

PEKAES SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2013

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3	7.3. RYZYKO CENOWE.....	26
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4	7.4. RYZYKO KREDYTOWE	26
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5	7.5. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI	26
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6	7.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	27
1. INFORMACJE OGÓLNE	7	8. SEGMENTY.....	27
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO		9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	30
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	9	10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	10	11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	33
3.1. INFORMACJA O STANDARDACH I INTERPRETACJACH		12. INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG TYPU.....	34
WCHODZĄCYCH W ŻYCIE W 2013 ROKU	10	13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I	
3.2. OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE,		STOWARZYSZONYCH	35
KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄDUJĄ I NIE ZOSTAŁY		14. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	36
WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ	12	15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	37
3.3. TRANSAKCJE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH....	16	16. ZAPASY	37
3.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	17	17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE	
3.5. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I		NALEŻNOŚCI.....	37
STOWARZYSZONYCH	17	18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI	
3.6. PRAWNE POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ		GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	39
KONTROLĄ.....	17	19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	40
3.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	17	20. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY..	40
3.8. PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW ..	18	21. KAPITAŁY	41
3.9. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH ..	18	22. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	42
3.10. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ..	18	23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ	
3.11. LEASING FINANSOWY.....	19	PRACOWNICZYCH.....	43
3.12. LEASING OPERACYJNY	19	24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA ..	43
3.13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	19	25. LEASING OPERACYJNY.....	44
3.14. AKTYWA FINANSOWE	19	26. RACHUNKOWOŚĆ LEASINGODAWCY	44
3.15. ZAPASY	21	27. PRZYCHODY OPERACYJNE	44
3.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	21	28. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	45
3.17. PODATKI DOCHODOWE	21	29. WYNAGRODZENIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	45
3.18. KAPITAŁY	22	30. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	46
3.19. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE.....	22	31. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	46
3.20. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23	32. PODATKI.....	46
3.21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	24	33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	47
3.22. UJMOWANIE PRZYCHODÓW	24	34. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	48
4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY.....	24	35. BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	48
5. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ	24	36. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	48
6. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE	24	36.1. POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI	
7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	25	POWIĄZANYMI	49
7.1. RYZYKO WALUTOWE	25	37. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	50
7.2. RYZYKO ZMIANY WARTOŚCI GODZIWEJ LUB		38. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	50
PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W WYNIKU ZMIAN STÓP		39. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	51
PROCENTOWYCH	26		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Nota	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe		261 462	166 605
Wartości niematerialne	9	784	1 442
Rzeczowe aktywa trwałe	10	59 185	74 896
Nieruchomości inwestycyjne	11	72 894	70 318
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13	101 541	10 607
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	15	24 750	0
Należności długoterminowe	17	175	7 157
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	2 133	2 185
Aktywa obrotowe		131 457	170 512
Zapasy	16	593	726
Należności handlowe	17	81 813	74 780
Należności krótkoterminowe inne	17	11 042	7 476
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	18	10 002	31 550
Pozostałe aktywa finansowe		2 791	1 000
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	25 216	54 980
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	0	16 528
Aktywa obrotowe oraz aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		131 457	187 040
A k t y w a r a z e m		392 919	353 645

P a s y w a	Nota	stan na 31.12.2013	stan na 31.12.2012
Kapitał własny	21	284 915	271 163
Kapitał podstawowy		30 521	30 521
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		67 723	67 725
Kapitał z aktualizacji wyceny		7 381	12 193
Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych		3 403	3 403
Zyski zatrzymane		175 887	157 321
Zobowiązania długoterminowe		16 366	11 755
Rezerwy na zobowiązania	22	0	400
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	23	825	859
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	9 382	9 312
Długoterminowe zobowiązania finansowe		6 090	1 100
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	24	69	84
Zobowiązania krótkoterminowe		91 638	70 727
Rezerwy na zobowiązania	22	481	148
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	919	581
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 954	1
Zobowiązania handlowe	24	76 311	61 675
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	10 973	8 322
Zobowiązania i kapitały		392 919	353 645

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	2013	2012
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	27	548 836	472 736
Koszt własny sprzedaży	28	(509 010)	(441 206)
Zysk brutto ze sprzedaży		39 826	31 530
Pozostałe przychody	27	3 228	6 104
Koszty sprzedaży i marketingu	28	(8 633)	(6 795)
Koszty ogólnego zarządu	28	(21 990)	(28 133)
Pozostałe koszty	30	(3 104)	(17 372)
Zysk/strata z działalności operacyjnej		9 327	(14 666)
Przychody finansowe	31	4 315	6 074
Koszty finansowe	31	(185)	(1 479)
Zysk/strata przed opodatkowaniem		13 457	(10 071)
Podatek dochodowy	32	0	0
Zysk/strata netto za rok obrotowy		13 457	(10 071)
Pozostałe całkowite dochody- pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Inne całkowite dochody			
Z wyceny rzeczowego majątku trwałego		366	88
Podatek odroczony		(71)	(15)
Inne całkowite dochody razem		295	73
Całkowite dochody za okres obrotowy		13 752	(9 998)
Zysk/Strata na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy/rozwodniony zysk/strata na akcję	38	0,44	(0,33)

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
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)
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	(2 500)	0	0	0	(17 597)	0	(20 097)
Stan na 31.12.2012	30 521	67 723	12 195	0	3 403	157 321	271 163
2013							
Stan na 01.01.2013	30 521	67 723	12 195	0	3 403	157 321	271 163
Zysk netto za okres obrotowy	0	0	0	0	0	13 457	13 457
przeniesienie	0	0	(5 109)			5 109	0
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	366	0	0	0	366
podatek odroczone	0	0	(71)	0	0	0	(71)
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	295	0	0	0	295
Suma całkowitych dochodów	0	0	(4 814)	0	0	18 566	13 752
umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2013	30 521	67 723	7 381	0	3 403	175 887	284 915

Transakcje związane z kapitałami Spółki zostały opisane w notcie nr 21

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2013 rok	2012 rok
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	13 457	(10 071)
Korekty:	16 815	8 457
Amortyzacja	7 477	5 982
Odsetki i dywidendy	(701)	(799)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	191	(630)
Zysk/Strata ze sprzedaży aktywów finansowych	(936)	784
Zysk z tytułu wyceny nieruchomości wg wartości godziwej	(1 423)	(1 578)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	0	1 195
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	11	(1 817)
Zmiana stanu zapasów	133	(726)
Zmiana stanu należności	(5 548)	11 185
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 958	(7 266)
Zmiana stanu rezerw	638	629
Inne korekty	15	1 498
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	30 272	(1 614)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	198
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 272	(1 416)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	23 612	2 960
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	13 159	13 900
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	3 500	5 119
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	55 385	0
Wpływy z tytułu odsetek	12	185
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(4 219)	(3 987)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(22)	(159)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	(32 900)	(19 700)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(90 933)	0
Dywidendy otrzymane	648	614
Pożyczki udzielone	(27 500)	(4 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 000	1 500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(58 258)	(3 568)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 781)	(12)
Nabycie akcji własnych	0	(20 097)
Inne wydatki finansowe	(3)	(85)
Inne wpływy finansowe	6	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 778)	(20 181)
Przepływy pieniężne netto razem	(29 764)	(25 165)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(29 764)	(25 165)
Środki pieniężne na początek okresu	54 980	80 145
Środki pieniężne na koniec okresu	25 216	54 980

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 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku, natomiast porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

Skład Zarządu Spółki PEKAES SA na dzień 31.12.2013 roku przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Maciej Bachman
Członek Zarządu	Arkadiusz Filipowski

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

- Pana Macieja Bachmana – Prezesa Zarządu,
- Pana Arkadiusza Filipowskiego – Członka Zarządu.

