wartości zakupów.

29. WYNAGRODZENIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	2012	2011
Wynagrodzenia	39 724	39 182
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 574	6 107
Zmiana rezerwy na niewykorzystane i zaległe urlopy	163	(42)
Zmiana rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	7	122
Inne świadczenia pracownicze oraz diety kierowców	1 523	1 828
Koszty świadczeń pracowniczych razem	47 991	47 197
Przeciętne zatrudnienie		
stanowiska robotnicze	223	220
stanowiska nierobotnicze	472	516
Razem przeciętne zatrudnienie	695	736

Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne oraz rezerwy na zaległe i niewykorzystane urlopy prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszty ogólnego zarządu”.

30. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	2012	2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	459
Odpis aktualizujący aktywa trwałe i aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 862	6 240
Koszty napraw powypadkowych	498	769
Rozliczenie transakcji sprzedaży akcji On Road Truck Services SA	10 994	0
Podatek od nieruchomości	1 999	2 137
Wycena nieruchomości	0	1 386
Koszty sądowe	723	194
Koszty związane ze sprzedażą spółek zależnych	310	593
Likwidacja majątku trwałego i obrotowego	23	3 012
Pozostałe	963	665
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	17 372	15 455

31. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	2012	2011
Przychody z tytułu odsetek	3 640	3 445
Dywidendy i udziały w zyskach	614	831
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 805	352
Zysk ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	0	64
Przychody z tytułu różnic kursowych netto	0	1 372
Inne przychody finansowe	15	9
Przychody finansowe ogółem	6 074	6 073
Koszty finansowe z tytułu odsetek	13	21
Koszty z tytułu różnic kursowych netto	1 404	0
Inne koszty finansowe	62	117
Koszty finansowe ogółem	1 479	138

32. PODATKI

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	2012	2011
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	0	0
Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym	0	0

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej:

	2012	2011
Zysk/strata brutto	(10 071)	48 508
Podatek wyliczony według stawki krajowej	1 913	(9 217)
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	453	389
Koszty nie stanowiące koszt uzyskania przychodu	(2 504)	18 246
Straty podatkowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138	(9 418)
Wykorzystanie strat z lat ubiegłych	0	0
Inne korekty	0	0
Obciążenie wyniku finansowego	0	0

W latach 2012 i 2011 obowiązywała stawka podatku w wysokości 19%.

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i ewentualnie obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z należnymi karami i odsetkami. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji różnic przejściowych:

	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	0	0
Odnoszone na wynik finansowy	0	0
Odnoszone na kapitały	0	0
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	9 312	9 296
Odnoszona na wynik finansowy	6 452	6 453
- odpisy aktualizujące papiery wartościowe	686	341
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	10 927	11 573
- rezerwy	(1 166)	(725)
- odpisy aktualizujące aktywa dostępne do sprzedaży	(563)	(185)
- różnice kursowe niezrealizowane	(144)	(41)
- odsetki	33	92
- ZUS i podobne zobowiązania	(469)	(241)
- przychody ze sprzedaży	85	113
- straty z lat ubiegłych	(2 937)	(4 472)
- leasing	0	(2)
- inne	0	0
Odnoszona na kapitały	2 860	2 843
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości	2 860	2 843

Spółka utworzyła aktywo do wysokości zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, pomniejszonego o zobowiązanie odniesione na kapitały, uznając, że nie będzie miała możliwości wykorzystania wszystkich strat podatkowych w przyszłości. Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczony w łącznej kwocie 13.580 tys. zł od strat podatkowych w wysokości 59.268 tys. zł oraz od odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 12.206 tys. zł.

33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych wobec Izb Celných z tytułu zobowiązań celnych oraz gwarancji wobec kontrahentów z tytułu zobowiązań pieniężnych i najmu. Wartość zobowiązań warunkowych na 31.12.2012 wyniosła 4.822 tys. zł.

Prawdopodobieństwo wypływu środków pieniężnych w celu uregulowania zobowiązań jest znikome.

Na dzień 31 grudnia 2012 nie zostały zawarte żadne umowy pomiędzy PEKAES SA a osobami zarządzającymi, które przewidywałyby rekompensatę w przypadku złożenia rezygnacji bądź zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia PEKAES SA przez przejęcie.

Nie ma zobowiązań warunkowych wynikających ze spraw spornych.

34. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Spółka nie posiada przyszłych zobowiązań umownych.

35. BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Badania sprawozdania finansowego PEKAES SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEKAES za rok 2012 i 2011 wraz z przeglądem półrocznym sprawozdania finansowego PEKAES SA i skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2012 roku i 2011 roku dokonała Spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-638 Warszawa) przy ul. Armii Ludowej 14, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 144 na podstawie umowy z dnia 7 maja 2011 roku.

Spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana przez Radę Nadzorczą PEKAES SA w dniu 22 marca 2011 roku na biegłego rewidenta do zbadania w/w sprawozdań za lata 2011 i 2012.

Umowa z biegłym rewidentem została zawarta na okres niezbędny do wykonania prac w niej wskazanych.

Wynagrodzenie netto za wykonane usługi za 2012 rok wynosi 230 tys. zł.

36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiotami powiązаныmi z PEKAES SA są członkowie kadry zarządzającej i nadzorującej oraz bliscy członkowie ich rodzin, jednostki zależne i stowarzyszone oraz Spółki z Grupy Kulczyk Investments SA.

