

PEKAES SA
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK 2015

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3	7.3. RYZYKO CENOWE	23
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4	7.4. RYZYKO KREDYTOWE	23
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5	7.5. RYZYKO UTRATY PŁYNNOŚCI.....	24
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6	7.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	25
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	7	8. SEGMENTY	25
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8	9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	8	10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
3.1. INFORMACJA O STANDARDACH I INTERPRETACJACH WCHODZĄCYCH W ŻYCIE W 2015 ROKU.....	8	11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	31
3.2. OPUBLIKOWANE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE OBOWIĄDUJĄ I NIE ZOSTAŁY WCZEŚNIEJ ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ.....	9	12. INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG TYPU	33
3.3. TRANSAKCJE WYRAŻONE W WALUTACH OBCYCH	13	13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH	35
3.4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	14	14. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	36
3.5. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH.....	14	15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	36
3.6. PRAWNE POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ	14	16. ZAPASY	36
3.7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	14	17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	37
3.8. PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTÓW.....	15	18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	38
3.9. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH.....	15	19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	39
3.10. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ...	15	20. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ...	39
3.11. LEASING FINANSOWY	15	21. KAPITAŁY.....	40
3.12. LEASING OPERACYJNY.....	16	22. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	42
3.13. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	16	23. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH.....	43
3.14. AKTYWA FINANSOWE.....	16	24. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE ZOBOWIĄZANIA ...	43
3.15. ZAPASY	18	25. KREDYTY I POŻYCZKI	44
3.16. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	18	26. LEASING OPERACYJNY	44
3.17. PODATKI DOCHODOWE	18	27. RACHUNKOWOŚĆ LEASINGODAWCY	45
3.18. KAPITAŁY.....	19	28. PRZYCHODY OPERACYJNE.....	45
3.19. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	19	29. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	46
3.20. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20	30. WYNAGRODZENIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	46
3.21. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	21	31. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	46
3.22. UJMOWANIE PRZYCHODÓW	21	32. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	47
4. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI I KOREKTY	21	33. PODATKI	47
5. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ	21	34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	49
6. WAŻNE OSZACOWANIA I OSADY KSIĘGOWE	22	35. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE	49
7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	22	36. BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	49
7.1. RYZYKO WALUTOWE.....	23	37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	49
7.2. RYZYKO ZMIANY WARTOŚCI GODZIWEJ LUB PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W WYNIKU ZMIAN STÓP PROCENTOWYCH.....	23	37.1. POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	50
		38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	52
		39. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	52
		40. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	52

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

A k t y w a	Nota	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Aktywa trwałe		230 423	251 209
Wartości niematerialne	9	1 519	2 279
Rzeczowe aktywa trwałe	10	62 791	65 516
Nieruchomości inwestycyjne	11	41 553	57 557
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	13	93 703	93 703
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	15	25 508	29 772
Należności długoterminowe	17	306	276
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	5 043	2 106
Aktywa obrotowe		219 184	168 595
Zapasy	16	449	521
Należności handlowe	17	82 460	85 971
Należności krótkoterminowe inne	17	11 008	10 221
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy	18	50 717	14 966
Pozostałe aktywa finansowe	15	7 075	6 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	67 475	50 600
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	20	0	9 063
Aktywa obrotowe oraz aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		219 184	177 658
Aktywa razem		449 607	428 867
P a s y w a		stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2014
Kapitał własny	21	332 147	306 092
Kapitał podstawowy		30 521	30 521
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		67 723	67 723
Kapitał z aktualizacji wyceny		11 573	11 347
Kapitał rezerwowy na wykup akcji własnych		3 403	3 403
Zyski zatrzymane		218 927	193 098
Zobowiązania długoterminowe		34 188	45 722
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	23	605	879
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	5 926	6 849
Kredyty i pożyczki	25	19 800	27 720
Długoterminowe zobowiązania finansowe		7 759	10 182
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	24	98	92
Zobowiązania krótkoterminowe		83 272	77 053
Rezerwy na zobowiązania	22	376	285
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23	1 471	1 343
Kredyty i pożyczki	25	7 920	7 920
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe		2 225	2 502
Zobowiązania handlowe	24	66 258	59 717
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		353	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	24	4 669	5 286
Zobowiązania i kapitały		449 607	428 867

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody netto	28	643 937	651 877
Koszt własny sprzedaży	29	(595 039)	(607 784)
Zysk brutto ze sprzedaży		48 898	44 093
Pozostałe przychody	28	9 539	2 281
Koszty sprzedaży i marketingu	29	(10 048)	(10 570)
Koszty ogólnego zarządu	29	(21 981)	(21 437)
Pozostałe koszty	31	(3 238)	(2 073)
Zysk z działalności operacyjnej		23 170	12 294
Przychody finansowe	32	4 475	2 359
Koszty finansowe	32	(1 232)	(906)
Zysk przed opodatkowaniem		26 413	13 747
Podatek dochodowy	33	(584)	3 464
Zysk netto za rok obrotowy		25 829	17 211
Pozostałe całkowite dochody - pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego			
Z wyceny rzeczowego majątku trwałego		279	4 897
Podatek odroczony		(53)	(931)
Inne całkowite dochody razem		226	3 966
Całkowite dochody za okres obrotowy		26 055	21 177
Zysk na jedną akcję (w zł)			
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję		0,85	0,56

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
za okres 01.01.2014 - 31.12.2014							
Stan na 01.01.2014	30 521	67 723	7 381	0	3 403	175 887	284 915
zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	17 211	17 211
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	4 897	0	0	0	4 897
podatek odroczony	0	0	(931)	0	0	0	(931)
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	3 966	0	0	0	3 966
Suma całkowitych dochodów	0	0	3 966	0	0	17 211	21 177
umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014	30 521	67 723	11 347	0	3 403	193 098	306 092
za okres 01.01.2015 - 31.12.2015							
Stan na 01.01.2015	30 521	67 723	11 347	0	3 403	193 098	306 092
zysk netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	25 829	25 829
wycena rzeczowego majątku trwałego	0	0	279	0	0	0	279
podatek odroczony	0	0	(53)	0	0	0	(53)
Suma innych całkowitych dochodów	0	0	226	0	0	0	226
Suma całkowitych dochodów	0	0	226	0	0	25 829	26 055
umorzenie akcji	0	0	0	0	0	0	0
dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Suma transakcji z akcjonariuszami	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2015	30 521	67 723	11 573	0	3 403	218 927	332 147

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk przed opodatkowaniem	26 413	13 747
Korekty:	4 604	(23 686)
Amortyzacja	6 683	6 537
Odsetki i przychody z umorzenia udziałów w jednostkach zależnych	(8 092)	(942)
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	(1 320)	0
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(766)	(78)
Strata/zysk z tytułu wyceny nieruchomości wg wartości godziwej	258	(305)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych	0	(79)
Zysk/strata z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych	(649)	248
Zmiana stanu zapasów	71	72
Zmiana stanu należności	3 343	(4 732)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 106	(22 322)
Zmiana stanu rezerw	(55)	282
Inne korekty	25	(2 367)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	31 017	(9 939)
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(1 206)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 811	(9 939)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	808	716
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	21 644	7 370
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	19 733	1
Wpływy z tytułu odsetek	1 293	856
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	(2 834)	(3 782)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(118)	(72)
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	(53 648)	(5 000)
Udzielone pożyczki	0	(15 000)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	4 101	7 319
Wpływy z likwidacji spółek zależnych	0	10 182
Inne wpływy od spółek zależnych	7 400	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 621)	2 590
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	0	39 600
Inne wpływy finansowe	127	64
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(2 519)	(2 449)
Spłaty kredytów i pożyczek z odsetkami	(8 828)	(4 518)
Inne wydatki finansowe	(29)	(16)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 249)	32 681
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 941	25 332
Środki pieniężne na początek okresu	50 600	25 216
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	(66)	52
Środki pieniężne na koniec okresu	67 475	50 600

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 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku, natomiast porównywalne dane finansowe dotyczą okresu od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku.

Skład Zarządu Spółki PEKAES SA na dzień 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Maciej Bachman
Członek Zarządu	Arkadiusz Filipowski

W dniu 30 lipca 2015 roku Spółka PEKAES SA otrzymała pisemną rezygnację Pana Dariusza Walczaka z pełnienia funkcji prokurenta Spółki ze skutkiem na dzień 30 lipca 2015 roku.

Skład Rady Nadzorczej PEKAES SA na dzień 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Schmidt
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Gerula
Członek Rady Nadzorczej	Łukasz Meissner
Członek Rady Nadzorczej	Robert Sochacki

W dniu 14 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała informację o rezygnacji Pana Jarosława Sroki z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PEKAES SA ze skutkiem na dzień 14 grudnia 2015 roku. W Radzie Nadzorczej PEKAES SA Pan Jarosław Sroka pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 14 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała informację o rezygnacji Pana Wojciecha Stramskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PEKAES SA ze skutkiem na dzień 14 grudnia 2015 roku. W Radzie Nadzorczej PEKAES SA Pan Wojciech Stramski pełnił funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

W dniu 14 grudnia 2015 roku Spółka otrzymała informację o rezygnacji Pana Mariusza Nowaka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PEKAES SA ze skutkiem na dzień 14 grudnia 2015 roku.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2015 roku przedstawiał się następująco:

Robert Sochacki
Przemysław Schmidt

Uchwałą nr 3/06/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PEKAES Spółka Akcyjna z dnia 16 czerwca 2015 roku zostało zatwierdzone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki PEKAES SA za 2014 rok oraz sprawozdanie finansowe Spółki PEKAES SA za 2014 rok.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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 Innova/5 L.P. .