W dniu 18 stycznia 2013 roku została udzielona przez Spółkę Panu Wojciechowi Kutak prokura łączna. Udzielona prokura łączna uprawnia Wojciecha Kutak do reprezentowania Spółki wraz z Członkiem Zarządu Spółki.

W dniu 2 kwietnia 2013 roku została odwołana prokura łączna udzielona Panu Jackowi Rajnowskiemu-Janiak. Jacek Rajnowski-Janiak pełnił funkcję prokurenta łącznego (prokura była ograniczona w ten sposób, iż prokurent był uprawniony do reprezentowania Spółki wspólnie z Członkiem Zarządu Spółki) Przyczyną odwołania prokury łącznej było rozwiązanie umowy o pracę ze skutkiem na dzień 2 kwietnia 2013 roku.

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

Rada Nadzorcza PEKAES SA w dniu 23 grudnia 2013 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 stycznia 2014 roku Pana Jarosława Sidorowicza na Członka Zarządu PEKAES SA na okres trwającej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej PEKAES SA, Jednostki dominującej, na dzień 31.12.2013 roku przedstawiał się następująco:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Jarosław Sroka
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Schmidt
Sekretarz Rady Nadzorczej	Wojciech Stramski
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Gerula
Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Nowak
Członek Rady Nadzorczej	Łukasz Meissner
Członek Rady Nadzorczej	Robert Sochacki

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

W dniu 8 marca 2013 roku Spółka powzięła informację o pisemnej rezygnacji Pana Jacka Kielczewskiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej PEKAES SA ze skutkiem na dzień 7 marca 2013 roku. W Radzie Nadzorczej PEKAES SA Pan Jacek Kielczewski pełnił funkcję Sekretarza.

W dniu 20 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES SA roku podjęło uchwałę w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej PEKAES SA na okres kolejnej wspólnej kadencji Rady.

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES SA odbyte w dniu 3 grudnia 2013 roku podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Łukasza Meissner na członka Rady Nadzorczej PEKAES SA na okres trwającej kadencji Rady.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2013r. przedstawia się następująco:

Wojciech Stramski
Mariusz Nowak
Robert Sochacki
Przemysław Szmidt

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.

Jednostki Grupy Kapitałowej PEKAES podlegające konsolidacji na dzień 31.12.2013 prezentuje poniższa tabela:

SPÓŁKI ZALEŻNE			
PEKAES TRANSPORT SA w likwidacji	bezpośrednio 100,00%	Błonie	rekrutacja i wynajem pracowników
ATB TRUCK SA (do dnia sprzedaży - 31.01.2013)	bezpośrednio 100,00 %	Warszawa	sprzedaż opon i usługi bieżnikowania
PEKAES NIERUCHOMOŚCI 1 sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Błonie	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
PEKAES NIERUCHOMOŚCI 2 sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Błonie	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
PEKAES NIERUCHOMOŚCI 1 sp. z o.o. sp. k.	bezpośrednio 100,00 %	Błonie	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
Spedycja Polska "SPEDCONT" Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Łódź	spedycja międzynarodowa, magazynowanie towarów, sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych, działalność agencji transportowych
CHEMIKALS Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Braniewo	przeładunek towarów, magazynowanie i przechowywanie towarów, transport kolejowy towarów
EUROCHEM Sp. z o.o.	pośrednio 100,00 %	Braniewo	przeładunek towarów, magazynowanie i przechowywanie towarów, transport kolejowy towarów, sprzedaż hurtowa węgla
PEKAES PROMO Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Łódź	produkcja opakowań z papieru, tektury i tworzyw sztucznych

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Na dzień 31.12.2012 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 w likwidacji	bezpośrednio 99,56 %	Błonie	rekrutacja i wynajem pracowników
ATB TRUCK SA (do dnia sprzedaży 31.01.2013)	bezpośrednio 100,00 %	Warszawa	sprzedaż opon i usług bieżnikowania
On Road Truck Services S.A. (do dnia sprzedaży 19.11.2013)	bezpośrednio 100,00 %	Błonie	Sprzedaż detaliczna paliwa, taboru ciężarowego, części i akcesoriów pojazdów mechanicznych, usługi serwisowe, działalność hotelarska
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 31.01.2013 roku spółka PEKAES SA zawarła ze spółką RULA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy udziale spółki ATB TRUCK S.A. z siedzibą w Warszawie, Umowę Sprzedaży Akcji, na podstawie której dokonała:

- sprzedaży wszystkich posiadanych przez PEKAES SA akcji spółki w 100% zależnej ATB TRUCK S.A. na rzecz RULA Sp. z o.o. za cenę 3.500 tys. zł,
- sprzedaży w tym samym dniu na rzecz ATB TRUCK S.A. prawa wieczystego użytkowania nieruchomości gruntowej stanowiącej działkę nr 2482/5 o powierzchni 3,7926 ha wraz z posadowionymi na niej budynkami urządzeniami położonej w Śremie przy ul. Gostyńskiej 51 za cenę 3.200 tys. zł netto.

Wartość aktywów spółki ATB TRUCK S.A. na dzień sprzedaży wyniosła 31 509 tys. zł (w tym środki pieniężne w kwocie 831 tys. zł), a wartość zobowiązań wynosiła 20 467 tys. zł.

W trzecim kwartale 2013 roku zostały utworzone i zarejestrowane spółki o nazwie „PEKAES NIERUCHOMOŚCI” w celu optymalizacji kosztów związanych z zarządzaniem nieruchomościami posiadanymi przez PEKAES SA.

W dniu 16 grudnia 2013 roku PEKAES SA zawarł ze spółką Zarząd Morskiego Portu Gdynia S.A. z siedzibą w Gdyni umowę na podstawie której nabył od Zarządu Morskiego Portu Gdynia S.A. 5.418 (słownie: pięć tysięcy czterysta osiemnaście) udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, spółki „Spedycja Polska–SPEDCONT” sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi („Udziały”), stanowiących 52,93% w kapitale zakładowym spółki „Spedycja Polska–SPEDCONT” sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, za cenę 14.000 tys. zł.

W dniu 17 grudnia 2013 r. została zawarta przez Spółkę PEKAES SA ze spółką Kulczyk Investments Societe Anonyme z siedzibą w Luksemburgu („Sprzedający”) oraz spółką Chemikals sp. z o.o. z siedzibą w Braniewie („Chemikals”) umowy nabycia wszystkich posiadanych przez Sprzedającego 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) udziałów Chemikals o wartości nominalnej 100 zł każdy („Udziały”), stanowiących łącznie 100 % kapitału zakładowego Chemikals, za cenę 76.000 tys. zł („Umowa Nabycia Udziałów”).

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PEKAES SA za okres 01.01.2013 – 31.12.2013 sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego (zwanymi dalej MSSF).

Sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów, wycenianych w wartości przeszacowanej, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – 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 notcie 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 2013 ROKU

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2013 r.:

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.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

b) 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 w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

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.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

c) Poważna hiperinflacja i wycofanie ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące poważnej hiperinflacji i wycofania ustalonych dat dla podmiotów przyjmujących MSSF po raz pierwszy zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w grudniu 2010 r. i obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiana dotycząca poważnej hiperinflacji stwarza dodatkowe wyłączenie w wypadku, gdy podmiot, który był pod wpływem poważnej hiperinflacji, ponownie zaczyna lub po raz pierwszy zamierza sporządzać swoje

sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. Wyłączenie pozwala podmiotowi na wybór wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej i wykorzystania tej wartości godziwej jako domniemanego kosztu tych aktywów i zobowiązań w bilansie otwarcia w pierwszym sprawozdaniu z sytuacji finansowej zgodnym z MSSF.

RMSR zmieniła również MSSF 1 w celu wykluczenia odniesień do ustalonych dat dla jednego wyjątku i jednego wyłączenia w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych. Pierwsza zmiana wymaga od podmiotów stosujących MSSF po raz pierwszy prospektywnego zastosowania wymogów dotyczących usunięcia z bilansu zgodnie z MSSF od dnia przejścia na MSSF, a nie od 1 stycznia 2004 r. Druga zmiana dotyczy aktywów finansowych lub zobowiązań wykazywanych w wartości godziwej przy początkowym ujęciu, gdy wartość godziwa jest ustalana za pomocą technik wyceny z powodu braku aktywnego rynku, i pozwala na zastosowanie wytycznych prospektywnie od dnia przejścia na MSSF, a nie od 25 października 2002 r. czy od 1 stycznia 2004 r. Oznacza to, że podmioty stosujące MSSF po raz pierwszy nie muszą ustalać wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych przed dniem przejścia na MSSF. Do tych zmian dostosowano również MSSF 9.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

d) 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”.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

e) 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.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

f) 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.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

g) Kredyty rządowe – Zmiany do MSSF 1

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dotyczące kredytów rządowych zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w marcu 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Zmiany, dotyczące kredytów i pożyczek rządowych otrzymanych przez jednostkę na preferencyjnych warunkach (stopa procentowa poniżej rynkowej), umożliwiają sporządzającym sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy zwolnienie z pełnego retrospektywnego ujęcia księgowego tych transakcji. Zmiany

wprowadzają zatem takie samo zwolnienie dla sporządzających sprawozdanie według MSSF po raz pierwszy jakie mają pozostałe jednostki.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

h) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2011 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia, iż koszty usuwania nadkładu są ujmowane jako koszty bieżącej produkcji zgodnie z zasadami MSR 2 „Zapasy”, jeżeli korzyści z tytułu usuwania nadkładu mają formę produkcji zapasów. Jeżeli natomiast usuwanie nadkładu prowadzi do uzyskania korzyści w postaci lepszego dostępu do złóż mineralnych, jednostka powinna rozpoznać te koszty jako „aktywa z tytułu usuwania nadkładu” w ramach aktywów trwałych, pod warunkiem spełnienia określonych w interpretacji warunków.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

i) 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 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2013 r.

Zastosowanie nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki

3.2. OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIAZUJĄ 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 9 „Instrumenty finansowe: Klasyfikacja i wycena oraz Rachunkowość zabezpieczeń”

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. W listopadzie 2013 r. wprowadzono kolejne zmiany oraz wydano część dotyczącą rachunkowości zabezpieczeń. Zgodnie z ostatnimi zmianami usunięto również datę obowiązkowego zastosowania standardu, zatem jego zastosowanie jest dobrowolne.

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.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem. Standard pozwala na zastosowanie wymogów MSSF 9 lub kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń zgodnie z MSR 39, ze względu na fakt, iż nie obejmuje on makro zabezpieczeń.

Spółka zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

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.

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

MSSF 10 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje wytyczne w sprawie kontroli i konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz w interpretacji SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. MSSF 10 zmienia definicję kontroli w taki sposób, by dla wszystkich jednostek obowiązywały te same kryteria określania kontroli. Zmienionej definicji towarzyszą obszernie wytyczne dotyczące zastosowania.

Spółka zastosuje MSSF 10 od 1 stycznia 2014 r.

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

c) MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia”

MSSF 11 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Nowy standard zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach” oraz interpretację SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników”. Zmiany w definicjach ograniczyły liczbę rodzajów wspólnych przedsięwzięć do dwóch: wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcia. Jednocześnie wyeliminowano dotychczasową możliwość wyboru konsolidacji proporcjonalnej w odniesieniu do jednostek pod wspólną kontrolą. Wszyscy uczestnicy wspólnych przedsięwzięć mają obecnie obowiązek ich ujęcia metodą praw własności.

Spółka zastosuje MSSF 11 od 1 stycznia 2014 r.

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

d) MSSF 12 „Ujawnianie udziałów w innych jednostkach”

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

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.

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

e) 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 w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

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.

f) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2011 r. i obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany do MSR 28 wynikały z projektu RMSR na temat wspólnych przedsięwzięć. Rada zdecydowała o włączeniu zasad dotyczących ujmowania wspólnych przedsięwzięć metodą praw własności do MSR 28, ponieważ metoda ta ma zastosowanie zarówno do wspólnych przedsięwzięć jak też jednostek stowarzyszonych. Poza tym wyjątkiem, pozostałe wytyczne nie uległy zmianie.

Spółka zastosuje zmieniony MSR 28 od 1 stycznia 2014 r.

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

g) 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 napotymane 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.

h) Zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w czerwcu 2012 r. zmiany w przepisach przejściowych do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2014 r. lub wcześniej – jeżeli standardy które są ich podstawą (MSSF 10, 11 lub 12) zostały zastosowane z datą wcześniejszą.

Zmiany precyzują przepisy przejściowe dla MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”. Podmioty przyjmujące MSSF 10 powinny ocenić, czy posiadają kontrolę w pierwszym dniu rocznego okresu dla którego po raz pierwszy zastosowano MSSF 10, a jeżeli wnioski z tej oceny różnią się od wniosków z MSR 27 i SKI 12, wtedy dane porównawcze powinny zostać przekształcone, chyba że byłoby to niepraktyczne. Zmiany wprowadzają również dodatkowe przejściowe ułatwienia przy stosowaniu MSSF 10, MSSF 11, i MSSF 12, poprzez ograniczenie obowiązku prezentacji skorygowanych danych porównawczych tylko do danych za bezpośrednio poprzedzający okres sprawozdawczy. Ponadto zmiany te znoszą wymóg prezentowania danych porównawczych dla ujawnień dotyczących niekonsolidowanych jednostek zarządzanych umową dla okresów poprzedzających okres zastosowania MSSF 12 po raz pierwszy.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

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

i) Podmioty inwestycyjne – zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w październiku 2012 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają do MSSF 10 definicję podmiotu inwestycyjnego. Podmioty takie będą zobowiązane wykazywać swoje jednostki zależne w wartości godziwej przez wynik finansowy i konsolidować jedynie te jednostki zależne, które świadczą na jej rzecz usługi związane z działalnością inwestycyjną spółki. Zmieniono również MSSF 12, wprowadzając nowe ujawnienia na temat podmiotów inwestycyjnych.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2014 r.

