

The logo for PBS Finanse features a stylized green 'G' icon to the left of the text 'PBS Finanse' in a serif font. Below this, the words 'SPÓŁKA AKCYJNA' are written in a smaller, all-caps serif font, separated by a thin horizontal line.

PBS Finanse

SPÓŁKA AKCYJNA

*Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A.
za I półrocze 2012 roku według MSR/MSSF*

Spis treści

1. Informacje ogólne.....	2
1.1 Ogólna charakterystyka spółki dominującej	3
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	3
3. Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu.....	6
3.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego. Oświadczenie o zgodności.....	6
3.2. Szacunki.....	7
3.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości.....	7
3.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....	7
3.5. Wartości niematerialne	7
3.6. Rzeczowe aktywa trwałe- dotacje.....	8
3.7. Zapasy.....	8
3.8. Nieruchomości inwestycyjne.....	8
3.9. Krótkoterminowe aktywa finansowe.....	8
3.10. Należności z tytułu dostaw i usług.....	8
3.11. Kapitały.....	8
3.12. Płatności w formie akcji własnych.....	9
3.13. Rezerwy.....	9
3.14. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.....	9
3.15. Podatek dochodowy.....	9
3.16. Połączenia jednostek.....	10
3.17. Wartość firmy.....	10
3.18. Dotacje rządowe.....	10
3.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	10
4. Dodatkowe informacje do raportu śródrocznego (§ 89 ust.1 oraz § 90 ust.1).....	11
4.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. w I półroczu 2011 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	11
4.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	15
4.3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie.....	16
4.4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.....	16
4.5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.....	16
4.6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone półroczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.....	16
4.7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	16
4.8. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR/MSSF, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym.....	16
Pozostałe informacje.....	18
1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).....	18
2. Informacje finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A.....	20
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	28
3. Informacje finansowe spółki dominującej PBS Finance S.A.....	48
Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.....	56
4. Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I półrocze 2011.....	69

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2012 ROKU

Zgodnie z § 89 ust.1 oraz §90 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku - Dz. U. Nr 33 poz. 259 skrócone sprawozdanie finansowe będące składnikiem raportu półrocznego zawiera informacje dodatkową, przedstawiającą informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów. Do skonsolidowanego raportu półrocznego powyższe stosuje się odpowiednio, dodatkowo przedstawiając informację o segmentach działalności.

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PBS Finance S.A. składa się ze spółki dominującej PBS Finance S.A. i jej spółek zależnych.

Spółka dominująca powstała pod firmą Beef - San Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna na mocy aktu zawiazania spółki akcyjnej i uchwalenia statutu (Akt notarialny z dnia 07.12.1991r., Rep. A nr 1034/91) oraz rejestracji na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego w Krośnie. Spółka została wpisana do rejestru handlowego w dniu 27 stycznia 1992 roku pod numerem RHB 331 (Postanowienie Sądu Rejonowego w Krośnie z dnia 27.01.1992r.). W dniu 6 grudnia 2001 roku nastąpiła rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000069391 (Postanowienie Sądu Rejonowego w Rzeszowie z dnia 06.12.2001r.). Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. W dniu 31 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy Spółki na PBS Finance Spółka Akcyjna, na skutek Uchwały nr 3 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 4 listopada 2010 roku (Akt notarialny z dnia 04.11.2010r., Rep. A nr 8472/2010).

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu GPW w Warszawie z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od 21.10.2004r. w związku z uchwałą nr 342/2004 podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004r. W dniu 21.07.2005 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału celowego w kwocie 3.570 tys. zł. zgodnie z uchwałą nr 5 WZA z dnia 17 czerwca 2005 roku. W dniu 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii E i F.

W dniu 15.03.2011r. nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 37 627 200 zł, zgodnie z uchwałą nr 4 WZA z dnia 04.11.2010r., z kwoty 52 260 000 zł do kwoty 14 632 800 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1,00 zł do kwoty 0,28 zł. Kapitał zakładowy Spółki wynosił 14 632 800,00 zł tys. zł. i dzielił się na 52 260 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,28 zł. każda.

W dniu 19 maja 2011r. zostało zwołane Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na, który, zaproponowano przez Zarząd podjęcie między innymi uchwały w sprawie podwyższenia kapitału, poprzez emisję nowych akcji serii G (Raport bieżący nr 7/2011).

W dniu 14 września 2011 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z publiczną ofertą w wykonaniu prawa poboru 52.260.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,28 zł każda.

W dniu 2 listopada 2011 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 14 632 800 zł, zgodnie z Uchwałą nr 8 WZA z dnia 19 maja 2011r. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynosi on 29.265.600 złotych i dzieli się na 104 520 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,28 zł każda.

1.1 Ogólna charakterystyka spółki dominującej

Nazwa:	PBS Finanse S.A.
Adres siedziby:	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP:	6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon:	370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego
Rejestru Sądowego	
Data wpisu do rejestru:	06.12.2001
Numer w rejestrze:	0000069391
Kapitał zakładowy:	29 265 600,00 złotych i dzieli się na 104 520 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,28 złotych każda
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Akt notarialny:	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991 roku – Repertorium A nr 1098/91.
Czas trwania:	nieoznaczony
Przedmiot działalności według PKD:	1011 Z

Przedmiotem działalności spółki jest wszelkiego rodzaju działalność produkcyjna, handlowa i usługowa branży mięsnej. Dotychczasowa działalność spółki została rozszerzona o zakres związany z działalnością finansową, a to między innymi:

- Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- Działalność holdingów finansowych,
- Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Grupa kapitałowa PBS Finanse S.A. jest grupa powiązanych kapitałowo spółek sektora usług finansowych oraz rolno-spożywczego z terenu Polski południowej. Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej jest finansowa działalność usługowa, ubój żywca wołowego oraz dystrybucja mięsa i wędlin.

Działalność spółek koncentruje się na kilku podstawowych segmentach działalności:

- finansowa działalność usługowa
- handel hurtowy
- handel detaliczny
- działalność portali internetowych.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2012r. oprócz PBS Finanse S.A. wchodzi następujące spółki zależne:

- 1) Carpatia - Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 4750 udziałów, co stanowi 99,58% kapitału zakładowego tej spółki.
- 2) Duet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 4 995 udziałów, co stanowi 99,9% kapitału zakładowego tej spółki.
- 3) Newco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 102 udziały, co stanowi 61,4% kapitału zakładowego tej spółki.

Carpatia - Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29.

REGON 371108135

NIP 687-17-66-056

KRS 0000145932

Carpatia - Invest Sp. z o.o. (dawniej Carpatia- Meat) założona w dniu 08.11.2002r. w Sanoku (Akt notarialny z dnia 08.11.2002r., Repertorium A nr 6111/2002). Kapitał zakładowy wynosi obecnie 2.385.000 (dwa miliony trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych i jest podzielony na 4.770 (cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt) udziałów o równej wartości 500 (pięćset) zł każdy. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, przetwórstwo i konserwowanie mięsa i produktów mięsnych oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych.

W dniu 04.11.2010r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Wspólników podjęto uchwałę o zmianie nazwy Spółki na Carpatia – Invest Sp. z o.o. oraz o poszerzeniu profilu działalności Spółki o działalność finansową i usługową.

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

- PBS Finanse S.A. (4.750 udziałów po 500 zł każdy udział);
- Gmina Zarszyn (20 udziałów po 500 zł każdy udział).

Duet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 38-500 Sanok ul. Mickiewicza 29.

Regon 180032871

NIP 6871817776

KRS 000023581

Duet Sp. z o.o. założona w dniu 04.04.2005r. w Sanoku (Akt notarialny z dnia 04.04.2005r., Repertorium A nr 2578/2005). Kapitał zakładowy wynosi 250.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) zł i jest podzielony na 5 000 (pięć tysięcy) udziałów o równej wartości 50 (pięćdziesiąt) zł każdy. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, handel hurtowy i sprzedaż detaliczna artykułów spożywczych i napojów, transport drogowy, magazynowanie, przechowywanie i przeładunek towarów, prowadzenie agencji bankowych, leasing finansowy oraz pozostała finansowa działalność usługowa.