Jednostki Grupy Kapitałowej PEKAES podlegające konsolidacji na dzień 31.12.2015 roku prezentuje poniższa tabela:

SPÓŁKI ZALEŻNE			
Spedycja Polska "SPEDCONT" Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Łódź	spedycja międzynarodowa, magazynowanie towarów, sprzedaż, działalność agencji transportowych
CHEMIKALS Sp z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Braniewo	przeładunek towarów, magazynowanie i przechowywanie towarów, transport kolejowy towarów, produkcja ekogroszku
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
PEKAES PROMO Sp. z o.o.	bezpośrednio 100,00 %	Łódź	brak działalności operacyjnej na ten moment

W dniu 30.09.2015 roku nastąpiło połączenie jednostki zależnej CHEMIKALS Sp. z o.o. z jednostką od niej zależną EUROCHEM Sp. z o.o.. Połączenia dokonano na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie majątku spółki przejmowanej EUROCHEM Sp. z o.o. w Braniewie na spółkę CHEMIKALS Sp. z o.o. w Braniewie – zgodnie z uchwałą z dnia 06.07.2015 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PEKAES SA za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 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).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów, wycenianych w wartości przeszacowanej, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga użycia pewnych znaczących szacunków księgowych. Wymaga również od Zarządu zastosowania własnego osądu przy korzystaniu z przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości. 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 nocie 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 2015 ROKU

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2015 roku.:

a) Roczne zmiany MSSF 2011-2013

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Roczne zmiany MSSF 2011-2013", które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zastosowanie w/w standardu nie miało istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

b) KIMSF 21 „Podatki i opłaty”

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.

Zastosowanie w/w standardu nie miało istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

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

W niniejszym jednostkowym 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”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

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.

Spółka zastosuje MSSF 9 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

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

b) 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 w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 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 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższych zmian standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Roczne zmiany do MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Roczne zmiany MSSF 2010-2012", które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenieniu oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lutego 2015 r lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe Roczne zmiany MSSF od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższych poprawek do standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

d) MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie został zatwierdzony.

e) Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Zmiana obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższego standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

f) Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zmiana obowiązuje w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

g) MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 maja 2014 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy

wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Spółka zastosuje MSSF 15 od 1 stycznia 2018 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia powyższego standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, MSSF 15 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

h) Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dot. upraw roślinnych

Zmiany wymagają ujmowania określonych roślin produkcyjnych, takich jak winorośle, drzewa kauczukowe czy palmy oleiste (tj. które dają plony przez wiele lat i nie są przeznaczone na sprzedaż w postaci sadzonek ani do zbioru w czasie żniw) zgodnie z wymogami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ ich uprawa jest analogiczna do produkcji. W rezultacie zmiany te włączają takie rośliny w zakres MSR 16 a nie MSR 41. Plody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.

Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

i) Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z 1 stycznia 2016 r.

Spółka zastosuje zmiany od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

j) Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10 a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Spółka zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

k) Roczne zmiany MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. "Roczne zmiany MSSF 2012-2014", które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka stosuje powyższe Roczne zmiany MSSF od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia poprawek do powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

l) Zmiany do MSR 1

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach. Zmiany obowiązują w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka stosuje powyższą zmianę od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższego standardu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

m) Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

W grudniu 2014 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała tzw. poprawkę o ograniczonym zakresie. Poprawka do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 opublikowana pt. Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji precyzuje wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych oraz wprowadza pewne ułatwienia.

Standard wyjaśnia, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe dotyczy niezależenie od tego czy jednostki zależne są konsolidowane czy też wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej najwyższego lub wyższego szczebla. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2016 r.

Spółka stosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2016 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

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

n) MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Spółka zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

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

o) Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat

Zmiana do MSR 12 wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka będzie zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

p) Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

Spółka zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

Spółka nie jest jeszcze w stanie wiarygodnie oszacować wpływu wprowadzenia zmian do powyższych standardów na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona 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. Średni okres użytkowania wynosi 5 lat.

3.5. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

Udziały i akcje w spółkach zależnych oraz w spółkach stowarzyszonych PEKAES SA ujmuje 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
Środki transportu - samochody osobowe	4 lata
Środki transportu - wózki	7 lat
Maszyny i urządzenia - sprzęt IT	3 lata

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

3.12. LEASING OPERACYJNY

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 Giełdzie Papierów Wartościowych zakupione w celu odsprzedaży w krótkim okresie.

Wycena transakcji forward dokonywana jest przez bank, z którym dokonana została transakcja. Wycena jednostek uczestnictwa i akcji w spółkach notowanych dokonywana jest na podstawie notowania rynkowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są początkowo i na dzień bilansowy ujmowane w wartości godziwej, natomiast koszty transakcyjne odnoszone są do wyniku finansowego.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozycji „przychody/koszty finansowe”, w okresie, w którym powstały.

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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

Pożyczki i należności ujmuje się początkowo w wartości godziwej, a następnie wycenia się je według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), metodą efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je przy tym o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis z tytułu utraty wartości należności tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że 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 ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycjach „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu”. W przypadku nieściągalności należności dokonuje się jej odpisu na koncie odpisów aktualizacyjnych na należności. Późniejsze spłaty uprzednio odpisanych należności uznaje się jako pomniejszenie w pozycjach „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu” w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

(c) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o wysokim stopniu płynności i o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy.

(d) Aktywa dostępne do sprzedaży

W ramach tej kategorii 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 metodę FIFO..

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,

- rozliczenie strat podatkowych z lat ubiegłych.

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 31.12.2015 i 31.12.2014 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 określone jest na podstawie łącznej wymagalnej kwoty składek pozostających do opłacenia. Program prowadzony jest przez podmioty zewnętrzne.

(b) Program określonych świadczeń

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

Na Spółce ciąży obowiązek wypłaty odpraw emerytalnych w wysokości zgodnej z regulacjami Kodeksu Pracy. Spółka ujmuje w bilansie bieżącą wartość zobowiązań wynikających z tego tytułu jako krótko- i długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych. Wartość ta wyliczana jest na dzień bilansowy przy wykorzystaniu technik aktuarialnych metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wydatków pieniężnych z tego tytułu. Zmiana wartości tego zobowiązania jest ujmowana w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „koszt własny sprzedaży” lub „koszty ogólnego zarządu”.

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.

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Kredyty i pożyczki są następnie wykazywane według amortyzowanego kosztu. Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w sprawozdaniu z wyniku finansowego przez okres obowiązywania odnośnych umów.

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 2015 roku nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości i nie wprowadzono żadnych korekt do danych porównawczych z tego tytułu.

Natomiast ze względów transparentności i odzwierciedlenia informacji istotnych dla Zarządu, Grupa PEKAES zdecydowała się na zmianę prezentacyjną segmentów operacyjnych. Główną działalnością Grupy jest segment operacyjny „Spedycja i logistyka”, pozostałe rodzaje działalności występują w Grupie jako wspierające i zostały połączone w jeden segment pod nazwą „Pozostała sprzedaż”.

5. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK POD WSPÓLNĄ KONTROLĄ

W dniu 30.09.2015 roku nastąpiło połączenie jednostki zależnej CHEMIKALS Sp. z o.o. z jednostką od niej zależną EUROCHEM Sp. z o.o.. Połączenia dokonano na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie majątku spółki przejmowanej EUROCHEM Sp. z o.o. w Braniewie na spółkę CHEMIKALS Sp. z o.o. w Braniewie – zgodnie z uchwałą z dnia 06.07.2015 roku.

Połączenie to nie miało wpływu na sprawozdanie jednostkowe PEKAES SA.

6. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY KSIĘGOWE

W sytuacji braku możliwości precyzyjnego określenia niektórych wartości, Spółka na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego wprowadza do ksiąg ich wartości szacunkowe. Zastosowanie szacunków wiąże się z ryzykiem możliwej rozbieżności pomiędzy szacunkiem a wartością rzeczywistą. Spółka dąży jednak do ograniczenia tego ryzyka poprzez wykorzystanie swej najlepszej wiedzy, wynikającej z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań odnośnie przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Ponadto, należy zaznaczyć, że zastosowane oszacowania dokonywane są wyłącznie przez upoważnione do tego osoby, jak również podlegają regularnej ocenie i weryfikacji.

(a) Szacowana utrata wartości aktywów trwałych (nota 10)

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

(b) Szacowana wartość godziwa gruntów oraz nieruchomości inwestycyjnych (nota 10 i nota 11)

Na dzień bilansowy Spółka, przy pomocy zewnętrznych ekspertów szacuje wartość godziwą gruntów i nieruchomości inwestycyjnych. Szacunki dokonywane są metodami porównawczymi oraz zdyskontowanych przepływów pieniężnych, wymagającymi przyjęcia określonych założeń, takich jak stopy dyskontowe, koszty konieczne do poniesienia do ukończenia inwestycji, wykorzystanie dostępnej do wynajmu powierzchni. Ostatnia wycena została dokonana na koniec 2015 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 świadczono usługi. Na koniec każdego miesiąca dokonuje się szacunku jaka część kwoty wykonanych usług nie została jeszcze zafakturowana.

7. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

PEKAES SA kompleksowym procesem zarządzania ryzykiem obejmuje szerokie spektrum ryzyk tradycyjnie występujących w przedsiębiorstwach tej branży. Należą do nich w szczególności:

- ryzyko rynkowe (ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany wartości godziwej lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych, ryzyko cenowe),
- ryzyko kredytowe, tj. ryzyko nie wywiązania się kontrahenta z podjętych zobowiązań,

- ryzyko płynności (ryzyko utraty przez Spółkę zdolności terminowego regulowania bieżących zobowiązań),

W celu mierzenia, kontroli oraz ograniczania wyżej wymienionych ryzyk finansowych, Spółka wykorzystuje swoje narzędzia opracowane w oparciu o dotychczasowe doświadczenie. Ustalają one ogólne zasady zarządzania ryzykiem oraz politykę dotyczącą konkretnych dziedzin, takich jak ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko kredytowe, stosowanie instrumentów pochodnych i innych instrumentów finansowych oraz inwestowanie nadwyżek płynności.

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

7.1. RYZYKO WALUTOWE

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany kursów różnych walut, w szczególności EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przyszłych transakcji handlowych, ujętych aktywów i zobowiązań. Ryzyko zmiany kursu walut powstaje wówczas, gdy przyszłe transakcje handlowe, ujęte aktywa i zobowiązania wyrażone są w innej walucie niż waluta funkcjonalna jednostki.

PEKAES SA na bieżąco monitoruje i podejmuje ewentualne działania w kierunku niwelowania niekorzystnego wpływu zmieniających się kursów walut. Zawierają one w sobie m.in. prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych wyrażonych w walutach obcych w okresie najbliższych 12 miesięcy i ewentualne zabezpieczanie ich terminowymi kontraktami walutowymi. Kontrakty te Spółka zawiera z Bankiem, z usług którego korzysta.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiada otwarte transakcje walutowe zabezpieczające ryzyko kursowe na kwotę 2.301 tys. EUR. Jeśli kurs walutowy byłby w ciągu roku niższy/wyższy o 1 p.p., wynik finansowy Spółki byłby niższy/wyższy o 98 tys. zł.

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

Spółka posiada zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz lokaty terminowe, których wartość uzależniona jest bezpośrednio od wysokości stóp procentowych. Analiza wpływu wielkości stóp procentowych na wielkość odsetek od środków pieniężnych przeprowadzana jest na dzień bilansowy. Z analizy dotyczącej zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wynika, iż jeśli stopa procentowa byłaby w 2015 roku. niższa/wyższa o 1 p.p., wynik finansowy spółki byłby niższy/wyższy 276 tys. zł. Analiza wrażliwości lokat na stopy procentowe opisana jest w nocie 18.

7.3. RYZYKO CENOWE

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

7.4. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, pochodnych instrumentów finansowych oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także należności i pożyczek.

W przypadku PEKAES SA ryzyko kredytowe w tym obszarze związane jest przede wszystkim z nie wywiązywaniem się kontrahentów ze zobowiązań umownych.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym odbywa się przede wszystkim analiza wiarygodności kredytowej kontrahentów i instytucji finansowych, z których usług korzysta Spółka oraz poprzez rozwój optymalnych pod kątem ryzyka zapisów umownych. Wypracowywane są również modele potencjalnych zabezpieczeń finansowych oraz ustalane indywidualne warunki płatności wymagane w zależności od wiarygodności kredytowej kontrahentów.

W Spółce funkcjonuje również kompleksowy system windykacji należności.

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

Millennium Bank SA	BBB- (Fitch)
Raiffeisen Bank Polska SA (rating dla całej GRUPY RAIFFEISEN)	BBB (Fitch)
BZ WBK SA	BBB+ (Fitch)
Alior Bank	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 31.12.2015 Spółka PEKAES SA posiadała zobowiązanie z tytułu kredytu w kwocie 27.720 tys. zł., udzielonego przez Bank Millennium, z tego w terminie wymagalności:

- poniżej 1 roku – 7.920 tys. zł
- powyżej 1 roku do 5 lat – 19.800 tys. zł.

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:

	31.12.2015	31.12.2014
aktywa obrotowe	219 184	168 595
zobowiązania krótkoterminowe	83 272	77 053
wskaźnik płynności I	2,63	2,19

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

	31.12.2015	31.12.2014
środki pieniężne	67 475	50 600
zobowiązania krótkoterminowe	83 272	77 053
wskaźnik wypłacalności gotówkowej	0,81	0,66

Dane finansowe z rachunku przepływów pieniężnych:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	29 811	(9 887)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 621)	2 590
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 249)	32 681
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 941	25 384

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.

Spółka posiada zadłużenia zewnętrzne, dlatego wylicza wskaźnik zadłużenia jako stopień zaangażowania kapitału obcego w stosunku do kapitału własnego.

	31.12.2015	31.12.2014
ogółem zadłużenie	27 720	35 640
kapitał własny	332 147	306 092
wskaźnik zadłużenia	0,08	0,12

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,
- 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.

Segment operacyjny „pozostała sprzedaż” obejmuje:

- przychody i koszty oraz aktywa i pasywa związane z posiadanymi nieruchomościami,
- przychody i koszty dotyczące sprzedaży paliw (oleju napędowego, benzyny i gazu) oraz innych towarów na stacjach paliw,
- przychody z refakturowania usług pośrednictwa ubezpieczeniowego, pośrednictwa w sprzedaży paliw oraz innych kosztów związanych z utrzymaniem wydzierżawianych budynków i budowli,
- przychody z tytułu obsługi administracyjno - finansowej i kontrolingowej innych spółek,
- przychody z działalności hotelarskiej.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku są następujące:

	Spedycja i logistyka	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody segmentu	503 570	140 367	643 937
Koszty segmentu	(486 631)	(140 437)	(627 068)
Wynik segmentu	16 939	(70)	16 869
stan na 31.12.2015			
Rzeczowe aktywa trwale oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 794	8 040	67 834
Nieruchomości inwestycyjne	0	41 553	41 553
Zapasy	0	449	449
Należności z tytułu dostaw i usług	71 911	10 549	82 460
Aktywa segmentu	131 705	60 591	192 296
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	52 362	13 896	66 258
Pasywa segmentu	52 362	13 896	66 258

Informacje dotyczące segmentów za okres zakończony 31 grudnia 2014 roku są następujące:

	Spedycja i logistyka	Pozostała sprzedaż	Razem
Przychody segmentu	512 718	139 159	651 877
Koszty segmentu	(501 728)	(138 063)	(639 791)
Wynik segmentu	10 990	1 096	12 086
stan na 31.12.2014			
Rzeczowe aktywa trwale oraz długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 339	8 283	67 622
Nieruchomości inwestycyjne	0	57 557	57 557
Zapasy	0	521	521
Należności z tytułu dostaw i usług	77 767	8 204	85 971
Aktywa segmentu	137 106	74 565	211 671
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 470	12 247	59 717
Pasywa segmentu	47 470	12 247	59 717

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Uzgodnienie wyniku segmentów z zyskiem przed opodatkowaniem:

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Wynik segmentu	16 869	12 086
Pozostałe przychody operacyjne	9 539	2 281
Pozostałe koszty operacyjne	(3 238)	(2 073)
Przychody finansowe	4 475	2 359
Koszty finansowe	(1 232)	(906)
Zysk przed opodatkowaniem	26 413	13 747

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

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa segmentów - segmenty sprawozdawcze	192 296	211 671
Niealokowane:		
Wartości niematerialne	1 519	2 279
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone	93 703	93 703
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	25 508	29 772
Pozostałe długoterminowe aktywa	306	276
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	50 717	14 966
Inne krótkoterminowe aktywa finansowe - lokaty bankowe	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	7 075	6 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67 475	50 600
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	11 008	10 221
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	9 063
Razem aktywa według sprawozdania z sytuacji finansowej	449 607	428 867

Pasywa segmentów sprawozdawczych są uzgadniane z łącznymi pasywami w następujący sposób:

	31.12.2015	31.12.2014
Pasywa segmentów - segmenty sprawozdawcze	66 258	59 717
Niealokowane:		
Zobowiązania długoterminowe	34 188	45 722
Zobowiązania krótkoterminowe	17 014	17 336
Kapitały	332 147	306 092
Razem pasywa według sprawozdania z sytuacji finansowej	449 607	428 867

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 2015 roku:

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 01.01.2015	16 570	16 570
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	12	12
Wartość brutto na 31.12.2015	16 582	16 582
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	(14 291)	(14 291)
Amortyzacja za okres bieżący	(772)	(772)
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	(15 063)	(15 063)
Wartość netto na koniec okresu	1 519	1 519

Poniżej zaprezentowano wartości niematerialne według stanu na 31 grudnia 2014 roku:

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na 01.01.2014	14 498	14 498
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	2 072	2 072
Wartość brutto na 31.12.2014	16 570	16 570
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	(13 714)	(13 714)
Amortyzacja za okres bieżący	(656)	(656)
Odpis	79	79
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	(14 291)	(14 291)
Wartość netto na koniec okresu	2 279	2 279

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 2015 roku spółka użytkuje całkowicie umorzone programy komputerowe o wartości brutto 14.450 tys. zł. Na 31 grudnia 2014 roku wartość ta wynosiła 11.531 tys. zł.