W ciągu roku Spółka nie dokonywała transakcji z członkami kadry zarządzającej i nadzorującej oprócz wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2012 roku:

Zarząd

Jacek Machocki	792
Małgorzata Adamska	551
Maciej Bachman	379
Arkadiusz Filipowski	155
Łącznie	1 877

Rada Nadzorcza

Krzysztof Gerula	68
Jacek Kielczewski	68
Krzysztof Rutkowski	68
Robert Koński	52
Piotr Rutkowski	63
Jarosław Sroka	71
Przemysław Schmidt	68
Mariusz Nowak	16
Łącznie	474

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Członkowie Zarządu PEKAES SA nie posiadają akcji Spółki PEKAES SA.

36.1 POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Z podmiotami powiązanyymi przeprowadzono następujące transakcje na warunkach rynkowych:

(a) Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	2012	2011
Jednostka dominująca	0	0
Jednostki zależne	5 183	5 425
Jednostki stowarzyszone	54	122
	5 237	5 547

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczą głównie przychodów związanych z wynajmem gruntów i lokali pod bieżącą działalność spółek zależnych. Natomiast transakcje z jednostką stowarzyszoną Spedcont Sp. z o.o. dotyczą usług transportowych.

(b) Zakupy towarów i usług

	2012	2011
Jednostka dominująca	0	0
Jednostki zależne	21 739	29 552
Jednostki stowarzyszone	1	19
	21 740	29 571

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczą głównie zakupu paliw i usług serwisowych samochodów ciężarowych i osobowych oraz wynajmu pracowników. Natomiast transakcje z jednostką stowarzyszoną Spedcont Sp. z o.o. dotyczą usług transportowych.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

(c) Salda rozrachunków na dzień bilansowy w wyniku sprzedaży / zakupu towarów i usług

	31.12.2012	31.12.2011
Należności od podmiotów powiązanych		
Jednostka dominująca	0	0
Jednostki zależne	192	475
Jednostki stowarzyszone	2	0
	194	475
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Jednostka dominująca	0	0
Jednostki zależne	10 393	14 657
Jednostki stowarzyszone	0	19
	10 393	14 676
	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		
Stan na początek okresu	0	0
Udzielenie pożyczki	4000	600
Naliczenie odsetek	185	26
Splata odsetek	(185)	(26)
Splata pożyczki	(1 500)	0
Umorzenie pożyczki	(1 500)	(600)
Stan na koniec okresu	1 000	0

Spółka nie dokonywała transakcji odpłatnego i nieodpłatnego przeniesienia praw lub zobowiązań pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi:

- członkami Zarządu i Rady Nadzorczej PEKAES SA,
- małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków Zarządu i Rady Nadzorczej PEKAES SA, podmiotów zależnych od PEKAES SA i z nimi stowarzyszonych,
- osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej PEKAES SA, podmiotów zależnych od PEKAES SA i z nimi stowarzyszonych.

37. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W Spółce nie podjęto decyzji o zaniechaniu żadnego rodzaju działalności.

38. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk przypadający na jedną akcję zwykłą oblicza się przez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem i w okresie porównywalnym wystąpiły czynniki powodujące rozwodnienie zysku na akcję.

Poniżej przedstawione są dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia zysku na akcję:

	2012	2011
Zysk/strata netto za okres	(10 071)	48 508
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 938	33 021
Zysk /strata na akcję	(0,33)	1,47

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

W związku z umorzeniem przez spółkę akcji własnych, które nastąpiło w marcu 2012 roku, poniżej prezentuje się zysk na jedną akcję za rok 2012 i 2011 przy założeniu średniej ważonej liczby akcji zmniejszonej do stanu ilości akcji na dzień 31.12.2012 roku.

	2012	2011
Zysk/strata netto za okres	(10 071)	48 508
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 521
Zysk/strata na akcję	(0,33)	1,59

39. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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 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 zobowiązała się do:

- a) sprzedaży wszystkich posiadanych przez PEKAES SA akcji spółki w 100% zależnej ATB TRUCK SA za cenę 3.500 tys. zł;
- b) sprzedaży w tym samym dniu na rzecz ATB TRUCK SA prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej, stanowiącej działkę nr 2482/5 o powierzchni 3,7926 ha wraz z posadowionymi na niej budynkami i urządzeniami położonej w Śremie przy ul. Gostyńskiej 51, dla której Sąd Rejonowy w Kościanie, IX Zamięscowy 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;

Umowa Sprzedaży Akcji przewiduje, iż odcinki zbiorowe akcji ATB TRUCK SA zostaną złożone do depozytu notariusza i zostaną wydane RULA Sp. z o.o. pod warunkiem ziszczenia się określonych w Umowie Sprzedaży Akcji zdarzeń, w tym dotyczących zapłaty ceny za akcje ATB TRUCK SA, za nieruchomość w Śremie oraz spłaty udzielonej przez PEKAES SA na rzecz ATB TRUCK SA pożyczki w kwocie 1.000 tys. zł.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania na rachunek bankowy spółki PEKAES SA wpłynęła należność za sprzedaną nieruchomość w Śremie, należność z tytułu spłaty pożyczki oraz umówione wynagrodzenie za akcje. Akcje spółki ATB TRUCK S.A. zostały wydane kupującemu z depozytu notarialnego.

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
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2012 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd PEKAES SA w dniu 18 marca 2012 roku.

Maciej Bachman
Prezes Zarządu

Arkadiusz Filipowski
Członek Zarządu

Mariola Wieczorek
Główny Księgowy