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

- PBS Finanse S.A. (4 995 udziałów o wartości 50 zł każdy udział);
- Zygmunt Winnicki (5 udziałów o wartości 50 zł każdy udział).

Newco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, 38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29.

Regon 180608532

NIP 6871940821

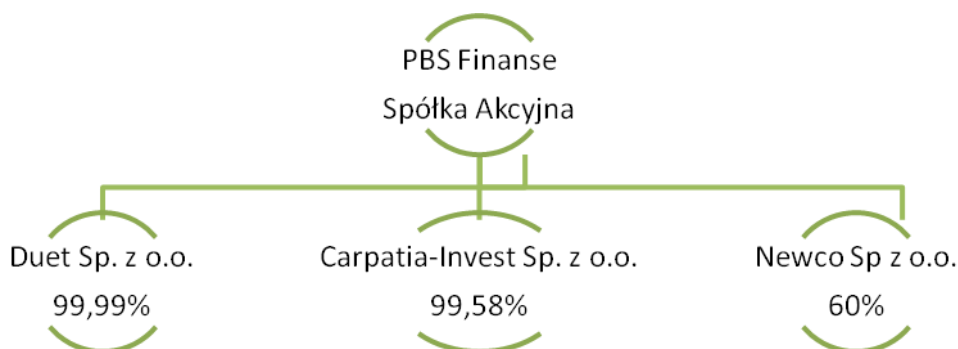
KRS 0000364383

Newco Sp. z o.o. założona została w dniu 24.08.2010r. w Sanoku (Akt notarialny z dnia 24.08.2010r., Repertorium A nr 6377/2010). Kapitał zakładowy wynosi 166.000,00 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy) zł i jest podzielony na 166 (sto sześćdziesiąt sześć) udziałów o równej wartości 1000 (jeden tysiąc) zł każdy. PBS Finance S.A. posiada 61,4% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelkiego typu działalność usługowa związana z zarządzaniem i doradztwem w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność portali internetowych, działalność agencji reklamowych oraz leasing finansowy i pozostała finansowa działalność usługowa. Spółka jest operatorem portalu internetowego obsługującego pożyczki typu SocialLending.

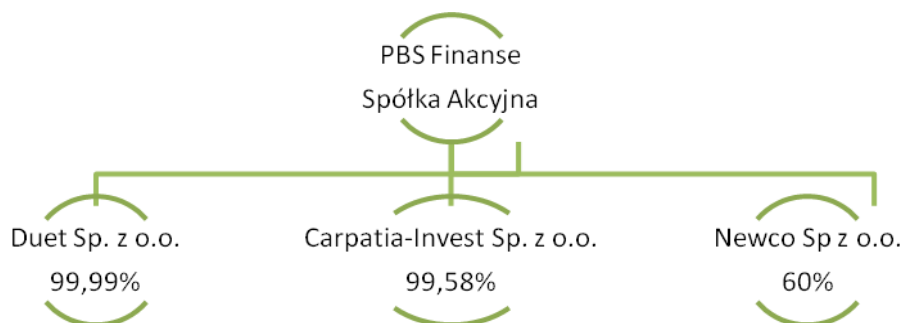
Udziałowcami aktualnymi spółki są:

- PBS Finance S.A. (102 udziały po 1000 zł każdy udział);
- NEWTONE Łukasz Lichota Ewa Soszyńska-Sumorek Konrad Sumorek spółka cywilna (60 udziałów po 1000 zł każdy udział),
- Marek Ściborski (4 udziały po 1000 zł każdy udział).

Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 30.06.2011r.)



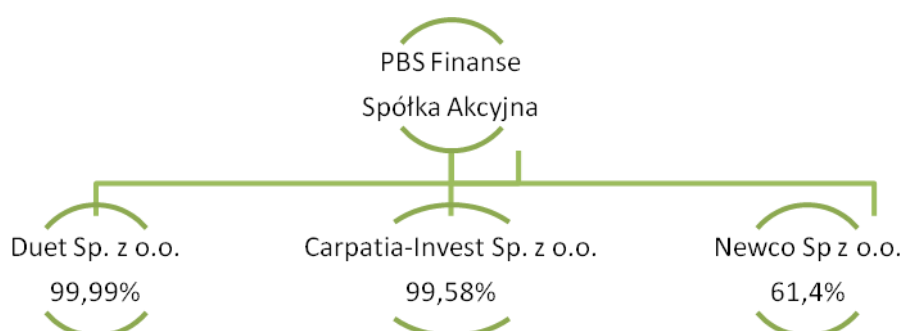
Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 31.12.2011r.)



W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze grupy kapitałowej:

- W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w spółce Newco sp. z o.o. emitent nabył 52 udziały w/w spółki. Obecnie PBS Finance S.A. posiada 61,4% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w spółce Duet sp. z o.o. emitent nabył 3 996 udziałów w/w spółki. Obecnie PBS Finance S.A. posiada 99,9% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 30.06.2012r.)



Na dzień 30 czerwca 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitale tych jednostek.

Władze Spółki dominującej:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki dominującej PBS Finance S.A., który działał w składzie:

Jerzy Biel - Prezes Zarządu

Cecylia Potera - Prokurent, Główna Księgowa

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku wielkość i skład Rady Nadzorczej nie zmieniły się. Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym pracowała w następującym składzie:

Wojciech Błaż- Przewodniczący RN

Paweł Kołodziejczyk - Zastępca Przewodniczącego RN

Grzegorz Rysz- Sekretarz RN

Bogusław Stabryła - Członek RN

Maciej Frankiewicz - Członek RN

3. Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu

3.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego. Oświadczenie o zgodności.

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązujące również w okresie porównywalnym.

Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku i 30 czerwca 2011 dla sprawozdania z sytuacji finansowej i według stanu na dzień 30 czerwca 2011 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na zagrożenie. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy, zawiera korekty w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało sprawozdanie jednostkowe PBS Finance S.A., będące częścią niniejszego raportu. Sprawozdania finansowe spółek zależnych podlegają konsolidacji metodą ceny nabycia.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

3.2. Szacunki

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządów Spółek Grupy na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

3.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Nie było istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w prezentowanym okresie sprawozdawczym. Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości oraz szacunków jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie finansowe za analogiczny okres poprzedniego roku.

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Zgodnie z MSSF Grupa może dokonać na dzień pierwszego zastosowania MSSF wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

Grupa ustaliła wartość godziwą środków trwałych jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, czyli na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy, w stosunku do grupy rzeczowych aktywów trwałych, dla których posiadała wyceny ich wartości rynkowej. Wzrost wartości z przeszacowania odniesiono na kapitał z aktualizacji oraz wynik z lat ubiegłych. Wyceny wszystkich rzeczowych aktywów trwałych dokonano powtórnie na 31.12. 2006r.

3.5. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych (WN) ujmuje się tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów,
- można wiarygodnie określić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Nie ujmuje się jako składnika wartości niematerialnych znaków firmy i innych o podobnej istocie wytworzonych przez jednostkę gospodarczą we własnym zakresie.

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe- dotacje

Dnia 5 grudnia 2011 roku została przyznana z Powiatowego Urzędu Pracy „pomoc de minimis” przeznaczona na refundację kosztów stanowiska pracy oraz zatrudnienie na nim jednej osoby bezrobotnej. Refundacja została przyznana na zasadach określonych w ustawie z dnia 20.04.2004r., o promocji zatrudnienia i instytucjach rynku pracy (t.j. Dz. U. z 2008r. Nr 69, poz.415 z późn. zm.), rozporządzeniu Ministra Pracy i Polityki Społecznej z dnia 25 lipca 2011r., w sprawie dokonywania z Funduszu Pracy refundacji kosztów wyposażenia lub doposażenia stanowiska pracy dla skierowanego bezrobotnego oraz przyznawania bezrobotnemu środków na podjęcie działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 155, poz. 922). Wpływ środków z dotacji nastąpił w roku 2012r.