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

	31.12.2015	31.12.2014
Środki trwałe	57 780	61 826
Środki trwałe w budowie	5 011	3 690
Razem	62 791	65 516

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 31 grudnia 2015 roku:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2015	14 268	69 107	14 929	15 971	4 891	119 166
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0	1 439	511	139	138	2 227
Zwiększenia -leasing finansowy	0	0	0	131	0	131
Zmniejszenia -leasing finansowy	0	0	0	(478)	0	(478)
Wycena do wartości godziwej	279	0	0	0	0	279
Zmniejszenia – sprzedaż	0	0	(158)	(1 110)	(143)	(1 411)
Zmniejszenia – likwidacja	0	0	(2)	(1 115)	(22)	(1 139)
Wartość brutto na 31.12.2015	14 547	70 546	15 280	13 538	4 864	118 775
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2015	0	(36 407)	(11 957)	(4 580)	(4 396)	(57 340)
Amortyzacja za okres	0	(2 499)	(1 059)	(2 244)	(109)	(5 911)
Zmniejszenie z tytułu rozliczenia leasingu	0	0	0	90	0	90
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	0	0	42	974	21	1 037
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	0	1	1 106	22	1 129
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2015	0	(38 906)	(12 973)	(4 654)	(4 462)	(60 995)
Wartość netto na koniec okresu	14 547	31 640	2 307	8 884	402	57 780

Poniżej zaprezentowano środki trwałe według stanu na 31 grudnia 2014 roku:

	Grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntu	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto na 01.01.2014	9 371	68 768	14 134	12 839	4 994	110 106
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	0	396	1 680	91	118	2 285
Zwiększenia -leasing finansowy	0	0	0	7 259	0	7 259
Zmniejszenia -leasing finansowy	0	0	0	(3 824)	0	(3 824)
Wycena do wartości godziwej	4 897	0	0	0	0	4 897
Zmniejszenia – sprzedaż	0	0	(4)	(394)	(120)	(518)
Zmniejszenia – likwidacja	0	(57)	(881)	0	(101)	(1 039)
Wartość brutto na 31.12.2014	14 268	69 107	14 929	15 971	4 891	119 166
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 01.01.2014	0	(33 912)	(11 965)	(4 863)	(4 429)	(55 169)
Amortyzacja za okres	0	(2 549)	(877)	(2 330)	(125)	(5 881)
Zmniejszenie z tytułu rozliczenia leasingu	0	0	0	2 220	0	2 220
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży	0	0	4	393	57	454
Zmniejszenie z tytułu likwidacji	0	54	881	0	101	1 036
Umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na 31.12.2014	0	(36 407)	(11 957)	(4 580)	(4 396)	(57 340)
Wartość netto na koniec okresu	14 268	32 700	2 972	11 391	495	61 826

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Stan środków trwałych w budowie oraz ich odpisów aktualizujących przedstawiają tabele poniżej:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	3 690	4 248
Nakłady inwestycyjne bieżącego okresu	3 560	3 799
Przeniesienie do środków trwałych	(2 227)	(2 285)
Przeniesienie do wartości niematerialnych	(12)	(2 072)
Wartość bilansowa na koniec okresu	5 011	3 690

	31.12.2015	31.12.2014
Wartość brutto środków trwałych w budowie	5 011	3 690
Odpis aktualizujący wartość środków trwałych w budowie	0	0
Środki trwałe w budowie razem	5 011	3 690

Grunty ostatni raz podlegały aktualizacji wyceny (przeszacowaniu) na dzień 31.12.2015 r. Wyceny dokonali niezależni rzeczoznawcy majątkowi. Grunty zostały wycenione do wartości godziwej w oparciu o metodę korygowania ceny średniej oraz porównywania transakcji sprzedaży występujących w obrębie danego rynku. Wartość wycenianego gruntu oszacowano na podstawie wyliczeń opartych na cenach (poziom 2), tzn. wybrano wartość pomiędzy ceną minimalną, a ceną maksymalną dla wybranej próby reprezentatywnej. Różnicę z wyceny w kwocie 279 tys. zł pomniejszoną o odroczony podatek dochodowy odniesiono do pozostałych całkowitych dochodów.

Gdyby grunty wykazywane były według kosztu historycznego, ich wartość na dzień 31.12.2015 oraz na dzień 31.12.2014 wynosiłaby 351 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015 r. zabudowane nieruchomości gruntowe położone w Błoniu o wartości bilansowej 31.615 tys. zł, prezentowane w pozycji rzeczowe aktywa trwałe stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu kredytu bankowego. Majątek ten jest objęty hipoteką łączną do kwoty 92.400 tys. zł.

Wartość bilansowa brutto wszystkich w pełni zamortyzowanych rzeczowych aktywów trwałych, które nadal znajdują się w użyciu na dzień 31.12.2015 roku wynosi 19.229 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość ta wynosiła 20.632 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015 roku spółka użytkuje składniki majątku, będące przedmiotem leasingu finansowego., Są to samochody osobowe i wózki widłowe o wartości netto 8.884 tys. zł. Na dzień 31.12.2014 roku wartość ta wynosiła 11.371 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2015	31.12.2014
Struktura zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wraz z odsetkami, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	2 853	2 576
od 1 roku do 5 lat	7 140	10 192
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego razem	9 993	12 768
Pomniejszone o przyszłe odsetki	-1 109	-1 397

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych	31.12.2015	31.12.2014
Struktura zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, wymagalna w ciągu:		
jednego roku	2 224	2 288
od 1 roku do 5 lat	6 660	9 083
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu minimalnych rat leasingowych razem	8 884	11 371

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

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wartość bilansowa na początek okresu	57 557	72 894
Nabycie	5 618	72
Przeniesienie na środki trwałe	0	0
Przeniesienie do pozostałych długoterminowych aktywów	(2 966)	0
Zmiana wartości godziwej odniesiona na pozostałe przychody i koszty operacyjne	(258)	305
Przeniesienie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(32)	(9 063)
Sprzedaż	(18 365)	(6 650)
Inne	(1)	(1)
Wartość bilansowa na koniec okresu	41 553	57 557

Niezależna wycena nieruchomości inwestycyjnych należących do PEKAES SA została przeprowadzona przez rzeczoznawców w celu określenia ich wartości godziwej na dzień 31.12.2015 roku i 31.12.2014 roku. Różnicę z wyceny w kwocie -258 tys. zł odniesiono na wynik finansowy.

W tabeli poniżej przedstawiono aktywa niefinansowe wykazywane wg wartości godziwej w podziale na poszczególne metody wyceny. Poszczególne poziomy zdefiniowano w sposób następujący:

- Ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów bądź zobowiązań (poziom 1).
- Dane wejściowe inne niż notowania objęte zakresem poziomu 1 możliwe do zaobserwowania dla składnika aktywów bądź zobowiązań, bezpośrednio (tzn. w postaci cen) lub pośrednio (tzn. na podstawie wycen opartych na cenach) (poziom 2).
- Dane wejściowe dla wyceny składnika aktywów bądź zobowiązań, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (tzn. dane niemożliwe do zaobserwowania) (poziom 3).

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Pomiary wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2015 roku za pomocą:

	Inne istotne obserwowalne dane wejściowe (Poziom 2)	Istotne niemożliwe do zaobserwowania dane wejściowe (Poziom 3)	Razem
Budynki administracyjno biurowe	2 904	1 399	4 303
Budynki magazynowe, stacje obsługi	6 772	2 274	9 046
Budowle	0	288	288
Grunty	25 020	2 896	27 916
Razem nieruchomości inwestycyjne	34 696	6 857	41 553

Pomiary wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2014 roku za pomocą:

	Inne istotne obserwowalne dane wejściowe (Poziom 2)	Istotne niemożliwe do zaobserwowania dane wejściowe (Poziom 3)	Razem
Budynki administracyjno biurowe	2 904	1 399	4 303
Budynki magazynowe, stacje obsługi	7 055	2 526	9 581
Budowle	0	288	288
Grunty	41 084	2 301	43 385
Razem nieruchomości inwestycyjne	51 043	6 514	57 557

W 2015 oraz 2014 roku nie występowały aktywa sklasyfikowane na poziomie 1 oraz nie nastąpiły żadne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 i 2.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych	4 928	5 030
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych przynoszących przychody z tytułu opłat czynszowych	(1 234)	(1 316)
Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące nieruchomości inwestycyjnych nie przynoszących przychodów z tytułu opłat czynszowych	(46)	(85)
Zysk z wynajmu nieruchomości	3 648	3 629

Nieruchomość położona w Błoniu przy ul. Modlińskiej 10 o wartości bilansowej 12.077 tys. zł. jest przedmiotem zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego przez Bank Millennium spółce PEKAES SA. Majątek ten jest objęty hipoteką łączną do wysokości 92.400 tys. zł.