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

j) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

Interpretacja KIMSF 21 została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłat i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania. Te same zasady rozpoznawania zobowiązania dotyczą sprawozdań rocznych i sprawozdań śródrocznych. Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Spółka zastosuje KIMSF 21 od 1 stycznia 2014 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, KIMSF 21 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

k) Ujawnienia wartości odzyskiwalnej dotyczące aktywów niefinansowych – Zmiany do MSR 36

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów niefinansowych” dotyczące ujawnień wartości odzyskiwalnej zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w maju 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany usuwają wymóg ujawnienia wartości odzyskiwalnej w sytuacji gdy ośrodek wypracowujący środki pieniężne zawiera wartość firmy lub aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania i nie stwierdzono utraty wartości.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 36 od 1 stycznia 2014 r.

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

l) Odnowienie instrumentów pochodnych i kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń – Zmiany do MSR 39

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe” dotyczące rachunkowości zabezpieczeń zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w czerwcu 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na kontynuowanie rachunkowości zabezpieczeń w sytuacji, gdy instrument pochodny, który był desygnowany jako instrument zabezpieczający, zostaje odnowiony (tj. strony zgodziły się na zastąpienie oryginalnego kontrahenta nowym) w efekcie rozliczenia instrumentu z centralną izbą rozliczeniową będącego konsekwencją przepisów prawa, jeżeli spełnione są ściśle określone warunki.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 39 od 1 stycznia 2014 r.

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

m) Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub po tej dacie.

Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Spółka zastosuje zmiany do MSR 19 od 1 stycznia 2015 r.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

n) Poprawki do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2010-2012”, które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w większości dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

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

o) Poprawki do MSSF 2011-2013

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2014 r.

Spółka zastosuje powyższe Poprawki do MSSF od 1 stycznia 2015 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Zmiany do MSR 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 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.

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

Środki trwałe 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

Opłaty 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 Gieldzie 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”, „Należności inne”, „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 powstaną koszty podatkowe,
- 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 odroczonego 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 31.12.2013 i 31.12.2012 zyski o ograniczonej możliwości dystrybucji wynosiły odpowiednio: 10.173 tys. zł i 10.173 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 określane jest na podstawie łącznej wymagalnej kwoty składek pozostających do opłacenia. Program prowadzony jest przez podmioty zewnętrzne.

(b) Program określonych świadczeń

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

Na 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”.

Zyski i straty aktuarialne powstające z tytułu korekt założeń aktuarialnych ex post oraz zmian założeń aktuarialnych są odnoszone do kapitału własnego przez pozostałe dochody całkowite w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia ujmuje się od razu w wyniku finansowym.

Z tytułu programów określonych składek Spółka odprowadza składki do państwowych lub prywatnych programów ubezpieczeń emerytalnych – obowiązkowo, na podstawie umowy, lub dobrowolnie. Z chwilą uiszczenia składek Spółka nie ma dalszych obowiązków w zakresie dokonywania płatności. Składki ujmuje się jako koszty świadczeń pracowniczych, gdy przypadają do zapłaty.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy przypadają do zapłaty w razie rozwiązania przez Spółkę stosunku pracy przed normalnym terminem odejścia pracownika na emeryturę lub ilekroć pracownik zaakceptuje dobrowolnie rozwiązanie z nim stosunku pracy w zamian za te świadczenia. Spółka ujmuje świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy na wcześniejszą z następujących dat:

- (a) kiedy Spółka nie może już wycofać oferty tych świadczeń, lub
- (b) gdy jednostka ujmuje koszty z tytułu restrukturyzacji, wchodzące w zakres MSR 37 i obejmujące płatność świadczeń z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

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 2013 roku nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i nie wprowadzono żadnych korekt do danych porównawczych z tego tytułu.

5. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

W 2013 r nie wystąpiły w spółce PEKAES SA połączenia spółek pod wspólną kontrolą.

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

(b) Szacowana wartość godziwa gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych (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.

Ostatnia wycena została dokonana na koniec 2013 roku.

(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.

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 notce 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 notce 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)
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 31.12.2013 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:

	31.12.2013	31.12.2012
aktywa obrotowe	131 457	170 512
zobowiązania krótkoterminowe	91 638	70 727
wskaźnik płynności I	1,43	2,41

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

	31.12.2013	31.12.2012
środki pieniężne	25 216	54 980
zobowiązania krótkoterminowe	91 638	70 727
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,28	0,78

Dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2013	2012
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	30 272	(1 416)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(58 258)	(3 568)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 778)	(20 181)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(29 764)	(25 165)

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 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.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Segment operacyjny „nieruchomości” obejmuje przychody i koszty oraz aktywa i pasywa związane z posiadanymi nieruchomościami, użytkowymi 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 wydierżawianych 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 2013 są następujące:

	Spedycja i logistyka	Nieruchomości	Towary i materiały	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody segmentu	467 412	5 274	68 925	7 225	548 836
Koszty segmentu	(457 355)	(6 060)	(68 373)	(7 845)	(539 633)
Wynik segmentu	10 057	(786)	552	(620)	9 203
Rzeczowe aktywa trwałe oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	52 774	0	3 242	5 302	61 318
Nieruchomości inwestycyjne	0	72 894	0	0	72 894
Zapasy	0	0	593	0	593
Należności z tytułu dostaw i usług	73 926	17	7 870	0	81 813
Aktywa segmentu	126 700	72 911	11 705	5 302	216 618
					0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	69 299	751	2 244	4 017	76 311
Zobowiązania segmentu	69 299	751	2 244	4 017	76 311

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

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie wyniku segmentów z zyskiem przed opodatkowaniem:

Wynik segmentu	9 203	(3 398)
Pozostałe przychody operacyjne	3 228	6 104
Pozostałe koszty operacyjne	(3 104)	(17 372)
Przychody finansowe	4 315	6 074
Koszty finansowe	(185)	(1 479)
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	13 457	(10 071)

Znaczący wzrost wyniku w segmencie „spedycja i logistyka” wynika ze wzrostu sprzedaży oraz z optymalizacji kosztów związanych z obsługą tego segmentu, natomiast spadek wyniku w segmencie „nieruchomości” spowodowany jest zmianą ilości wynajmowanych obiektów na skutek sprzedaży nieruchomości.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa segmentów - segmenty sprawozdawcze	216 618	222 905
Niealokowane:	176 301	130 740
Wartości niematerialne	784	1 442
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	101 541	10 607
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	24 750	0
Pozostałe długoterminowe aktywa	175	7 157
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	10 002	31 550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 216	54 980
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	13 833	25 004
Razem aktywa według bilansu	392 919	353 645

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

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania segmentów - segmenty sprawozdawcze	76 311	61 675
Niealokowane:	316 608	291 970
Zobowiązania długoterminowe	16 366	11 755
Zobowiązania krótkoterminowe	15 327	9 052
Kapitały	284 915	271 163
Razem zobowiązania i kapitały według bilansu	392 919	353 645

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 2013 roku:

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 01.01. 2013	14 473	14 473
Nabycie	25	25
Wartość brutto na 31.12.2013	14 498	14 498
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2013	(13 031)	(13 031)
Amortyzacja za okres bieżący	(896)	(896)
Odwrocenie odpisu	213	213
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2013	(13 714)	(13 714)
Wartość netto na koniec okresu	784	784

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

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 01.01.2012	14 412	14 412
Nabycie	61	61
Wartość brutto na 31.12.2012	14 473	14 473
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2012	(11 908)	(11 908)
Amortyzacja za okres	(1 344)	(1 344)
Odwrocenie odpisu	221	221
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2012	(13 031)	(13 031)
Wartość netto na koniec okresu	1 442	1 442

Na dzień bilansowy wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań Spółki.