3.7. Zapasy

Zapasy wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa. Na cenę nabycia lub kosztu wytworzenia składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Zasady stosowane przez Grupę w wycenie zapasów nie odbiegają od zasad zawartych w MSSF/MSR.

3.8. Nieruchomości inwestycyjne

Zgodnie z MSR/MSSF wycena po początkowym ujęciu opiera się na modelu:

- wartości godziwej,
- ceny nabycia, stosując zasady wyceny zgodnie z wyceną rzeczowych aktywów trwałych (dokonując odpisów amortyzacyjnych).

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Wycena po początkowym ujęciu opiera się na modelu wartości godziwej, zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto okresu, w którym nastąpiła zmiana.

3.9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Jednostka posiada papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i wycenia je według wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.10. Należności z tytułu dostaw i usług

Ze względu na krótkoterminowy charakter należności z tytułu dostaw i usług ich wartość wyceniana jest według zamortyzowanego kosztu jako zbliżona do wartości nominalnej. Grupa uznała, że wynik dyskontowania należności nie przekracza progu istotności (terminy płatności wystawiane dla kontrahentów spółek Grupy nie przekraczają 60 dni).

Odpis aktualizujący wartość należności tworzony jest: dla należności przeterminowanych powyżej 360 dni od dnia terminu płatności, lub dla należności od klientów, którzy nieoczekiwanie znaleźli się w trudnej sytuacji finansowej, w tym w likwidacji, po ogłoszeniu upadłości itp. lub dla należności od klientów, wobec których roszczenia skierowane zostały na drogę postępowania sądowego, lub dla należności od klientów, co do których istnieje wysokie prawdopodobieństwo braku zapłaty.

3.11. Kapitały

Grupa prezentuje kapitały mniejszości jako osobną pozycję pasywów. Kapitały mniejszości stanowią wyodrębnioną część kapitału własnego.

3.12. Płatności w formie akcji własnych

Nie występują.

3.13. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego

3.14. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz wynagrodzenia pracownika. Spółki Grupy tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR/MSSF odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań obliczana jest na każdy dzień bilansowy (koniec roku). Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

W dniu 15.12.2008r na podstawie porozumienia Zarządu oraz NSZZ „Solidarność” z dnia 18.11.2008r wpisano do rejestru Układów Zbiorowych Pracy PIP zaniechanie dokonywania odpisów na ZFŚS na okres od 15.12.2008r do 31.12.2012r.

W pozostałych spółkach zatrudniających poniżej 20 osób, nie są dokonywane odpisy na ZFŚS.

3.15. Podatek dochodowy

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania, czy stratę podatkową.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przejmując za podstawę stawki podatkowe i przepisy podatkowe obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

3.16. Połączenia jednostek

Połączenie jednostek rozlicza się metodą nabycia. Jednostka przejmująca nabywa aktywa netto oraz ujmuje przejęte aktywa i wzięte na siebie zobowiązania bieżące i warunkowe.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występują skutki połączenia jednostek.

3.17. Wartość firmy

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

3.18. Dotacje rządowe

Grupa nie otrzymała żadnych istotnych dotacji rządowych.

3.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej (ze względu na termin płatności zobowiązań spółek Grupy wynoszący do 90 dni oraz nieistotne obciążenia z tytułu odsetek w związku z nieterminowym regulowaniem zobowiązań Grupa uznała, iż dyskontowanie nie przekracza progu istotności).

4. Dodatkowe informacje do raportu śródrocznego (§ 89 ust.1 oraz §90 ust.1)

4.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. w I półroczu 2012 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W ocenie Zarządu głównymi czynnikami mającymi wpływ na osiągnięty w I półroczu 2012r. wynik finansowy były:

- kontynuacja działalności w zakresie otwierania i prowadzenia agencyjnych oddziałów bankowych
- kontynuacja projektu „Szybkiej Pożyczki” realizowanej w ramach spółki zależnej Duet Sp. z o.o.
- tempo i rozwój portalu *ducatto.pl* prowadzonego w ramach spółki Newco Sp. z o.o.
- stopniowe ograniczanie działalności podstawowej w dotychczasowym zakresie tj. branży mięsnej - obecna działalność podstawowa nie generuje odpowiednich wyników mogących pokryć koszty ogólnego zarządu.

W związku z umową agencyjną zawartą w dniu 28.01.2011r. Spółka nadal realizuje przyjętą strategię oraz warunki w niej zawarte. Współpraca PBS Finance S.A jako Agenta Podkarpackiego Banku Spółdzielczego z Bankiem 2011 r. dała możliwość uruchomienia agencyjnych oddziałów bankowych. Dnia 22 lipca 2011r. zostały otwarte dwie placówki bankowe – w Katowicach i w Krakowie. W dniu 02.11.2011r. Emitent uruchomił agencyjną placówkę bankową w Gdyni przy ulicy Władysława IV oraz 15.12.2011r. w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 12/14. W I półroczu 2012r. trwały prace nad organizacją placówki we Wrocławiu – planowane otwarcie przewidziane jest na wrzesień 2012r. W roku 2013 Spółka planuje dalsze uruchamianie nowych oddziałów agencyjnych m.in. w Lublinie (obecnie została podpisana już umowa najmu lokalu na nowotworzoną placówkę oraz przeprowadzane są wstępne rekrutacje kadry).

Organizacja nowych placówek bankowych wymaga dużych nakładów inwestycyjnych. Wiąże się to z koniecznością ponoszenia kosztów bieżących poszczególnych placówek przy powolnym i stopniowym procesie generowania przez te placówki przychodów finansowych. Proces dochodzenia poszczególnych jednostek do rentowności jest powolny, obliczony na okres od roku do dwóch – trzech lat, z drugiej strony jednak, budowanie dobrego portfolio klientów będzie procentowało przychodami i wynikiem w okresach następnych.

Placówki bankowe prowadzą działalność w pełnym zakresie usług – kasowym, kredytowym, bankowości elektronicznej i bankomatowej, oferując wszystkie produkty udostępnione przez PBS Bank. Po około roku działalności kilku placówek w obszarze usług finansowych, możemy stwierdzić, iż realizowane są założenia początkowe dotyczące organizacji i stałego przyrostu bazy klientów korporacyjnych oraz detalicznych. Poprzez współpracę z w/w oddziałami PBS Bank udzielił ponad 100 mln zł kredytów korporacyjnych. Przychody z tytułu prowadzonej działalności sektora usług finansowych na dzień 30.06.2012r. stanowią 20,5% przychodów ogółem PBS Finance S.A..

Projekt Szybka Pożyczka realizowany jest w ramach spółki zależnej DUET sp. z o.o.. Idea tego projektu polega na wykorzystaniu potrzeb pożyczkowych grupy klientów nie obsługiwanych przez banki. Kwota inwestycji w pierwszym etapie /do końca czerwca 2012/ wynosi 1 178 tys. zł z przeznaczeniem na udzielanie pożyczek klientom – osobom fizycznym o wartości od 300 zł do 5000 zł na okresy 26, 39 lub 52 tygodnie. Powodzenie przedsięwzięcia uzależnione jest od skuteczności w budowie nowej struktury oraz od skuteczności zdobywania nowych klientów lub przejęcia części rynku od firm już podobną działalność wykonujących, w tym takich potentatów jak Provident czy Kredyty-Chwilówki. Działalność pilotażową w tym zakresie rozpoczęto od końca marca 2010r. i do dnia opublikowania niniejszego raportu była i jest sukcesywnie rozwijana. Za I półrocze 2012 roku spółka wypracowała zysk netto w kwocie 1 tys. zł. Zakres geograficzny prowadzonej działalności obejmuje część województwa śląskiego oraz Podkarpacie. Nakłady inwestycyjne planowane na lata 2012- 2013 rok sięgną kilku milionów złotych. Zarząd Spółki planuje przekształcenie spółki Duet sp. z o.o. w spółkę akcyjną w bieżącym roku jako jeden z pierwszych elementów przygotowań mających na celu wprowadzenie spółki na rynek New Connect które jest planowane na rok 2013.