Na pozostałych nieruchomościach 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.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

W 2015 roku Spółka dokonała nabycia i sprzedaży nieruchomości położonej w Poznaniu oraz sprzedaży nieruchomości położonej w Pruszczu Gdańskim. Zysk ze sprzedaży nieruchomości położonej w Poznaniu wyniósł 701 tys. zł. Natomiast na sprzedaży nieruchomości położonej w Pruszczu Gdańskim nie wygenerowano wyniku finansowego.

W 2014 roku Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ul. Bierutowskiej. Powyższa transakcja nie miała wpływu na wynik finansowy.

12. INSTRUMENTY FINANSOWE WEDŁUG TYPU

Aktywa

Dane na dzień 31.12.2015 roku

	Aktywa dostępne do sprzedaży		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	50 717	50 717	0	0
Należności handlowe	0	0	0	0	82 460	82 460
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	32 583	32 583
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	67 475	67 475
Razem	0	0	50 717	50 717	182 518	182 518

Dane na dzień 31.12.2014 roku

	Aktywa dostępne do sprzedaży		Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Pożyczki i należności	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	14 966	14 966	0	0
Należności handlowe	0	0	0	0	85 971	85 971
Udzielone pożyczki	0	0	0	0	36 088	36 088
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	0	0	50 600	50 600
Razem	0	0	14 966	14 966	172 659	172 659

Wzrost w pozycji aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w porównaniu do 2014 roku spowodowany został kupnem jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych.

Do wyceny udzielonych pożyczek analizowano prognozowane przepływy pieniężne od dnia bilansowego do przewidywanych dat spłaty pożyczek. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Na należności handlowe składają się w przeważającej mierze należności, które zostaną uregulowane nie później niż do końca miesiąca następującego po dniu bilansowym, dlatego przyjęto, że ich wycena z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej.

Pasywa

Dane na dzień 31.12.2015 roku

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		Razem	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Kredyty i pożyczki	0	0	27 720	27 720	27 720	27 720
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz PWUG	0	0	9 984	9 984	9 984	9 984
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania finansowe	0	0	66 258	66 258	66 258	66 258
Razem	0	0	103 962	103 962	103 962	103 962

Dane na dzień 31.12.2014 roku

	Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		Inne zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		Razem	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
Kredyty i pożyczki	0	0	35 640	35 640	35 640	35 640
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz PWUG	0	0	12 470	12 470	12 470	12 470
Zobowiązania handlowe i inne zobowiązania finansowe	0	0	59 931	59 931	59 931	59 931
Razem	0	0	108 041	108 041	108 041	108 041

Ustalając wartość godziwą zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, przyjęto przewidywane przepływy od daty bilansowej do przewidywanych dat zakończenia poszczególnych umów leasingu. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Spółki.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Na zobowiązania handlowe i inne zobowiązania finansowe składają się w przeważającej mierze zobowiązania, które zostaną uregulowane nie później niż do końca miesiąca następującego po dniu bilansowym, dlatego przyjęto, że ich wycena z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie byłaby zbliżona do wartości nominalnej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kredyty i pożyczki obejmowały kredyt terminowy. Stopa dyskontowa dla każdej płatności została obliczona jako suma stopy procentowej WIBOR i marży związanej z ryzykiem kredytowym Spółki. Do wyceny kredytu bankowego na 31 grudnia 2015 roku analizowano prognozowane przepływy pieniężne od dnia bilansowego do 21 września 2029 roku (przewidywana data spłaty kredytu).

Dla powyższych aktywów i zobowiązań finansowych dokonano wycen wartości godziwej na poziomie 3.

13. UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Udziały w jednostkach zależnych		
Stan na początek okresu	93 703	101 541
Zwiększenia	0	0
różnica w wartości udziałów odniesiona w wynik finansowy	0	0
przeklasyfikowanie z jednostek stowarzyszonych	0	0
akcje i udziały nabyte za gotówkę	0	0
Zmniejszenia	0	(7 838)
sprzedaż	0	0
likwidacja spółki	0	(7 838)
Stan na koniec okresu	93 703	93 703
Udziały w jednostkach stowarzyszonych		
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	0	0
Razem stan na koniec okresu	93 703	93 703

	31.12.2015	31.12.2014
Udziały w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i pozostałych brutto	93 845	93 845
Odpisy aktualizacyjne	(142)	(142)
Stan na koniec okresu	93 703	93 703

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.

W 2014 r. dokonano likwidacji spółki zależnej Pekaes Transport S.A. w likwidacji. Wynik na powyższej transakcji w kwocie 615 tys. zł odniesiono na pozostałe przychody operacyjne.

W Spółce PEKAES SA nie występują inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

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 w roku 2015 oraz w roku 2014 wyniósł 28 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015 r. nieruchomości gruntowe położone w Błoniu o wartości bilansowej 3.288 tys. zł, prezentowane w pozycji długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki z tytułu kredytu bankowego. Majątek ten jest objęty hipoteką łączną do kwoty 92.400 tys. zł.

Na dzień bilansowy wartość historyczna prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego odpłatnie wynosi 186 tys. zł. Gdyby grunty te wyceniane były według wartości godziwej, ich wartość na dzień bilansowy wynosiłaby 6.647 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 1.417 tys. zł.

15. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Udzielone pożyczki		
Stan na początek okresu	36 088	27 541
Zwiększenia	1 016	16 007
udzielenie	0	15 000
naliczenie odsetek	1 016	1 007
Zmniejszenia	(4 521)	(7 460)
spłata	(4 521)	(7 460)
odpis z tytułu utraty wartości	0	0
Stan na koniec okresu	32 583	36 088
Krótkoterminowe	7 075	6 316
Długoterminowe	25 508	29 772

Na powyższe salda składają się należności z tytułu:

- pożyczki pieniężnej udzielonej przez PEKAES SA w roku 2013 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 według stopy WIBOR 1M +1,1p.p.).

- pożyczki pieniężnej udzielonej przez PEKAES SA w roku 2014 w kwocie 15.000 tys. zł spółce zależnej CHEMIKALS Sp. z o.o. (pożyczka oprocentowana jest według stopy WIBOR 3M +1,1p.p.).

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

16. ZAPASY

Na dzień 31.12.2015 oraz 31.12.2014 Spółka posiadała zapasy w kwocie 449 tys. zł oraz 521 tys. zł, na które składały się towary w stacjach paliw w Szczecinie i w Błoniu.

Wartość zapasów ujęta jako koszt w 2015 roku wyniosła 114.850 tys. zł, a w 2014 roku wartość ta wyniosła 112.508 tys. zł.

Wzrost ujętego kosztu zapasów w 2015 roku w stosunku do 2014 roku związany jest ze wzrostem sprzedaży towarów i materiałów na stacjach paliw.

17. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Należności handlowe i pozostałe należności składają się z następujących pozycji:

	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe brutto	83 005	86 547
Odpisy aktualizujące wartość należności	(545)	(576)
Należności handlowe netto	82 460	85 971
długoterminowe	0	0
krótkoterminowe	82 460	85 971
Pozostałe należności brutto	21 605	21 407
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	896	2 711
Inne	11 022	8 596
Dochodzone na drodze sądowej	9 687	10 100
Odpisy aktualizujące wartość należności	(10 291)	(10 910)
Pozostałe należności netto	11 314	10 497
długoterminowe	306	276
krótkoterminowe	11 008	10 221

Poniżej przedstawiona jest zmiana stanu odpisów na należności:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan odpisu na początek okresu	11 486	13 473
ujęcie odpisu	2 831	2 133
rozwiązanie odpisu	(1 229)	(1 257)
wykorzystanie odpisu	(2 252)	(2 863)
Stan odpisu na koniec okresu	10 836	11 486

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.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

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

	31.12.2015	31.12.2014
Należności nieprzeterminowane	68 311	66 354
Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości		
- do 1 miesiąca	12 195	16 215
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 911	3 381
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	6	6
- od 6 miesięcy do 1 roku	11	12
- powyżej roku	26	3
Razem	14 149	19 617
Należności przeterminowane, które utraciły wartość		
- do 1 miesiąca	0	0
- od 1 miesiąca do 3 miesięcy	152	45
- od 3 miesięcy do 6 miesięcy	209	434
- od 6 miesięcy do 1 roku	156	27
- powyżej roku	28	70
Odpis aktualizujący należności przeterminowane	(545)	(576)
Razem	0	0
Należności handlowe netto	82 460	85 971

Należności handlowe w podziale na waluty zawiera tabela poniżej:

	31.12.2015	31.12.2014
W walucie polskiej	69 591	73 355
W walutach obcych wycenione w złotych	12 869	12 616
W walucie polskiej razem	82 460	85 971

18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych		
Stan na początek okresu	14 966	10 002
Zwiększenia	73 674	5 000
zakup	73 278	5 000
zmiana wartości godziwej	396	0
Zmniejszenia	(37 963)	(36)
sprzedaż	(37 963)	(1)
zmiana wartości godziwej	0	(35)
Stan na koniec okresu	50 677	14 966
Transakcje forward i lokaty krótkoterminowe		
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	40	0
zakup	0	0
zmiana wartości godziwej	40	0
Zmniejszenia	0	0
sprzedaż	0	0
zmiana wartości godziwej	0	0
Stan na koniec okresu	40	0
Razem stan na koniec okresu	50 717	14 966

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

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.