Wszystkie wartości niematerialne ujmowane przez Spółkę mają określony okres użytkowania.

Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku spółka użytkuje całkowicie umorzone programy komputerowe o wartości brutto 11.307 tys. zł (na 31 grudnia 2012 roku wartość ta wyniosła 5.347 tys. zł).

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

	31.12.2013	31.12.2012
Środki trwałe	54 937	72 443
Środki trwałe w budowie	4 248	2 453
Razem	59 185	74 896

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 31 grudnia 2013 roku:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2013	16 067	97 867	19 634	3 508	5 073	142 149
Nabycie	0	81	953	25	215	1 274
Zmniejszenia – sprzedaż	(7 062)	(29 180)	(17)	(650)	(2)	(36 911)
Zmniejszenia – likwidacja	0	0	(6 436)	(32)	(292)	(6 760)
Wycena środków trwałych	366	0	0	0	0	366
Zwiększenia -leasing finansowy	0	0	0	11 822	0	11 822
Zmniejszenia -leasing finansowy	0	0	0	(1 834)	0	(1 834)
Wartość brutto na 31.12.2013	9 371	68 768	14 134	12 839	4 994	110 106
Umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na 01.01.2013	0	(44 411)	(17 307)	(3 420)	(4 568)	(69 706)
Amortyzacja za okres	0	(3 471)	(1 103)	(1 852)	(155)	(6 581)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	0	13 970	9	640	2	14 621
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	0	6 436	32	292	6 760
Zmniejszenie z tytułu rozliczenia leasingu	0	0	0	981	0	981
Leasing finansowy - umorzenie	0	0	0	(1 244)	0	(1 244)
Umorzenie i odpis z tytułu utrąty wartości na 31.12.2013	0	(33 912)	(11 965)	(4 863)	(4 429)	(55 169)
Wartość netto na koniec	9 371	34 856	2 169	7 976	565	54 937

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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

Spółka dokonała sprzedaży gruntów oraz budynków i budowli położonych w Czechowicach i w Śremie do spółki Pekaes Nieruchomości 1 Sp. z o.o. Sp. k. ze stratą 731 tys. zł.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto środków trwałych w budowie	4 248	3 331
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	0	(878)
Środki trwałe w budowie razem	4 248	2 453

W roku 2013 spółka wykorzystała odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie na kwotę 878 tys. zł.

Grunty ostatni raz podlegały aktualizacji wyceny (przeszacowaniu) na dzień 31.12.2013 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 752 tys. zł.

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość brutto	752	1 380
Umorzenie	0	0
Wartość księgowa netto	752	1 380

Rzeczowy majątek trwały nie jest przedmiotem zabezpieczenia.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 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 31.12.2013 roku wynosi 19.727 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość ta wynosiła 24.589 tys. zł).

Na dzień 31.12.2013 roku spółka użytkuje składniki majątku, będące przedmiotem leasingu finansowego, są to samochody osobowe i wózki widłowe o wartości netto 7.944 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami, wymagalne w ciągu:		
1 roku	2 954	0
od 1 roku do 5 lat	4 990	0
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	7 944	0
Pomniejszone o przyszłe odsetki	0	0
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych razem	7 944	0

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych	31.12.2013	31.12.2012
Struktura zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, wymagalna w ciągu:		
jednego roku	2 954	0
od 1 roku do 5 lat	4 990	0
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych razem	7 944	0

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

	31.12.2013	31.12.2012
Wartość bilansowa na początek okresu	70 318	90 124
Nabycie	22	128
Zmiana wartości godziwej odniesiona na pozostałe przychody lub koszty operacyjne (wycena wg operatów szacunkowych)	1 423	1 578
Przeniesienie na środki trwałe	0	(5 078)
Przeniesienie na pozostałe długoterminowe aktywa	0	(2 019)
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3 200	0
Przeniesienie na aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	(109)
Sprzedaż	(2 069)	(14 306)
Wartość bilansowa na koniec okresu	72 894	70 318

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	2013	2012
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	5 275	8 347
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przynoszących przychody z tytułu opłat czynszowych	(1 514)	(2 702)
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie przynoszących przychodów z tytułu opłat czynszowych	(88)	(83)

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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 2013 roku Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości położonych Śremie bez wpływu na wynik finansowy, część nieruchomości położonej w Słubicach z zyskiem w kwocie 399 tys. zł oraz część nieruchomości położonej w Szczecinie z zyskiem 249 tys. zł.

12. INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG TYPU

Dane za rok 2013:

	Aktywa dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	101 541	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	10 002	0
Należności handlowe	0	0	81 813
Udzielone pożyczki	0	0	27 541
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	25 216
	101 541	10 002	134 570

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

Spadek w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w porównaniu do 2012 roku spowodowany został sprzedażą jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych w celu pozyskania środków na zakup jednostek zależnych.

Wzrost w pozycji inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone w porównaniu do 2012 roku spowodowany jest nabyciem udziałów Spółki Chemikals Sp. z o.o. oraz pozostałą część udziałów w Spółce Spedcont Sp. z o.o.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Dane na dzień 31.12.2013 r.

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Kredyty i pożyczki (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu finansowego)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	9 044	9 044
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań niefinansowych)	0	87 353	87 353
Razem	0	96 397	96 397

Dane na dzień 31.12.2012 r.

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Razem
Kredyty i pożyczki (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu leasingu finansowego)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	1 101	1 101
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań niefinansowych)	0	70 081	70 081
Razem	0	71 182	71 182

13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

	31.12.2013	31.12.2012
Udziały w jednostkach zależnych		
Stan na początek okresu	7 837	6 952
Zwiększenia	93 704	1 769
różnica w wartości udziałów odniesiona w wynik finansowy	0	1 769
przeklasyfikowanie z jednostek stowarzyszonych	16 912	0
akcje i udziały nabyte za gotówkę	76 792	0
Zmniejszenia	0	(884)
sprzedaż	0	(884)
Stan na koniec okresu	101 541	7 837
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		
Stan na początek okresu	2 770	2 770
Zwiększenia	14 142	0
nabycie	14 142	0
Zmniejszenia	(16 912)	0
przeklasyfikowanie do jednostek zależnych	(16 912)	0
Stan na koniec okresu	0	2 770
Razem stan na koniec okresu	101 541	10 607

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

	31.12.2013	31.12.2012
Udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych brutto	124 403	33 470
Odpisy aktualizacyjne	(22 862)	(22 863)
Stan na koniec okresu	101 541	10 607

Wartości godziwej powyższych aktywów 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 2012 spowodowany jest w szczególności:

- nabyciem pozostałej części udziałów (52,93%) za cenę 14.000 tys. zł. spółki Spedcont Sp. z o.o.
- nabyciem 100% udziałów za cenę 76.000 tys. zł spółki Chemikals Sp. z o.o.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych obejmują inwestycję w spółkę Spedycja Polska Spedcont Sp. z o.o.. Podstawowe dane finansowe spółki stowarzyszonej do dnia zakupu (16.12.2013r.) prezentuje tabela poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa	17 205	18 806
Kapitały	13 596	15 904
Przychody ze sprzedaży	27 950	32 779
Zysk / Strata netto	(932)	1 376

Z tytułu posiadania inwestycji w jednostki stowarzyszone i zależne w roku 2013 Spółka osiągnęła przychody z dywidend w kwocie 647 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 wyniósł 28 tys. zł.