W I półroczu Spółka zależna – Newco Sp. z o.o., kontynuowała projekt w ramach szeroko rozumianej działalności finansowej, tj. prowadzenie portalu obsługi pożyczek społecznościowych /sociallending/ poprzez portal *ducatto.pl*. Zarząd Emitenta rozważa podjęcie kroków zmierzających do uzupełnienia dotychczasowego zakresu działalności o dodatkowe usługi czy formuły biznesowe.

Pozostałe, drugoplanowe, elementy przychodów stanowią przychody z wynajmu trzech sklepów własnych. Skutkuje to wyższymi i pewniejszymi przychodami niż przychody z tytułu prowadzenia sklepów własnych w branży mięsnej.

Dzięki posiadanym przez jednostkę dominującą wolnym środkom finansowym i korzystnym uwarunkowaniom rynkowym PBS Finance S.A. osiągnęła pozytywne wyniki w zakresie działalności finansowej tj. zakładanie lokat bankowych oraz uzyskiwane z tego tytułu odsetki.

Natomiast wycena inwestycji krótkoterminowych (akcje P.A. Nova S.A.) przyniosły zysk w kwocie 85 tys. zł (w tym w I kwartale zysk w kwocie 549 tys. zł, natomiast w II kwartale stratę w kwocie 464 tys. zł). Zgodnie z przyjętą metodą wyceny posiadanych akcji spółek notowanych na GPW w Warszawie do wartości godziwej przez wynik finansowy - na dzień 31.06.2012 roku odnotowano wartość tych aktywów w wysokości 2 244 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 31.06.2012r. oraz 31.12.2011r. i 31.06.2011r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów			% udziałów			Wartość godziwa		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
P.A. Nova S.A.	113 607	113 607	113 607	1,42	1,42	1,42	2 243	2 158	3 178
INDYKPOL	15	15	15	0	0	0	1	1	1
RAZEM	113 622	113 622	113 622				2 244	2 159	3 179

PBS Finance S.A. posiada także obligacje spółdzielcze PBS Banku - traktowane jako inwestycje długoterminowe. W wyniku wyceny papierów wartościowych – obligacji spółdzielczych, wyemitowanych przez Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku, notowanych na rynku Catalyst–na 30.06.2012r. wartość ich wynosi 9 177 tys. zł. Zestawienie posiadanych obligacji oraz skutki ich wyceny na 30.06.2012r. oraz 31.12.2011r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Ilość obligacji			Wartość tys. zł		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
PBS Bank	57 177	53 747	4 500	9 177	8 746	4 658
Razem	57 177	53 747	4 500	9 177	8 746	4 658

Posiadane przez Spółkę obligacje spółdzielcze PBS Bank przyniosły również korzyści w postaci odsetek w kwocie 367 tys. zł.

Ujęte tabelarycznie wyniki Grupy Kapitałowej i Spółki dominującej oraz dynamika ich zmian przedstawiają poniższe tabele.

Wyniki Grupy Kapitałowej w 2012 roku w porównaniu z rokiem 2011

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2012 w tys. zł	II kwartał 2011 w tys. zł	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 058	2 765	110,5
Sprzedaż produktów	1 418	1 000	141,8
Sprzedaż towarów i materiałów	1 640	1 765	92,9
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	-179	246	-137,4
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-786	-354	222,0
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-758	-356	212,0
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-941	-483	194,8
Zysk/ Strata brutto	-941	-483	194,8
Zysk/ Strata netto	-911	-491	185,5
Amortyzacja	108	72	150,0
EBITDA	-650	-284	228,8
Rentowność netto	-29,8%	-17,76%	167,7
Rentowność EBITDA	-21,3%	-10,27%	207,4

Wyniki Grupy Kapitałowej w 2012 i w 2011 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	4 kw. 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 696	2 765	2 844	3 416	11 721
Sprzedaż produktów	1 044	1 000	878	1 172	4 094
Sprzedaż towarów i materiałów	1 652	1 765	1 966	2 244	7 627
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	177	246	73	-248	248
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-385	-354	-593	-717	-2 049
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-284	-356	-597	-701	-1 938
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-146	-483	-1 514	-611	-2 754
Zysk/ Strata brutto	-146	-483	-1 514	-611	-2 754
Zysk/ Strata netto	-53	-491	-1 320	-614	-2 478
Amortyzacja	66	72	93	109	340
EBITDA	-218	-284	-504	-592	-1 598
Rentowność netto	-1,97%	-17,76%	-46,41%	-17,97%	-21,14%
Rentowność EBITDA	-8,09 %	-10,27%	-17,72%	-17,33%	-13,63%

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2012	II kw. 2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 598	3 058
Sprzedaż produktów	1 069	1 418
Sprzedaż towarów i materiałów	1 529	1 640
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	-190	-179
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-785	-786
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-711	-758
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	180	-941
Zysk/ Strata brutto	180	-941
Zysk/ Strata netto	138	-911
Amortyzacja	125	108
EBITDA	-586	-650
Rentowność netto	5,31 %	-29,8%
Rentowność EBITDA	22,56 %	-21,3%

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dynamika 2 kw.11/ 1 kw. 11	Dynamika 3 kw. 11/ 2 kw. 11	Dynamika 4 kw. 11/ 3 kw.11	Dynamika 1 kw.12 4 kw. 11	Dynamika 2 kw.12 1 kw. 12
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	102,6	102,9	120,1	76,1	117,7
Sprzedaż produktów	95,8	87,8	133,5	91,2	132,6
Sprzedaż towarów i materiałów	106,8	111,4	114,1	68,1	107,2
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	138,4	29,7	-339,7	76,6	94,2
Zysk/ Strata ze sprzedaży	91,9	-167,5	-120,9	-109,5	100,1
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-125,4	-167,5	-117,4	-101,4	106,6
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-330,8	-313,5	40,4	339,4	522,7
Zysk/ Strata brutto	-330,8	-313,5	40,4	339,4	522,7
Zysk/ Strata netto	-926,4	-268,8	46,5	444,9	660,1
Amortyzacja	109,1	129,2	117,2	114,7	115,7
EBITDA	-130,3	-177,5	-117,5	-98,9	110,9
Rentowność netto	-901,5	-261,3	38,7	29,5	561,2
Rentowność EBITDA	-126,9	-172,5	97,8	130,2	105,9

Wyniki PBS Finance S.A. w 2012 roku w porównaniu z rokiem 2011

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2012 w tys. zł	II kwartał 2011 w tys. zł	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 863	2 515	113,8
Sprzedaż produktów	1 223	750	163,0
Sprzedaż towarów i materiałów	1 640	1 765	92,9
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	-322	19	1694,7
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-799	-428	186,6
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-768	-430	182,7
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-920	-528	174,2
Zysk/ Strata brutto	-920	-528	174,2
Zysk/ Strata netto	-896	-507	176,7
Amortyzacja	94	45	208,8
EBITDA	-674	-385	175,0
Rentowność netto	-31,3%	-20,2%	154,9
Rentowność EBITDA	-23,5%	-15,3%	153,5

Wyniki jednostkowe PBS Finance S.A. w 2012 i w 2011 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw. 2011	II kw. 2011	III kw. 2011	IV kw. 2011	4 kw. 2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 456	2 515	2 596	3 205	10 772
Sprzedaż produktów	804	750	630	961	3 145
Sprzedaż towarów i materiałów	1 652	1 765	1 966	2 244	7 627
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	68	19	-202	-212	-327
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-433	-428	-645	-735	-2 241
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-333	-430	-638	-712	-2 113
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-169	-528	-1 527	-591	-2 815