Papiery wartościowe 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.

W 2015 roku średnioroczna stopa procentowa inwestycji w papiery wartościowe wyniosła 2,71%.

Jeśli stopa procentowa byłaby w 2015 roku niższa/wyższa o 1 p. p, wynik finansowy Spółki byłby niższy/wyższy o 452 tys. zł.

Wycena transakcji forward dokonywana była przez bank, z którym zawarta została dana transakcja.

Na dzień bilansowy Spółka posiada otwarte transakcje walutowe typu forward zabezpieczające kwotę 2.301 tys. EUR, których wycena w kwocie 40 tys. zł odniesiona została na wynik finansowy do pozycji przychody finansowe sprawozdania z całkowitych dochodów.

19. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	5 216	4 356
Lokaty bankowe	61 715	45 827
Inne środki pieniężne	544	417
Środki pieniężne razem	67 475	50 600

Spółka lokuje wolne środki pieniężne w krótkoterminowe lokaty bankowe, których termin zapadalności w ciągu 2015 roku kształtował się na poziomie od 1 dnia do 136 dni. Na dzień 31.12.2015 roku spółka posiada lokaty z terminem zapadalności od 1 dnia do 90 dni.

Średnie efektywne stopy procentowe lokat za 2015 rok wynoszą:

- lokaty terminowe w PLN - 1,64%

- lokaty ON w PLN - 1,42%

Środki pieniężne w wysokości 61.715 tys. zł, oprocentowane zmienną stopą procentową, są narażone na ryzyko zmiany wartości godziwej z tytułu zmiany stóp procentowych. Jeśli stopa procentowa byłaby w 2015 roku niższa/wyższa o 1 p. p, wynik finansowy Spółki byłby niższy/wyższy o 444 tys. zł.

Środki pieniężne w wysokości 4.339 tys. PLN oraz 104 tys. EUR, prezentowane w linii krótkoterminowych lokat bankowych, są środkami o ograniczonej możliwości dystrybuowania i dotyczą depozytów pod gwarancje bankowe.

20. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W związku z podpisaniem przedwstępnych umów dotyczących sprzedaży aktywów trwałych, na dzień 31.12.2014 roku spółka PEKAES SA przeniosła do aktywów do sprzedaży zabudowane nieruchomości gruntowe, położone w Słubicach, przy ul. Transportowej w kwocie 9.063 tys. zł. Realizacja transakcji sprzedaży nastąpiła w 2015 roku. Na powyższej transakcji wygenerowano stratę 75 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015 roku spółka PEKAES SA nie posiada aktywów przeznaczonych do sprzedaży

21. KAPITAŁY

Kapitał podstawowy (w zł)

	31.12.2015	31.12.2014
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 2015 i 2014 roku na dobro akcjonariuszy PEKAES SA nie zarachowano i nie wypłacono dywidendy.

Kapitał akcyjny PEKAES SA wg stanu na dzień 31.12.2015 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 na dzień 31.12.2015 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	56,71%	17 308 547	56,71%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	4 484 805	14,69%	4 484 805	14,69%
PEK II	1 923 606	6,30%	1 923 606	6,30%
Bank Gospodarstwa Krajoowego	1 132 363	3,71%	1 132 363	3,71%
Pozostali	5 671 549	18,59%	5 671 549	18,59%
Kapitał zakładowy Jednostki dominujące	30 520 870	100,00%	30 520 870	100,00%

Powyższy stan akcjonariatu zaprezentowany został na podstawie wykazu akcjonariuszy na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu PEKAES SA w dniu 16 czerwca 2015 roku oraz w oparciu o otrzymane informacje do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki PEKAES SA.

W dniu 25 czerwca 2015 roku Spółka PEKAES SA powzięła informację od PEK Holdings, że w wyniku wykonania umowy wniesienia wkładu z dnia 18 czerwca 2015 roku, zawartej z PEK II SCSp z siedzibą pod adresem 15, rue Edward Steichen, L-2540, Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, w dniu 22 czerwca 2015 roku w transakcji poza rynkiem regulowanym PEK Holdings zbyła 1.923.606 akcji w kapitale zakładowym Spółki PEKAES SA, stanowiących 6,3026% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 6,3026% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, na rzecz PEK II. Przed rozliczeniem transakcji PEK Holdings posiadała samodzielnie 1.923.606 akcji Spółki stanowiących 6,3026% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 6,3026% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po rozliczeniu transakcji PEK Holdings nie posiada akcji Spółki.

Po rozliczeniu Transakcji PEK II posiada samodzielnie 1.923.606 akcji Spółki stanowiących 6,30% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,30% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 21 lipca 2015 roku, Spółka PEKAES SA otrzymała informację o zawarciu przez spółkę zależną od Kulczyk Investmets SA, tj. Kulczyk Holding S.A., z siedzibą w Warszawie, oraz STRADA Holding s.a.r.l., należąca do Funduszu PE Innova Capital umowy Inwestycyjnej oraz Warunkowej Przedwstępnej Umowy Sprzedaży.

Przedmiotem Umowy było:

- (i) zobowiązanie KH do zbycia i zobowiązanie Inwestora do nabycia 100 % udziałów w spółce KH Logistyka Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie
- (ii) zobowiązanie Inwestora do przystąpienia do KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie w charakterze komandytariusza,
- (iii) zobowiązanie KH jako komandytariusza do wystąpienia z KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k.
- (iv) zobowiązanie KI do zbycia i zobowiązanie Inwestora do nabycia 100 % udziałów w kapitale zakładowym PEK Holdings S.a.r.l. z siedzibą 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luksemburg,
- (v) zobowiązanie Inwestora do nabycia od KI ogółu praw i obowiązków komplementariusza PEK II SCSp, z siedzibą 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luksemburg.

Zawarcie umowy przyrzeczonej zostało uzależnione od ziszczenia się warunków zawieszających wskazanych w Umowie, m.in. uzyskania zgody na dokonanie koncentracji wyrażonej przez Prezesa Urzędu Konkurencji i Konsumentów.

W dniu 25 sierpnia 2015 roku PEKAES SA powziął informację o wyrażeniu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w dniu 19 sierpnia 2015 roku zgody na dokonanie koncentracji polegającej na przejściu przez STRADA Holding s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu kontroli nad KH Logistyka sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W dniu 14 grudnia 2015 roku, Kulczyk Investments S.A. (KI) oraz spółka zależna KI tj. Kulczyk Holding S.A. (KH), z siedzibą w Warszawie, ul. Krucza 24/26, 00-526 Warszawa, zawarły następujące transakcje:

- i. KH zbyła na rzecz Strada Holding S.à. r.l., z siedzibą w Luksemburgu (L-1182 Luksemburg, 5, rue Guillame Krol) 100 % udziałów w spółce KH Logistyka Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie;
- ii. KH wystąpiła ze spółki KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie (KHLK), natomiast spółka Strada Holding II S.à. r.l., z siedzibą w Luksemburgu (L-1182 Luksemburg, 5, rue Guillame Krol), przystąpiła do KHLK w charakterze komandytariusza;
- iii. KI zbyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym PEK Holdings S.à. r.l z siedzibą 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luksemburg na rzecz Strada Holding II S.à. r.l., z siedzibą w Luksemburgu, oraz
- iv. KI zbyła na rzecz Strada Holding S.à. r.l ogółu praw i obowiązków komplementariusza (General Partner) PEK II SCSp, z siedzibą 15, rue Edward Steichen, L-2540 Luksemburg (PEK II).

KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. bezpośrednio posiada 17.308.547 akcji PEKAES Spółka Akcyjna, które stanowią 56,71 % kapitału zakładowego PEKAES oraz uprawniają do 56,71 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PEKAES.

PEK II bezpośrednio posiada 1.923.606 akcji PEKAES stanowiących 6,30 % kapitału zakładowego PEKAES oraz uprawniających do 6,30 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu PEKAES.

KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. oraz PEK II posiadają łącznie 63,01 % akcji PEKAES.

Na skutek dokonanych transakcji, pomiędzy Kulczyk Investments SA i Kulczyk Holding SA, a Spółką PEKAES SA ustał stosunek zależności, o którym mowa w art. 6 § 1 i § 6 kodeksu spółek handlowych.

Natomiast powstał stosunek dominacji pomiędzy Innova/5 L.P.a PEKAES SA z uwagi na fakt, iż spółka od niej zależna Strada Holding S.a r.l., z siedzibą w Luksemburgu stała się spółką dominującą w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH wobec KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k..

W związku z zawarciem powyższej transakcji nie doszło jednak do „pośredniego nabycia” akcji PEKAES przez Strada Holding S.a r.l., oraz jej podmiot dominujący Innova/5 L.P. w rozumieniu art. 4 pkt 27 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z uwagi na fakt, że ze względu na swoją formę prawną spółka KH Logistyka Sp. z o.o. Sp. k. nie wypełnia warunków „pośredniego nabycia” w rozumieniu powołanego powyżej przepisu ustawy, a tym samym Strada Holding S.a r.l. nie uzyskała wobec PEKAES statusu „podmiotu dominującego” w rozumieniu art. 4 pkt 14 ustawy.