Na dzień bilansowy wartość historyczna prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego odpłatnie wynosi 574 tys. zł. Gdyby grunty te wyceniane były według wartości godziwej, ich wartość na dzień bilansowy wynosiłaby 3.474 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 1.568 tys. zł.

15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Udzielone pożyczki		
Stan na początek okresu	1 000	0
Zwiększenia	27 553	4 185
udzielenie	27 500	4 000
naliczenie odsetek	53	185
Zmniejszenia	(1 012)	(3 185)
spłata	(1 012)	(1 685)
odpis z tytułu utraty wartości	0	(1 500)
Stan na koniec okresu	27 541	1 000
Krótkoterminowe	2 791	1 000
Długoterminowe	24 750	0

Udzielone pożyczki w zależności od terminu zapadalności, prezentowane są jako należności długoterminowe lub pozostałe aktywa finansowe. Wartość godziwa udzielonych pożyczek nie odbiega istotnie od wartości nominalnej.

W roku 2013 Spółka PEKAES SA udzieliła pożyczki pieniężnej w kwocie 27.500 tys. zł spółce zależnej PEKAES NIERUCHOMOŚCI 2 Sp. z o.o. w związku z nabyciem nieruchomości położonych w Śremie i Czechowicach.

Pożyczka oprocentowana jest na według stopy WIBOR 1M +1,1%.

Na dzień bilansowy PEKAES SA nie posiada innych aktywów finansowych.

16. ZAPASY

Na dzień bilansowy Spółka posiadała zapasy w kwocie 593 tys. zł (na 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała 726 tys. zł. zapasów), na które składały się towary w stacjach paliw w Szczecinie i w Błoniu.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w 2013 roku wyniosła 66.479 tys. zł (w 2012 roku wartość ta wyniosła 5.588 tys. zł).

17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe i pozostałe należności składają się z następujących pozycji:

	31.12.2013	31.12.2012
Należności handlowe brutto	82 723	75 920
Odpisy aktualizujące wartość należności	(910)	(1 140)
Należności handlowe netto	81 813	74 780
Krótkoterminowe	81 813	74 780
Z odroczonym terminem płatności	0	0
Pozostałe należności brutto	23 781	25 699
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	0	0
Inne	12 325	15 689
Dochodzone na drodze sądowej	11 456	10 010
Odpisy aktualizujące wartość należności	(12 564)	(11 066)
Pozostałe należności netto	11 217	14 633
Krótkoterminowe	11 042	7 476
Długoterminowe	175	7 157

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej przedstawiona jest zmiana stanu odpisów na należności:

	31.12.2013	31.12.2012
Stan odpisu na początek okresu	12 206	10 965
ujęcie odpisu	4 376	2 743
rozwiązanie odpisu	(1 169)	(266)
wykorzystanie odpisu	(1 940)	(1 236)
Stan odpisu na koniec okresu	13 473	12 206

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:

	31.12.2013	31.12.2012
Należności nieprzeterminowane	60 932	47 682
Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
- do 1 miesiąca	17 259	20 470
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 473	5 810
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	149	818
- od 6 miesięcy do 1 roku	0	0
- powyżej roku	0	0
Razem	20 881	27 098
Należności przeterminowane, które utraciły wartość		
- do 1 miesiąca	0	0
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	234	288
- od 6 miesięcy do 1 roku	232	398
- powyżej roku	444	454
Odpis aktualizujący należności przeterminowane	(910)	(1 140)
Razem	0	0
Należności handlowe netto	81 813	74 780

Należności handlowe w podziale na waluty zawiera tabela poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012
W walucie polskiej	72 940	65 343
W walutach obcych	8 873	9 437
W walucie polskiej razem	81 813	74 780

18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	31.12.2013	31.12.2012
Jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych		
Stan na początek okresu	31 538	10 029
Zwiększenia	42 913	21 509
zakup	42 912	19 704
zmiana wartości godziwej	1	1 805
Zmniejszenia	(64 449)	0
sprzedaż	(64 449)	0
Stan na koniec okresu	10 002	31 538
Transakcje forward		
Stan na początek okresu	12	0
Zwiększenia	0	12
zmiana wartości godziwej	0	12
Zmniejszenia	(12)	0
sprzedaż	(12)	0
zmiana wartości godziwej	0	0
Stan na koniec okresu	0	12
Razem stan na koniec okresu	10 002	31 550

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 2013 roku średnioroczna stopa procentowa inwestycji w papiery wartościowe wyniosła 2,60%.

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 2013 roku niższa/wyższa o 1 pp, wynik finansowy Spółki byłby niższy/wyższy o 15 tys. zł.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada otwartych transakcji walutowych typu forward.

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 097	4 140
Krótkoterminowe lokaty bankowe	21 119	50 840
Środki pieniężne razem	25 216	54 980

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 2013 rok wynoszą:

- lokaty terminowe w PLN - 3,13%
- lokaty ON w PLN - 2,77%
- lokaty ON w EUR - 0,13%

Środki pieniężne w wysokości 21.119 tys. zł, oprocentowane zmienną stopą procentową, są narażone na ryzyko zmiany wartości godziwej z tytułu zmiany stóp procentowych. Jeśli stopa procentowa byłaby w 2013 roku niższa/wyższa o 1 pp, wynik finansowy Spółki byłby niższy/wyższy o 688 tys. zł.

Środki pieniężne w wysokości 6.000 tys. zł., prezentowane w linii krótkoterminowych lokat bankowych, są środkami o ograniczonej możliwości dystrybuowania i dotyczą kaucji / zabezpieczenia limitu gwarancyjnego.

20. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Jako aktywa trwałe do zbycia Spółka PEKEAS SA w 2012 roku zaklasyfikowała środki transportu, nieruchomości oraz majątek finansowy, które zgodnie z Planem Rozwoju i Restrukturyzacji miały zostać sprzedane. Zysk/strata ze sprzedaży aktywów przeniesionych do tej pozycji w ciągu roku zaprezentowano w pozycji „pozostałe przychody/koszty operacyjne” sprawozdania z całkowitych dochodów.

Na dzień 31.12.2012 roku wartość bilansowa aktywów przeznaczonych do sprzedaży wynosiła 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.

Z aktywów do sprzedaży prezentowanych w tej pozycji na 31.12.2012 roku w 2013 roku nie sprzedano nieruchomości w Tychach w wysokości 3.200 tys. zł oraz nieruchomości gruntowej położonej w Śremie w kwocie 700 tys. zł. Natomiast ze sprzedaży pozostałych aktywów w roku 2013 osiągnięto zysk w kwocie 249 tys. zł.

Z uwagi na brak wiążących umów niesprzedane aktywa zostały przeniesione na dzień 31. grudnia 2013 roku do pozycji nieruchomości inwestycyjne.

21. KAPITAŁY

Kapitał podstawowy

	31.12.2013	31.12.2012
Liczba akcji	30 520 870	30 520 870
Wartość nominalna akcji (PLN/akcję)	1	1
Kapitał podstawowy	30 520 870	30 520 870

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

W 2013 roku na dobro akcjonariuszy PEKAES SA nie zarachowano i nie wypłacono dywidendy.

Kapitał akcyjny PEKAES SA wg stanu na dzień 31.12.2013 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.