Zysk/ Strata brutto	-169	-528	-1 527	-591	-2 815
Zysk/ Strata netto	-84	-507	-1 324	-590	-2 505
Amortyzacja	42	45	60	80	227
EBITDA	-291	-385	-578	-632	-1 886
Rentowność netto	-3,4 %	-20,2%	-51,0%	-18,4%	-23,3%
Rentowność EBITDA	-11,8 %	-15,3%	-22,3%	-19,7%	-17,5%

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kw.2012	II kw.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 378	2 863
Sprzedaż produktów	849	1 223
Sprzedaż towarów i materiałów	1 529	1 640
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	-342	-322
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-810	-799
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-799	-768
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	122	-920
Zysk/ Strata brutto	122	-920
Zysk/ Strata netto	84	-896
Amortyzacja	96	94
EBITDA	-703	-674
Rentowność netto	3,53 %	-31,3
Rentowność EBITDA	-29,56 %	-23,5

WYSZCZEGÓLNIENIE	Dynamika 2 kw.11/ 1 kw. 11	Dynamika 3 kw. 11/ 2 kw. 11	Dynamika 4 kw. 11/ 3 kw.11	Dynamika 1 kw.12 4 kw. 11	Dynamika 2 kw.12 1 kw. 12
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	102,4	103,2	123,5	74,2	120,3
Sprzedaż produktów	93,3	84,0	152,5	88,3	144,0
Sprzedaż towarów i materiałów	106,8	111,4	114,1	68,1	107,2
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	27,9	-1 063,2	-104,9	-161,3	94,1
Zysk/ Strata ze sprzedaży	98,8	-150,7	-113,9	-110,2	98,6
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-129,1	-148,4	-111,6	-112,2	96,1
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-312,4	-289,2	38,7	484,4	754,0
Zysk/ Strata brutto	-312,4	-289,2	38,7	484,4	754,0
Zysk/ Strata netto	603,6	-261,1	44,5	702,3	106,6
Amortyzacja	107,1	133,3	133,3	120	97,9
EBITDA	-132,3	-150,1	-109,3	-111,2	95,8
Rentowność netto	-594,1	-252,5	-36,1	521,2	886,6
Rentowność EBITDA	-129,7	-145,8	-88,3	-150,1	79,4

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w I półroczu 2012 roku Spółka informowała w raportach bieżących o numerach od 1/2012 do 8/2012.

4.2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W ocenie Zarządu głównymi czynnikami mającymi wpływ na osiągnięty w I półroczu 2012r. wynik finansowy były:

- kontynuacja działalności w zakresie otwierania i prowadzenia agencyjnych oddziałów bankowych
- kontynuacja projektu „Szybkiej Pożyczki” realizowanej w ramach spółki zależnej Duet Sp. z o.o.
- tempo i rozwój portalu *ducatto.pl* prowadzonego w ramach spółki Newco Sp. z o.o.
- stopniowe ograniczanie działalności podstawowej w dotychczasowym zakresie tj. branży mięsnej - obecna działalność podstawowa nie generuje odpowiednich wyników mogących pokryć koszty ogólnego zarządu.

4.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

W Spółce dominującej i w Grupie nie występują znaczące zjawiska sezonowości i cykliczności sprzedaży. Niewielkie zmiany w poszczególnych miesiącach roku, zwłaszcza w okresie letnim są widoczne głównie w asortymencie sprzedawanych wędlin.

4.4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I półroczu 2012 roku nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

4.5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Emitent dotychczas nie dokonywał wypłat dywidendy.

4.6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone półroczne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

W opinii zarządu po dniu na, który sporządzono skrócone półroczne sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły czynniki mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

4.7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego w spółkach Grupy Emitenta nie ustanowiono dodatkowych zabezpieczeń warunkowych zobowiązań.

4.8. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR/MSSF, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym.

Zgodnie z MSSF 8 za najbardziej istotne kryterium wydzielenia segmentu uznano sposób, w jaki prowadzona jest działalność, oraz rodzaj informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej

jednostce. Segment operacyjny stanowi w kontekście MSSF 8 część składową jednostki, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, podlegające regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz oceną wyników działalności. Zarząd PBS Finance S.A. bieżąco monitoruje działalność i wyniki finansowe każdej ze spółek grupy, ponieważ de facto każda ze spółek prowadzi odrębny zakres działalności w ramach branży mięsno-wędliniarskiej, usług finansowych i portalu społecznościowego. Przyjęcie założenia, że spółka jest segmentem operacyjnym grupy jest uzasadnione. Prezentowane dane pochodzą głównie z wewnętrznych raportów wykorzystywanych przez Zarząd PBS Finance S.A. do podejmowania decyzji o ewentualnych inwestycjach i do oceny wyników.

Wszystkie spółki grupy kapitałowej PBS Finance oraz ich podstawowy zakres działalności opisany jest w punkcie 2 Informacji dodatkowej niniejszego raportu.

Poniżej przedstawiono wyniki za I półrocze 2012 roku oraz I półrocze 2011 roku według segmentów.

Wyniki za I półrocze 2012 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE 2012r.	PBS Finance S.A.	Carpatia- Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	5 241	40	431	1	-57	5 656
Koszty sprzedanych produktów i towarów	5 905	54	106	17	-57	6 025
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	-644	-14	325	-16	-	-369
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-1 567	51	63	-16	-	-1 469
Zysk brutto	-798	51	5	-19	-	-761
Aktywa trwałe	15 346	1 400	105	46	-2 722	14 175
Aktywa obrotowe	14 946	7	1 879	38	-1 470	15 400
Amortyzacja	190	26	11	6	-	233

W PBS Finance S.A. przychody ze sprzedaży usług finansowych w I półroczu 2012 r. wyniosły 1 072 tys. zł, co stanowi 51,7% przychodów ze sprzedaży produktów oraz 20,5% ogółu sprzedaży za I półrocze 2012r.

Wyniki za I półrocze 2011 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE 2011r.	PBS Finance S.A.	Carpatia- Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	4 971	46	509	2	-67	5 461
Koszty sprzedanych produktów i towarów	4 884	65	126	30	-67	5 038
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	87	-19	383	-28	-	423
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-763	-38	191	-30	-	-640
Aktywa trwałe	9 585	1 388	42	56	-2 470	8 601
Aktywa obrotowe	6 880	1 460	1 460	17	-1 464	6 907
Amortyzacja	89	5	5	6	-	138

POZOSTAŁE INFORMACJE

(zgodnie z §89 ust.1 oraz §90 ust.1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku- Dz. U. Nr 33, poz. 259)

Raport śródroczny zawiera dodatkowo:

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. euro	
	Kwartały od 01.01.2012do 30.06.2012	Kwartały od 01.01.2011do 30.06.2011	Kwartały od 01.01.2012do 30.06.2012	Kwartały od 01.01.2011do 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 656	5 461	1 339	1 377
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 469	-640	- 348	- 161
Zysk (strata) brutto	-761	- 629	-180	- 159
Zysk (strata) netto	-773	- 544	-183	- 137
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 908	- 1 241	-452	- 313
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-491	148	-116	37
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	653	158	155	40
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 746	- 935	413	- 236
Aktywa, razem	29 575	15 508	6 940	3 890
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 423	2 081	569	522
Zobowiązania długoterminowe	260	123	61	31
Zobowiązania krótkoterminowe	1 621	1 659	380	416
Kapitał własny, w tym:	27 152	13 427	6 372	3 368
Kapitał własny jednostki dominującej	27 121	13 413	6 365	3 364
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	31	14	7	4
Kapitał zakładowy	29 266	14 633	6 868	3 671
Liczba akcji (w szt.)	104 520 000	52 260 000	104 520 000	52 260 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,007	- 0,01	-0,002	- 0,003
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,26	0,26	0,06	0,06