Po dniu 14 grudnia 2015 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 rezerwy na wykup akcji własnych

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PEKAES SA z dnia 21 listopada 2011 roku utworzono kapitał rezerwy 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 rezerwy 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	Rezerwa z innego tytułu	Rezerwy na zobowiązania razem
Stan na 01.01.2015	285	0	285
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	180	0	180
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(20)	0	(20)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(69)	0	(69)
Pozostałe zmiany	0	0	0
Stan na 31.12.2015	376	0	376
Krótkoterminowe	376	0	376
Długoterminowe	0	0	0
Stan na 01.01.2014	481	0	481
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(19)	0	(19)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(177)	0	(177)
Pozostałe zmiany	0	0	0
Stan na 31.12.2014	285	0	285
Krótkoterminowe	285	0	285
Długoterminowe	0	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 01.01.2015	899	1 323	2 222
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	637	779	1 416
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	(3)	(464)	(467)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	(896)	(199)	(1 095)
Stan na 31.12.2015	637	1 439	2 076
Krótkoterminowe	32	1 439	1 471
Długoterminowe	605	0	605
Stan na 01.01.2014	825	919	1 744
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	74	595	669
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	0	(191)	(191)
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu	0	0	0
Stan na 31.12.2014	899	1 323	2 222
Krótkoterminowe	20	1 323	1 343
Długoterminowe	879	0	879

Wysokość rezerwy na odprawy emerytalne została ustalona przez Spółkę w oparciu o raport aktuariusza. Podstawowe założenie aktuariusza dotyczy ustalenia nominalnej stopy dyskontowej na poziomie 2,9% (w 2014 roku przyjęto 2,3%) oraz stopy inflacji na poziomie 2,5% w skali roku. Do wyliczenia rezerwy przyjęto wzrost przyszłych wynagrodzeń oraz przyszłych świadczeń na poziomie 3% rocznie.

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:

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	66 258	59 717
w tym zobowiązania wobec jednostek zależnych	49	0
Zaliczki na dostawy	0	0
Razem	66 258	59 717
Krótkoterminowe	66 258	59 717
Długoterminowe	0	0

Inne zobowiązania krótkoterminowe składają się z następujących pozycji:

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 480	1 518
Zobowiązania z tytułu dywidend	13	13
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 277	1 750
Kaucje	153	152
Rozrachunki z pracownikami	11	9
Rozliczenia z Izbami Celnymi	528	527
Zobowiązania z tytułu pobrań (COD)	1 287	1 361
Inne	18	48
	4 767	5 378
Krótkoterminowe	4 669	5 286
Długoterminowe	98	92

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. KREDYTY I POŻYCZKI

W dniu 26 czerwca 2014 roku Bank Millennium SA udzielił Spółce PEKAES SA kredytu inwestycyjnego na okres pięciu lat w wysokości 39.600 tys. zł w celu refinansowania zakupu udziałów w spółkach Chemikals Sp. z o.o. i Spedycja Polska-Spedcont Sp. z o.o.

Powyższy kredyt jest oprocentowany według stopy bazowej WIBOR 3M plus marża 1 p.p.

Na dzień 31.12.2015 roku spółka PEKAES SA posiada zobowiązania z powyższego tytułu w kwocie 27.720 tys. zł, z tego w terminie wymagalności:

- powyżej 1 roku do 5 lat - 19.800 tys. zł
- poniżej 1 roku - 7.920 tys. zł.

Na dzień 31.12.2014 roku Grupa Kapitałowa PEKAES posiadała zobowiązania z powyższego tytułu w kwocie 35.640 tys. zł, z tego w terminie wymagalności:

- powyżej 1 roku do 5 lat - 27.720 tys. zł
- poniżej 1 roku - 7.920 tys. zł.

26. LEASING OPERACYJNY

Na podstawie leasingu operacyjnego Spółka użytkuje wózki widłowe i samochody osobowe o łącznej wartości 623 tys. zł.

Oplaty leasingowe poniesione w 2015 roku z tego tytułu w kwocie 276 tys. zł ujęto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycjach: „Koszt własny sprzedaży, Koszt sprzedaży i marketingu i Koszty ogólnego zarządu”.

W 2014 roku kwota ta wynosiła 144 tys. zł.

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

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego, wymagalne w ciągu:		
1 roku	264	146
od 1 roku do 5 lat	242	65
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego razem	506	211

Ponadto Spółka zawarła umowy na wynajem nieruchomości w celu prowadzenia działalności operacyjnych. Roczny koszt wynajmu powierzchni magazynowych i biurowych w 2015 roku wyniósł 9.693 tys. zł. W 2014 roku wartość ta wynosiła 8.735 tys. zł. Znaczna część umów została zawarta na czas nieokreślony, pozostałe zostały zawarte na czas określony, przeciętnie na okres 4-5 lat.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Zobowiązania z tytułu wynajmu nieruchomości wynoszą:

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązanie z tytułu wynajmu nieruchomości, wymagalne w ciągu:		
1 roku	6 101	8 733
od 1 roku do 5 lat	15 194	34 930
powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązanie z tytułu leasingu operacyjnego razem	21 295	43 663

W przypadku rozwiązania powyższych umów z dniem bilansowym minimalne opłaty, należne wynajmującym wyniosłyby 1.525 tys. zł.

27. 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 2015 roku wyniosły 4.928 tys. zł i zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Przychody netto ze sprzedaży usług”. W 2014 roku wartość ta wynosiła 5.030 tys. zł.

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

28. PRZYCHODY OPERACYJNE

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Usługi spedycji lądowej	436 313	441 915
Usługi logistyczne	15 716	19 394
Usługi spedycji morskiej i lotniczej	22 889	23 535
Sprzedaż biletów promowych	28 653	27 874
Leasing nieruchomości inwestycyjnych	4 928	5 030
Sprzedaż pozostałych usług	17 540	18 940
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	117 898	115 189
Przychody ze sprzedaży razem	643 937	651 877
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	766	78
Wycena nieruchomości	0	305
Zmniejszenie odpisu na niefinansowy majątek trwały	0	79
Przychody z jednostek zależnych	7 400	615
Zwrot odszkodowań	59	104
Rozwiązanie rezerw na zobowiązania	198	243
Przychody z tytułu użytkowania samochodów	203	204
Inne	913	653
Pozostałe przychody operacyjne razem	9 539	2 281
Przychody operacyjne razem	653 476	654 158

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

29. KOSZTY WEDŁUG RODZAJU

	01.06.2015 - 31.12.2015	01.06.2014 - 31.12.2014
Amortyzacja, z tego	6 683	6 537
- wartości niematerialne	772	656
- rzeczowe aktywa trwałe	5 911	5 881
Zużycie materiałów i energii	22 371	22 711
Usługi obce	429 739	443 586
Podatki i opłaty	2 629	2 645
Koszty świadczeń pracowniczych	48 868	49 897
Pozostałe koszty rodzajowe	1 928	1 907
Koszty według rodzaju ogółem	512 218	527 283
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(10 048)	(10 570)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(21 981)	(21 437)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	480 189	495 276
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	114 850	112 508
Koszt własny sprzedaży	595 039	607 784

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

30. WYNAGRODZENIA I ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wynagrodzenia	39 360	40 272
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 320	7 426
Zmiana rezerwy na niewykorzystane i zaległe urlopy	580	404
Zmiana rezerwy na odprawy emerytalne	(259)	74
Inne świadczenia pracownicze	1 867	1 721
Koszty świadczeń pracowniczych razem	48 868	49 897
Przeciętne zatrudnienie		
stanowiska robotnicze	257	252
stanowiska nierobotnicze	500	514
	757	766

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

31. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Wycena nieruchomości	258	0
Darowizny	60	0
Podatek od nieruchomości	1 280	1 402
Koszty sądowe	269	184
Kary i odszkodowania	164	99
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	10	2
Uznane reklamacje	814	536
Pozostałe	383	(150)
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	3 238	2 073

32. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek	2 478	2 228
Przychody z tytułu różnic kursowych	202	131
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych	395	0
Zysk na sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 320	0
Inne przychody finansowe	80	0
Przychody finansowe ogółem	4 475	2 359
Koszty finansowe z tytułu odsetek	(1 209)	(856)
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych	0	(35)
Inne koszty finansowe	(23)	(15)
Koszty finansowe ogółem	(1 232)	(906)

33. PODATKI

Główne składniki obciążenia podatkowego przedstawiają się następująco:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Podatek bieżący	(1 560)	0
Podatek odroczony	976	3 464
Podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym	(584)	3 464

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk przed opodatkowaniem	26 413	13 747
Podatek wyliczony według stawek krajowych, mających zastosowanie do dochodów w poszczególnych krajach	(5 018)	(2 612)
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 422	164
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	(83)	464
Utworzenie aktywa od strat z lat ubiegłych, od których w latach poprzednich nie utworzono aktywa	2 595	4 191
Wykorzystanie strat z lat ubiegłych, od których nie utworzono w latach poprzednich aktywa	500	1 257
Inne korekty	0	0
Obciążenie wyniku finansowego	(584)	3 464

W latach 2015 i 2014 obowiązywała stawka podatku w wysokości 19%.