Struktura akcjonariatu PEKAES SA ustalona na dzień 31.12.2013 roku w oparciu o liczbę akcji zarejestrowanych przez akcjonariuszy na dzień odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 03 grudnia 2013 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	56,711%	17 308 547	56,711%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	3 846 306	12,602%	3 846 306	12,602%
Radwan Investments GmbH	1 923 606	6,303%	1 923 606	6,303%
Bank Gospodarstwa Krajowego	1 132 363	3,710%	1 132 363	3,710%
Pozostali	6 310 048	20,674%	6 310 048	20,674%
Kapitał zakładowy Jednostki dominującej	30 520 870	100%	30 520 870	100%

W dniu 7 maja 2013 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. o nabyciu akcji Spółki w transakcjach na GPW w Warszawie, rozliczonych w dniu 25 kwietnia 2013 roku. Zarządzane przez ING Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. fundusze: ING Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „OFE”) oraz ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny (dalej „DFE”) zwiększyły stan posiadania akcji Spółki o co najmniej 2% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed nabyciem akcji OFE i DFE posiadały 3 841 594 (trzy miliony osiemset czterdzieści jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery) akcje Spółki, stanowiące 12,587 % kapitału zakładowego Spółki i były uprawnione do 3 841 594 (trzy miliony osiemset czterdzieści jeden tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 12,587 % ogólnej liczby głosów. W dniu 7 maja 2013 roku na rachunkach papierów wartościowych OFE i DFE znajduje się 3 846 306 (trzy miliony osiemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta sześć) akcji Spółki, co stanowi 12,60 % kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniają do 3 846 306 (trzy miliony osiemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta sześć) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 12,60 % ogólnej liczby głosów. W perspektywie 12 miesięcy OFE i DFE nie wykluczają zwiększenia

lub zmniejszenia ilości posiadanych akcji w zależności od sytuacji rynkowej i funkcjonowania Spółki. Celem nabycia akcji Spółki jest lokowanie środków pieniężnych w ramach działalności inwestycyjnej Funduszu.

Po dniu 7 maja 2013 roku Spółka nie otrzymała żadnych zawiadomień o zmianie posiadania akcji w trybie ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Wobec powyższego, według wiedzy Spółki, po tej dacie 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.

Na dzień bilansowy powyższy kapitał wynosi 3.403 tys. zł.

22. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

	Rezerwa na procesy sądowe	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 01.01.2012	89	89
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	461	461
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(2)	(2)
Stan na 31.12.2012	548	548
Krótkoterminowe	148	148
Długoterminowe	400	400
Stan na 01.01.2013	548	548
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	475	475
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(469)	(469)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(73)	(73)
Stan na 31.12.2013	481	481
Krótkoterminowe	481	481
Długoterminowe	0	0

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 01.01.2012	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
Stan na 01.01.2013	895	545	1 440
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	825	919	1 744
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(895)	(545)	(1 440)
Stan na 31.12.2013	825	919	1 744
Krótkoterminowe	0	919	919
Długoterminowe	825	0	825

Wysokość rezerwy na odprawy emerytalne została przygotowana przez aktuarium.

Podstawowe założenia aktuarium to ustalono wypadkową stopę dyskontową na poziomie 4% (w 2012 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 2012 roku przyjęto 4%).

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:

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania handlowe	76 311	61 675
w tym zobowiązania wobec jednostek zależnych	10 266	10 217
w tym zobowiązania wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
Zaliczki na dostawy	0	0
Razem	76 311	61 675
Krótkoterminowe	76 311	61 675

Inne zobowiązania składają się z następujących pozycji:

Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 268	4 842
Zobowiązania z tytułu dywidend	13	13
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 446	1 191
Kaucje	309	333
Rozrachunki z pracownikami	25	14
Rozliczenia z Izdami Celnymi	292	343
Rozliczenia z PARP	0	201
Inne	1 689	1 469
Razem	11 042	8 406
Krótkoterminowe	10 973	8 322
Długoterminowe	69	84

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 1.718 tys. zł (10.968 tys. zł w 2012 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 wózki widłowe.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego, wymagalne w ciągu:		
1 roku	308	4 180
od 1 roku do 5 lat	299	1 200
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego razem	607	5 380

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.

Przychody z tytułu leasingu budynków i budowli oraz inne przychody związane z wynajmem w 2013 roku wyniosły 5.274 tys. zł i zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody netto ze sprzedaży usług”, (na dzień 31.12.2012 roku wartość ta wynosiła 8.347 tys. zł.).

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

27. PRZYCHODY OPERACYJNE

	2013	2012
Usługi spedycji lądowej	405 235	393 199
Usługi logistyczne	16 996	16 767
Usługi spedycji morskiej i lotniczej	17 766	22 605
Sprzedaż biletów promowych	27 415	23 716
Leasing nieruchomości inwestycyjnych	5 274	8 347
Sprzedaż pozostałych usług	7 225	2 186
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	68 925	5 916
Przychody ze sprzedaży razem	548 836	472 736
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	3 518
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 423	1 578
Zmniejszenie odpisu na rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Zwrot odszkodowań	416	531
Zwrot podatków i opłat	21	0
Inne	1 368	477
Inne pozostałe przychody operacyjne razem	3 228	6 104
Przychody operacyjne razem	552 064	478 840

Wzrost przychodów z tytułu sprzedaży towarów i materiałów wynika z przejęcia stacji paliw po zbyciu spółki ON ROAD TRUCK SERVICES SA, która obsługiwała ten produkt.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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

	2013	2012
Amortyzacja, w tym	7 477	5 982
- wartości niematerialne i prawne	896	1 344
- rzeczowe aktywa trwałe	6 581	4 638
Zużycie materiałów i energii	12 629	32 732
Usługi obce	404 431	377 613
Podatki i opłaty	2 787	3 470
Koszty świadczeń pracowniczych	43 712	47 991
Pozostałe koszty rodzajowe	2 118	2 758
Koszty według rodzaju ogółem	473 154	470 546
Zmiana stanu zapasów produktów	0	0
 Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(8 633)	(6 795)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(21 990)	(28 133)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	442 531	435 618
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	66 479	5 588
Koszt własny sprzedaży	509 010	441 206

Spółka PEKAES SA współpracuje z wieloma dostawcami w kraju i zagranicą. Obroty z dostawcami z reguły nie przekraczają 10% z wyjątkiem współpracy z dostawcą paliwa Orlen PetroCentrum sp. z o.o.

29. WYNAGRODZENIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	2013	2012
Wynagrodzenia	35 436	39 724
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 552	6 574
Zmiana rezerwy na niewykorzystane i zaległe urlopy	375	163
Zmiana rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	(70)	7
Inne świadczenia pracownicze oraz diety kierowców	1 419	1 523
Koszty świadczeń pracowniczych razem	43 712	47 991
 Przeciętne zatrudnienie		
stanowiska robotnicze	221	223
stanowiska nierobotnicze	471	472
Razem przeciętne zatrudnienie	692	695

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

	2013	2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	403	0
Odpis aktualizujący aktywa trwałe i aktywa przeznaczone do sprzedaży	0	1 862
Koszty napraw powypadkowych	0	498
Rozliczenie transakcji sprzedaży akcji On Road Truck Services SA	0	10 994
Podatek od nieruchomości	1 603	1 999
Wycena nieruchomości	0	0
Koszty sądowe	294	723
Koszty związane ze sprzedażą spółek zależnych	0	310
Likwidacja majątku trwałego i obrotowego	0	23
Pozostałe	804	963
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	3 104	17 372

31. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	2013	2012
Przychody z tytułu odsetek	2 533	3 640
Dywidendy i udziały w zyskach	647	614
Aktualizacja wartości aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1	1 805
Zysk ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	936	0
Przychody z tytułu różnic kursowych netto	164	0
Inne przychody finansowe	34	15
Przychody finansowe ogółem	4 315	6 074
Koszty finansowe z tytułu odsetek	176	13
Koszty z tytułu różnic kursowych netto	0	1 404
Inne koszty finansowe	9	62
Koszty finansowe ogółem	185	1 479

32. PODATKI

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	2013	2012
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	0	0
Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym	0	0

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej:

	2013	2012
Zysk/strata brutto	13 457	(10 071)
Podatek wyliczony według stawki krajowej	(2 557)	1 913
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	123	453
Koszty niestanowiące kosztu uzyskania przychodu	(199)	(2 504)
Straty podatkowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	839	138
Wykorzystanie strat z lat ubiegłych, od których nierozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 794	0
Inne korekty	0	0
Obciążenie wyniku finansowego	0	0

W latach 2013 i 2012 obowiązywała stawka podatku w wysokości 19%.

W 2013 roku Spółka wykorzystwała stratę podatkową z lat ubiegłych w wysokości 25.299 tys. zł.

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:

	31.12.2013	31.12.2012
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:	9 382	9 312
Odnoszone na wynik finansowy	7 651	6 452
- odpisy aktualizujące papiery wartościowe	0	686
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową niefinansowych aktywów trwałych	11 389	10 927
- rezerwy	(895)	(1 166)
- odpisy aktualizujące aktywa dostępne do sprzedaży	0	(563)
- różnice kursowe niezrealizowane	(133)	(144)
- odsetki	18	33
- ZUS i podobne zobowiązania	(524)	(469)
- przychody ze sprzedaży	169	85
- straty z lat ubiegłych	(839)	(2 937)
- leasing	(1 509)	0
- inne	(25)	0
Odnoszone na kapitały	1 731	2 860
- różnica pomiędzy wartością podatkową i księgową rzeczowych aktywów trwałych i nieruchomości	1 731	2 860

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 aktywów na podatek odroczony w łącznej kwocie 10.840 tys. zł od strat podatkowych w wysokości 45.010 tys. zł oraz od odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 12.045 tys. zł.

33. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych wobec Izb Celnich z tytułu zobowiązań celnych oraz gwarancji wobec kontrahentów z tytułu zobowiązań pieniężnych i najmu. Wartość zobowiązań warunkowych na 31.12.2013 wyniosła 4.425 tys. zł.

Prawdopodobieństwo wypływu środków pieniężnych w celu uregulowania zobowiązań jest znikome.

Na dzień 31 grudnia 2013 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 posiada przyszłe zobowiązania umowne z tytułu leasingu operacyjnego (opisane w notce 25). Ponadto Spółka zawarła umowy na wynajem nieruchomości w celu prowadzenia działalności operacyjnych. Roczny koszt wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych w 2013 roku wyniósł 5.934 tys. zł. Znaczna część umów została zawarta na czas nieokreślony, pozostałe zostały zawarte na czas określony, przeciętnie na okres 4-5 lat. Zobowiązanie z tego tytułu będzie wynosiło:

- do 1 roku – 2.952 tys. zł,
- powyżej 1 roku – 9.326 tys. zł.

35. BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Badania sprawozdania finansowego PEKAES SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEKAES za rok 2013 i 2012 wraz z przeglądem półrocznym sprawozdania finansowego PEKAES SA i skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2013 roku i 2012 roku dokonała Spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-638 Warszawa) przy ul. Al. Armii Ludowej 14, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 144 na podstawie umowy z dnia 7 maja 2011 roku.

Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami Spółki, w dniu 8 marca 2013 roku podjęła uchwałę w sprawie wyboru spółki „PricewaterhouseCoopers” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-638 Warszawa) przy ul. Al. Armii Ludowej 14, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 144, jako biegłego rewidenta uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEKAES za rok 2013 wraz z przeglądem półrocznym sprawozdania finansowego PEKAES SA i skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2013 roku.

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

Wynagrodzenie netto za wykonane usługi za 2013 rok wynosi 147 tys. zł.

36. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiotami powiązanymi 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.

W 2013 roku Spółka dokonała transakcji zakupu Spółki Chemikals Sp. z o.o. od jednostki powiązanej Kulczyk Investments SA. za cenę 76.000 tys. zł.

Ponadto Spółka udzieliła pożyczki długoterminowej Spółce zależnej Pekaes Nieruchomości 2 Sp. z o.o. w kwocie 27.500 zł (nota 15), a także dokonała sprzedaży nieruchomości położonych w Czechowicach-Dziedzicach oraz w Śremie za cenę 27.385 tys. zł.

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2013 roku:

Zarząd	
Maciej Bachman	834
Arkadiusz Filipowski	455
Łącznie	1 289
Rada Nadzorcza	
Krzysztof Gerula	71
Jacek Kielczewski	18
Krzysztof Rutkowski	59
Robert Sochacki	72
Wojciech Stramski	44
Jarosław Sroka	79
Przemysław Schmidt	71
Mariusz Nowak	71
Łukasz Meissner	6
Łącznie	491

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Członkowie Zarządu PEKAES SA nie posiadają akcji Spółki PEKAES SA.

36.1. POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje na warunkach rynkowych:

(a) Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	2013	2012
Jednostki zależne	238	5 183
Jednostki stowarzyszone	52	54
	290	5 237

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczą głównie przychodów związanych z wynajmem gruntów i lokali pod bieżącą działalność spółki zależnej ATB TRUCK S.A. do dnia sprzedaży (31.01.2013). Natomiast transakcje z jednostką stowarzyszoną Spedcont Sp. z o.o. do dnia 16.12.2013 r (do dnia zakupu pozostałych udziałów) dotyczą sprzedaży usług transportowych.

(b) Zakupy towarów i usług

	2013	2012
Jednostki zależne	169	21 739
Jednostki stowarzyszone	0	1
	169	21 740

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczyły usług w zakresie obsługi administracyjnej i usług serwisowych.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Należności od podmiotów powiązanych		
Jednostki zależne	21	192
Jednostki stowarzyszone	0	2
	21	194
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Jednostki zależne	10 355	10 393
Jednostki stowarzyszone	0	0
	10 355	10 393
Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	1 000	0
Udzielenie pożyczki	27 500	4 000
Naliczenie odsetek	46	185
Splata odsetek	(5)	(185)
Splata pożyczki	(1 000)	(1 500)
Umorzenie pożyczki	0	(1 500)
Stan na koniec okresu	27 541	1 000

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:

	2013	2012
Zysk/strata netto za okres	13 457	(10 071)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 938
Zysk /strata na akcję	0,44	(0,33)

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 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 2013 i 2012 przy założeniu średniej ważonej liczby akcji zmniejszonej do stanu ilości akcji na dzień 31.12.2013 roku.

	2013	2012
Zysk/strata netto za okres	13 457	(10 071)
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych	30 521	30 521
Zysk/strata na akcję	0,44	(0,33)

39. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki PEKAES SA.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2013 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 2014 roku.

Maciej Bachman
Prezes Zarządu

Arkadiusz Filipowski
Członek Zarządu

Jarosław Sidorowicz
Członek Zarządu

Mariola Wieczorek
Główny Księgowy