W 2015 roku Spółka wykorzystła stratę podatkową z lat ubiegłych w wysokości 24.688 tys. zł. W 2014 roku wykorzystano stratę w wysokości 11.028 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.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
(wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji różnic przejściowych:

	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	4 532	6 254
Odnoszone na wynik finansowy	4 532	6 254
- wycena instrumentów finansowych	0	6
- leasing	0	0
- odsetki	0	0
- różnice kursowe niezrealizowane	118	75
- rezerwy	757	569
- odpisy aktualizujące wartość należności	369	618
- ZUS i inne zobowiązania wobec pracowników	631	749
- straty z lat ubiegłych	2 595	4 191
- inne koszty (nieuregulowane zobowiązania)	62	46
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0	0

	31.12.2015	31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	10 458	13 103
Odnoszona na wynik finansowy	7 743	10 441
- wycena instrumentów finansowych	82	0
- różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową niefinansowych aktywów trwałych	7 178	10 143
- różnice kursowe niezrealizowane	0	(33)
- odsetki	350	193
- przychody ze sprzedaży	133	138
Odnoszona na kapitały	2 715	2 662
- różnica pomiędzy wartością bilansową, a podatkową niefinansowych aktywów trwałych	2 715	2 662
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 926	6 849

W roku 2015 Spółka rozpoznała dodatkowe aktywo w kwocie 2.595 tys. zł od strat podatkowych z lat ubiegłych w związku z planowaną wysokością przychodów podatkowych na przyszły rok oraz potencjalną możliwością odliczenia straty z lat ubiegłych od bieżącego podatku dochodowego.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczonego w łącznej kwocie 1.690 tys. zł od odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 8.893 tys. zł, uznając, że nie będzie miała możliwości odzyskania części należności.

W roku 2014 po przeprowadzeniu analizy odzyskiwalności podatku dochodowego Spółka rozpoznała dodatkowe aktywo w kwocie 4.191 tys. zł od strat podatkowych z lat ubiegłych oraz 618 tys. zł od odpisów aktualizujących wartość należności.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczonego w łącznej kwocie 4.549 tys. zł od strat podatkowych w wysokości 16.289 tys. zł oraz od odpisów aktualizujących wartość należności w wysokości 7.655 tys. zł, uznając, że nie będzie miała możliwości odzyskania części należności oraz wykorzystania wszystkich strat podatkowych w przyszłości.

34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka posiada zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji ubezpieczeniowych wobec Izb Celnych z tytułu zobowiązań celnych oraz gwarancji wobec kontrahentów z tytułu zobowiązań pieniężnych i najmu.

Wartość zobowiązań warunkowych na 31.12.2015 roku wynosi 6.122 tys. zł.

Wartość zobowiązań warunkowych na 31.12.2014 roku wyniosła 5.795 tys. zł.

Prawdopodobieństwo wypływu środków pieniężnych w celu uregulowania zobowiązań jest znikome.

Na dzień 31 grudnia 2015 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.

35. PRZYSZŁE ZOBOWIĄZANIA UMOWNE

Spółka posiada przyszłe zobowiązania umowne z tytułu leasingu operacyjnego (opisane w notcie 25).

36. BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Badania sprawozdania finansowego PEKAES SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEKAES za rok 2015 i 2014 wraz z przeglądem półrocznym sprawozdania finansowego PEKAES SA i skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2015 roku i 2014 roku dokonała Spółka PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 00-638 Warszawa, Al. Armii Ludowej 14, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 144 na podstawie umowy z dnia 30 czerwca 2014 r oraz 21 maja 2015 roku.

Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi oraz regulacjami Spółki, w dniu 15 maja 2015 r., podjęła uchwałę w sprawie wyboru spółki „PricewaterhouseCoopers” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 144 („Biegły Rewident”), jako biegłego rewidenta uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEKAES za rok 2015.

PEKAES SA korzystał już wcześniej z usług Biegłego Rewidenta, który przeprowadzał badanie sprawozdania finansowego PEKAES SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEKAES SA za lata 2009-2014 wraz z przeglądem półrocznym w/w sprawozdań.

Wynagrodzenie netto za wykonane usługi za 2015 rok wynosi 76 tys. zł. W 2014 roku wynagrodzenie wynosiło 147 tys. zł.

37. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2015 i 2014 roku:

Zarząd

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Maciej Bachman	1 060	1 114
Arkadiusz Filipowski	742	741
Jarosław Sidorowicz	0	302
Łącznie	1 802	2 157

Rada Nadzorcza

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Jarosław Sroka	85	83
Przemysław Schmidt	76	73
Wojciech Stramski	76	73
Krzysztof Gerula	76	73
Mariusz Nowak	76	73
Łukasz Meissner	76	73
Robert Sochacki	76	73
Łącznie	541	521

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Członkowie Zarządu PEKAES SA nie posiadają akcji Spółki PEKAES SA.

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.

37.1. POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje na warunkach rynkowych:

(a) Przychody ze sprzedaży towarów i usług

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Jednostki zależne	1 650	6 256
Jednostki stowarzyszone	0	0
	1 650	6 256

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczą przychodów związanych z usługami transportowymi, wynajmem gruntów i lokali pod bieżącą działalność, sprzedażą towarów i materiałów oraz pozostałymi usługami, głównie z tytułu obsługi administracyjno-księgowej.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 rok
 (wszystkie kwoty wyrażone są w tys. zł, o ile nie podano inaczej)

(b) Zakupy towarów i usług

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Jednostki zależne	2 010	1 740
Jednostki stowarzyszone	0	0
	2 010	1 740

Transakcje z jednostkami zależnymi dotyczyły usług w zakresie wynajmu gruntów i budynków pod bieżącą działalność.

(c) Przychody ze sprzedaży majątku trwałego

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Jednostki zależne	12 884	0
Jednostki stowarzyszone	0	0
	12 884	0

W 2015 roku Spółka PEKAES SA sprzedała jednostce zależnej SPEDCONT Sp. z o.o. nieruchomość położoną w Pruszczu Gdańskim. Powyższa transakcja nie miała wpływu na wynik finansowy Spółki.

(d) Salda rozrachunków na dzień bilansowy z tytułu sprzedaży i zakupu towarów i usług

	31.12.2015	31.12.2014
Należności od podmiotów powiązanych		
Jednostki zależne	8 528	1 721
Jednostki stowarzyszone	0	0
	8 528	1 721
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
Jednostki zależne	49	0
Jednostki stowarzyszone	0	0
	49	0

Wzrost należności PEKAES SA od jednostek zależnych w na dzień 31.12.2015 roku wynika z rozłożenia w czasie płatności za sprzedaną nieruchomość w Pruszczu Gdańskim.

(e) Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	36 088	27 541
Udzielenie pożyczki	0	15 000
Naliczenie odsetek	1 016	1 007
Splata odsetek	(420)	(141)
Splata pożyczki	(4 101)	(7 319)
Umorzenie pożyczki	0	0
Stan na koniec okresu	32 583	36 088

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka PEKAES SA posiada należność w kwocie 22.083 tys. zł od Spółki PEKAES NIERUCHOMOŚCI 2 Sp. z o.o. oraz w kwocie 10.500 tys. zł od Spółki CHEMIKALS Sp. z o.o. z tytułu pożyczki udzielonej w 2014 roku.

(e) Pozostałe transakcje

W 2015 roku Spółka Pekaes otrzymała kwotę 7.400 tys. zł tytułem wynagrodzenia za umorzone udziały jednostki zależnej SPEDCONT Sp. z o.o.. Powyższa kwota zwiększyła wynik finansowy Spółki PEKAES SA.

38. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W Spółce nie podjęto decyzji o zaniechaniu żadnego rodzaju działalności.

39. 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:

	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Zysk netto za okres	25 829	17 211
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych (tys. sztuk)	30 521	30 521
Zysk na akcję	0,85	0,56

40. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 5 stycznia 2016 roku Zarząd Spółki PEKAES SA powziął uchwałę w sprawie odwołania prokury łącznej udzielonej Panu Markowi Młotek - Kucharczykowi. Odwołanie nastąpiło z dniem 5 stycznia 2016 roku. Przyczyną odwołania było ustanie stosunku pracy. Marek Młotek-Kucharczyk pełnił funkcję prokurenta łącznego oraz był zatrudniony w PEKAES SA na podstawie umowy o pracę, ostatnio na stanowisku Dyrektora Finansowego.

W dniu 27 stycznia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES podjęło uchwały w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES odwołało Pana Roberta Sochackiego ze składu Rady Nadzorczej Spółki.

Następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PEKAES powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby:

- Pana Andrzeja Bartosa
- Pana Krzysztofa Kuliga
- Panią Joannę Simonowicz
- Pana Marka Różyckiego

na okres bieżącej wspólnej kadencji Rady Nadzorczej.

W dniu 16 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza PEKAES powołała w skład Zarządu:

- Pana Jerzego Markow
- Pana Piotra Marczuka

na okres bieżącej, wspólnej kadencji.

PEKAES SA
Jednostkowe sprawozdanie finansowe – 2015 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 17 marca 2016 roku.

Maciej Bachman
Prezes Zarządu

Arkadiusz Filipowski
Członek Zarządu

Jerzy Markow
Członek Zarządu

Piotr Marczuk
Członek Zarządu

Mariola Wieczorek
Główny Księgowy