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. euro	
	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa, razem	29 575	30 194	6 940	6 836
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 423	2 355	569	533
Zobowiązania długoterminowe	260	213	61	48
Zobowiązania krótkoterminowe	1 621	1 664	380	377
Kapitał własny jednostki dominującej	27 121	27 833	6 365	6 302
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	31	6	7	1
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6 868	6 626
Liczba akcji (w szt.)	104 520 000	104 520 000	104 520 000	104 520 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,007	-0,02	-0,002	-0,006
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,26	0,27	0,06	0,06

Dane liczbowe wykazane w raporcie sporządzone zostały w sposób zapewniający porównywalność z danymi przedstawionymi dla analogicznego okresu roku poprzedniego. Przy przeliczeniu danych finansowych na EURO kierowano się następującymi zasadami:

- dla pozycji bilansowych średni kurs NBP obowiązujący na 30.06.2012r - 4,2613 zł
- dla pozycji rachunku zysków i strat średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego - 4,2246 zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	Kwartały od 01.01.2012do 30.06.2012	Kwartały od 01.01.2011do 30.06.2011	Kwartały od 01.01.2012do 30.06.2012	Kwartały od 01.01.2011do 30.06.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 241	4 971	1 241	1 253
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 567	-763	-371	-192
Zysk (strata) brutto	-798	-697	-189	-176
Zysk (strata) netto	-812	-591	-192	-149
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 811	-1 053	-429	-265
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-774	-125	-183	-31
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	825	212	195	53
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 760	-966	-417	-243
Aktywa, razem	30 292	16 465	7 109	4 130
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 096	1 962	492	492
Zobowiązania długoterminowe	199	95	47	24
Zobowiązania krótkoterminowe	1 564	1 568	367	393
Kapitał własny	28 196	14 503	6 617	3 638
Kapitał zakładowy	29 266	14 633	6 868	3 671
Liczba akcji (w szt.)	104 520 000	52 260 000	104 520 000	52 260 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,008	-0,011	-0,002	- 0,003
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,27	0,28	0,06	0,07

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.12.2011
Aktywa, razem	30 292	31 084	7 109	7 038
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 096	2 141	492	485
Zobowiązania długoterminowe	199	185	47	42
Zobowiązania krótkoterminowe	1 564	1 605	367	363
Kapitał własny	28 196	28 943	6 617	6 553
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6 868	6 626
Liczba akcji (w szt.)	104 520 000	104 520 000	104 520 000	104 520 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,008	-0,02	-0,002	-0,006
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	0,27	0,28	0,06	0,06

2. Informacje finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A.

1) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
AKTYWA	tys. zł			
I. Aktywa trwałe	14 175	13 995	13 729	8 601
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	51	55	64	74
-wartość firmy	0	0	0	0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	3 356	3 345	3 303	2 455
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
4.1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
4.2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	10 085	9 834	9 654	5 574
5.1. Nieruchomości	908	908	908	916
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	9 177	8 926	8 746	4 658
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	9 177	8 926	8 746	4 658
udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności	0	0	0	0
udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nieobjętych konsolidacją	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach				
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	683	761	708	498
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	674	752	699	498
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9	9	9	0
II. Aktywa obrotowe	15 400	16 368	16 465	6 907
1. Zapasy	51	52	35	74
2. Należności krótkoterminowe	2 684	2 314	2 115	2 048
2.1. Od jednostek powiązanych	150	0	0	0

2.2. Od pozostałych jednostek	2 534	2 314	2 115	2 048
3. Inwestycje krótkoterminowe	12 616	13 946	14 277	4 751
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 616	13 946	14 277	4 751
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 244	2 708	2 159	3 179
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 372	11 238	12 118	1 572
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49	56	38	34
Aktywa razem	29 575	30 363	30 194	15 508

2) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
PASYWA	tys. zł			
I. Kapitał własny	27 121	27 986	27 833	13 413
1. Kapitał zakładowy	29 266	29 266	29 266	14 633
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy	1 993	1 855	1 855	177
5. Kapitały mniejszości	0	0	0	0
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	831	788	770	727
7. Pozostałe kapitały rezerwowe	582	582	582	582
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
a) dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
b) ujemne różnice kursowe	0	0	0	0
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 778	-4 643	-2 162	-2 162
10. Zysk (strata) netto	-773	138	-2 478	-544
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0		0
II. Kapitały mniejszości	31	3	6	14
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych		0		0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	2 423	2 374	2 355	2 081
- Zobowiązania działalności kontynuowanej	2 423	2 374	2 355	2 081
- Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0	0
1. Rezerwy na zobowiązania	333	429	341	299
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84	174	79	72
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	249	255	262	227
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	249	255	262	227
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	260	202	213	123
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	260	202	213	123
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 621	1 544	1 664	1 659

3.1. Wobec jednostek powiązanych	305	0	0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek	965	1 193	1 294	1 276
3.3. Fundusze specjalne	351	351	370	383
4. Rozliczenia międzyokresowe	209	199	137	0
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	209	199	137	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	209	199	137	0
Pasywa razem	29 575	30 363	30 194	15 508

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Wartość księgowa	27 121	27 986	27 833	13 413
Liczba akcji (w szt.)	104 520 000	104 520 000	104 520 000	52 260 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,26	0,27	0,27	0,26

3) Skonsolidowany Rachunek zysków i strat (w tys. zł).

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2012 do 30.06.2012	01.04.2011 do 30.06.2011	01.01.2012 do 30.06.2012	01.01.2011 do 30.06.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 058	2 765	5 656	5 461
-od jednostek powiązanych	0		1 125	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 418	1 000	2 487	2 044
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 640	1 765	3 169	3 417
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 237	2 519	6 025	5 038
-jednostkom powiązanym			84	
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 860	1 051	3 351	2 189
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 377	1 468	2 674	2 849
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-179	246	-369	423
D. Koszty sprzedaży	4	48	7	50
E. Koszty ogólnego zarządu	603	552	1 195	1 112
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-786	- 354	-1 571	- 739
G. Pozostałe przychody operacyjne	62	5	160	107
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	62	5	160	107
H. Pozostałe koszty operacyjne	34	7	58	8
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	0	7	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	33	7	51	8
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-758	- 356	-1 469	- 640
J. Przychody finansowe	296	217	739	234
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0	0
-od jednostek powiązanych		0	0	0
II. Odsetki, w tym:	296	197	654	214
-od jednostek powiązanych		0	285	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji		20	0	20

IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0	85	0
V. Inne		0	0	0
K. Koszty finansowe	479	344	31	223
I. Odsetki w tym:	12	14	28	27
-dla jednostek powiązanych		0	9	0
II. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	464	330	0	196
IV. Inne	3	0	3	0
V. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		0	0	0
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-941	- 483	-761	- 629
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		0	0	0
I. Zyski nadzwyczajne			0	0
II. Straty nadzwyczajne		0	0	0
N. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
O. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0	
P. Zysk (strata) brutto	-941	- 483	-761	- 629
R. Podatek dochodowy	-26	13	19	- 72
a) część bieżąca	-2		5	0
b) część odroczone	-24	13	14	- 72
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0		0
T. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0		0
U. (Zyski) straty mniejszości	-4	- 5	-7	-13
W. Zysk (strata) netto	-911	- 491	-773	- 544
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-911	- 491	-773	- 544
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	104 520 000	52 260 000	104 520 000	52 260 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) - podstawowy	-0,009	-0,009	-0,007	-0,01
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) - rozwodniony	-0,009	-0,009	-0,007	-0,01

4) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2012 do 30.06.2012	01.04.2011 do 30.06.2011	01.01.2012 do 30.06.2012	01.01.2011 do 30.06.2011
A. Skonsolidowany wynik netto	-911	- 491	-773	- 544
1.Wycena instrumentów finansowych	58	39	80	39
2.Podatek dochodowy dotyczący innych Całkowitych dochodów	-11	- 7	-15	- 7
Inne całkowite dochody (straty) netto	47	32	65	32
B. Całkowite dochody (straty) razem	-864	- 459	-708	- 512
Przypisane:				
1. Akcjonariuszom jednostki dominującej	-868	-464	-715	- 525
2. Udziałowcom mniejszościowym	-4	- 5	-7	- 13

5) Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	IIQ 2012	IIQ 2011	II Kwartały bieżącego roku narastająco	II Kwartały poprzedniego roku narastająco	Stan na 31.12.2011r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	27 986	13 871	27 833	13 924	13 924
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
b) korekty błędów podstawowych					
la. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		13 871	27 833	13 924	13 924
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	29 266	14 633	29 266	52 260	52 260
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				- 37 627	-22 994
a) zwiększenia (z tytułu)					14 633
-emisji akcji (wydania udziałów)					14 633
b) zmniejszenia (z tytułu)					-37 627
-obniżenie wartości nominalnej akcji (udziałów)				- 37 627	-37 627
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	29 266	14 633	29 266	14 633	29 266
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu					
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy					
a) zwiększenia (z tytułu)					
b) zmniejszenia (z tytułu)					
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu					
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu					
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych					
a) zwiększenia (z tytułu)					
b) zmniejszenia (z tytułu)					
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu					
4. Kapitały mniejszości na początek okresu					
4.1. Zmiany kapitałów mniejszości					
a) zwiększenia					
b) zmniejszenia					
4.2. Kapitały mniejszości na koniec okresu					
5. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 855	96	1 855	96	96
5.1. Zmiany kapitału zapasowego	138	0	138	81	1 759
a) zwiększenia (z tytułu)		81		81	1 759
-emisji akcji powyżej wartości nominalnej					1 677
-z podziału zysku (ustawowo)	134	81	134	81	81
-zbycie środków trwałych	4		4		1
-umorzenie wierzytelności					
b) zmniejszenia (z tytułu)					
-pokrycia straty					
-inne					
5.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 993	177	1 993	177	1 855
6. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	788	695	770	695	695
6.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	43	32	61	32	75
a) zwiększenia (z tytułu)	47	32	65	32	76
-odpis aktualizacyjny aktywów trwałych					
- wycena wg wartości godziwej	47	32	65	32	76
b) zmniejszenia (z tytułu)	-4		-4		-1
-zbycia środków trwałych	-4		-4		-1

- zbycie prawa wieczystego użytkowania gruntów					
6.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	831	727	831	727	770
7. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	582	582	582	0	0
7.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych					582
a) zwiększenia (z tytułu)				582	582
b) zmniejszenia (z tytułu)					
7.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	582	582	582	582	582
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych					
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 643	-2 082	-4 640	-39 127	-39 127
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu					
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
b) korekty błędów podstawowych					
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych					
a) zwiększenia (z tytułu)					
- podziału zysku z lat ubiegłych					
- zysk z poprzedniego kwartału					
b) zmniejszenia (z tytułu)					
9.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu					
9.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 643	-2 082	-4 640	-39 127	-39 127
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości					
b) korekty błędów podstawowych					
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-4 643	-2 082	-4 640	-39 127	-39 127
a) zwiększenia (z tytułu)	-135		-138		
- strata za poprzedni kwartał					
- przeniesienie zysku z lat ubiegłych na kapitał zapasowy	-135	-53	-138		
b) zmniejszenia (z tytułu)				-36 965	-36 965
- korekta konsolidacyjna		-27			
- sprzedaż aktywów trwałych					
- kapitał z aktualizacji sprzedanych środków trw.					
- pokrycie z zysku z poprzedniego kwartału i z kapitału				36 965	-36 965
9.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 778	-2 162	-4 778	-2 162	-2 162
9.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 778	-2 162	-4 778	-2 162	-2 262
10. Wynik netto	-911	-491	-773	-544	-2 478
a) zysk netto					
b) strata netto	-911	-491	-773	-544	-2 478
c) odpisy z zysku					
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	27 121	13 413	27 121	13 413	27 833
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 121	13 413	27 121	13 413	27 833

6) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2012 do 30.06.2012	01.04.201 do 30.06.2011	01.01.2012 do 30.06.2012	01.01.2011 do 30.06.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
(metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) netto	-911	-491	-773	-544
II. Korekty razem	-28	72	-1 135	-697
1. Zyski (straty) mniejszości	14	-5	-7	-13
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0	0
3. Amortyzacja, w tym:	108	72	233	138
odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0	0	0
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-283	-183	-626	-187
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	40	-20	3	-21
7. Zmiana stanu rezerw	-97	40	-9	-165
8. Zmiana stanu zapasów	1	9	-16	-49
9. Zmiana stanu należności	-370	-305	-569	-758
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	77	182	-69	133
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	93	-48	85	29
12. Inne korekty	389	330	-160	196
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-939	-419	-1 908	-1 241
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1	450	4	454
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	0	4	4
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	450	0	450
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	450	0	450
-spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0		0
-dywidendy i udziały w zyskach		0		0
-zbycie aktywów finansowy		0		0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	-240	-191	-495	-306
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-48	-191	-145	-306
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-192	0	-350	0
a) w jednostkach powiązanych		0	0	0
-nabycie aktywów finansowych		0	0	0
-udzielone pożyczki długoterminowe		0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	-192	0	-350	0
-nabycie aktywów finansowych	-192	0	-350	0
-udzielone pożyczki długoterminowe		0	0	0

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-239	259	-491	148
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Wpływy	350	197	734	222
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i Innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	1	0	26	8
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe	349	197	708	214
II. Wydatki	-38	-111	81	- 64
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-77		0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-11	- 20	-38	- 37
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki	-12	-14	-28	- 27
9. Inne wydatki finansowe	-15	0	-15	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	312	86	653	158
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-866	-74	-1 746	- 935
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-866	-74	-1 746	- 935
-zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych		0		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 238	1 646	12 118	2 507
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 372	1 572	10 372	1 572
-o ograniczonej możliwości dysponowania		0		0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1

Przychody i koszty

1) Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż produktów	2 487	44,0	2 044	37,4
w tym:				
sprzedaż mięsa	862	34,7	1 304	63,8
sprzedaż usług	122	4,9	156	7,6
sprzedaż usług finansowych	1 503	60,4	584	28,6
Sprzedaż towarów i materiałów	3 169	56,0	3 417	62,6
w tym:				
sprzedaż mięsa	250	7,9	790	23,1
sprzedaż wyrobów wędliniarskich	1 479	46,7	1 346	39,4
inne	1 440	45,4	1 281	37,5
Razem	5 656	100,0	5 461	100,00

2) Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Rozwiązanie odpisów na należności	52	32,5	2	1,9
Zwrot kosztów sądowych	0		5	4,7
Odszkodowania za szkody samochodowe	4	2,5	2	1,9
Pozostałe	104	65,0	98	91,5
Razem	160	100,0	107	100,00

3) Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	7	12,1		
Koszty sądowe i egzekucyjne	36	62,1	8	100
Darowizna	15	25,8	0	
Razem	58	100,0	8	100,00

4) Przychody finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki bankowe	654	88,5	214	91,5
Aktualizacja wartości inwestycji	85	11,5		
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	20	8,5
Dodatnie różnice kursowe	0	0		
Razem	739	100,0	234	100,00

5) Koszty finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Prowizje od kredytów bankowych	2	6,5	2	0,9
Odsetki od kredytów bankowych	8	25,8	16	7,2
Odsetki od innych zobowiązań	3	9,7		
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	18	58,0	9	4,0
Odpis aktualizujący majątek finansowy	0	0	196	87,9
Razem	31	100,0	223	100,00

6) Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	I półrocze 2011		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Amortyzacja	233	5,15	138	4,13
Zużycie materiałów i energii	1034	22,86	1 289	38,58
Usługi obce	1 026	22,69	666	19,93
Podatki i opłaty	216	4,78	103	3,08
Wynagrodzenia	1 650	36,49	949	28,41
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	279	6,17	148	4,43
Pozostałe koszty rodzajowe	84	1,86	48	1,44
Razem koszty rodzajowe	4 522	100,0	3 341	100,00
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7		-5	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	38		15	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 195		-1 112	
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7		-50	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 351		2 189	

Nota 2

Podatek dochodowy

Całość bieżącego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2011-19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dochodowy w kwocie 19 tys. zł wykazany w rachunku zysków i strat w I półroczu 2012r obejmuje:

- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego 5 tys. zł
- część odroczonego 14 tys. zł

Nota 3

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku	Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku
	tys. zł	tys. zł
Zysk/strata netto	-812	-544
Liczba akcji serii A	775 000	775 000
Liczba akcji serii B	775 000	775 000
Liczba akcji serii C	1 550 000	1 550 000

Liczba akcji serii D	1 660 000	1 660 000
Liczba akcji serii E	34 500 000	34 500 000
Liczba akcji serii F	13 000 000	13 000 000
Liczba akcji serii F	52 260 000	52 260 000
Liczba akcji serii G	52 250 000	0
Razem liczba akcji	104 520 000	52 260 000
Średnia ważona liczba akcji	104 520 000	52 260 000
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	-0,008	-0,01
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) wg średniej ilości akcji	-0,008	-0,01

Nota 4

Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe			Ogółem		
	30.06. 2012	31.12. 2011	30.06. 2011	30.06. 2012	31.12. 2011	30.06. 2011
Wartość netto na dzień 1 stycznia	64	84	84	64		84
Zwiększenia stanu	5	12	4	5	12	-
Amortyzacja	18	32	14	18	32	10
Wartość netto na koniec okresu	51	64	74	51	64	74
Wartość brutto na koniec okresu	109	104	100	109	104	98
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	58	40	26	58	40	24
Wartość netto	51	64	74	51	64	74

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Nota 5

Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2012	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. zł							
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	0	175	1 289	442	480	750	167	3 303
Zwiększenia stanu		74		22	102	234	14	446
-zakup		74		22		67	14	177
-leasing - przyjęte z inwestycji					102	167		102 167
Zmniejszenia stanu				-6		-5		-11
-likwidacja						-4		-4
-sprzedaż				-6		-1		-7
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy			20	53	81	61		215
Przyjęte do środków trwałych							-167	-167
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 roku		249	1269	405	501	918	14	3 356

Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012 roku		251	1532	665	1 151	1 115	14	4 728
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		2	263	260	650	197	-	1 372
Wartość netto		249	1269	405	501	918	14	3 356

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2011	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
tys. zł								
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	0	175	1 302	153	300	237	0	2 167
Zwiększenia stanu			15	50	172	58	117	412
-zakup			15	50		58	117	240
-leasing					172			172
Zmniejszenia stanu			19	22	60	23		124
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy			19	22	60	23		124
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011 roku		175	1 289	181	412	272	117	2 455
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2011 roku		178	1 523	366	901	377	117	3 462
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		3	225	185	489	105		1 007
Wartość netto		175	1 289	181	412	272	117	2 455

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2011	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
tys. zł								
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	0	175	1 302	153	300	237	0	2 167
Zwiększenia stanu			24	349	329	585	167	1 454
-zakup			24	349		585	167	1 125
-leasing					329			329
Zmniejszenia stanu				3	2	5		10
-likwidacja				3	2	5		10
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości								
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy			37	57	147	67	-	308
Przyjęte do środków trwałych								
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2011 roku		175	1 289	442	480	750	167	3 303

Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2011 roku		177	1 532	654	756	897	167	4 183
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		2	243	212	276	147		880
Wartość netto	0	175	1 289	442	480	750	167	3 303

Grupa nie posiadała w okresie sprawozdawczym środków trwałych wykazywanych w ewidencji pozabilansowej.

Nota 6

Nieruchomości inwestycyjne

Na koniec kresu sprawozdawczego Grupa posiada nieruchomości inwestycyjne w kwocie 908 tys. zł położone w Przemyśle i Zarszynie przeznaczone do sprzedaży.

W stosunku do 30.06.2011r. wartość nieruchomości inwestycyjnych uległa zmniejszeniu o 8 tys. zł w związku ze sprzedażą części nieruchomości.

Nota 7

Inwestycje w udziały i akcje

Grupa wykazała w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w pozostałych jednostkach według ceny nabycia i w niektórych przypadkach uwzględniła odpisy z tytułu trwałego obniżenia wartości tych akcji i udziałów.

Inwestycje w pozostałych jednostkach nie notowanych na giełdzie wynosiły w wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości, na dzień 31.12.2011 r. - 0 zł., na dzień 30.06.2012r. - 0 zł, na dzień 30.06.2011r. - 0 zł.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów			Wartość godziwa		
	30.06. 2012	31.12. 2011	30.06. 2011	30.06. 2012	31.12. 2011	30.06. 2011
Agencja RR „KARPATY”	20	20	20	0	0	0
Krakowskie Zakłady Garbarskie	2 432	2 432	2432	0	0	0
Zakład Produkcji rożonek „Igloofruit” Sp. z o.o.	243	243	243	0	0	0
Razem	2 695	2 695	2 695	0	0	0

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa nie nabyła żadnych nowych udziałów ani akcji Spółek.

Nota 8

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zestawienie dotyczące odroczonego podatku dochodowego i utworzonych z tego tytułu aktywów - patrz nota 17.

Nota 9

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 9 tys. zł, wykazane na 30.06.2012r. w aktywach trwałych, dotyczą kosztów finansowych od umów leasingu finansowego. W I półroczu 2011r. nie występowały.

Nota 10

Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Materiały (według ceny nabycia)	0	6	34
Materiały według wartości netto możliwej do uzyskania	0		
Produkty gotowe	28	29	
Towary	23		40
Towary według wartości netto możliwej do uzyskania			
Zapasy ogółem	51	35	74

Zapasy ogółem zostały wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania.

W 2012 i w 2011 roku Grupa nie dokonywała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Nota 11

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Należności z tytułu dostaw i usług	2 052	1 568	1 803
Należności budżetowe	18	67	114
Pozostałe należności	614	480	131
Należności ogółem netto	2 684	2 115	2 048
Odpis aktualizujący należności	577	629	631
Należności brutto	3 261	2 744	2 679

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Należności budżetowe obejmują w większości należności z tytułu podatku VAT.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności, właściwą dla należności handlowych Grupy. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług termin zapadalności należności znaczących wynosi zazwyczaj od 14 (należności krajowe) do 30 (należności zagraniczne) dni.

Nota 12

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe wykazane w aktywach trwałych jako krótkoterminowe, obejmują:

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Ubezpieczenia	27	24	14
Prenumerata	1	4	2
Inne	21	10	18
Razem	49	38	34

Nota 13

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Środki pieniężne w kasie	57	72	33
Środki pieniężne w banku	258	222	242
Lokaty krótkoterminowe	10 031	11 785	1 280
Środki pieniężne w drodze	26	39	17
Razem	10 372	12 118	1 572

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według uzgodnionych wysokości dla poszczególnych rachunków. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosi 10 372 tys. zł, 30 czerwca 2011 roku wynosiła 1 572 tys. zł, a 31 grudnia 2011 roku wynosiła 12 118 tys. złotych

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2012 roku	10 372 tys. zł
środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 roku	12 118 tys. zł
środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2011 roku	1 572 tys. zł
łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2012 roku	- 1 746 tys. zł

Nota 14

Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży oraz pozostałe

Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży obejmują akcje i udziały spółek giełdowych. Do bilansu wycenione zostały według cen rynkowych na 30.06.2012r. i wynoszą tys. zł

Wyszczególnienie	Ilość udziałów			% udziałów			Wartość godziwa		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
P.A. Nova S.A.	113 607	113 607	113 607	1,42	1,42	1,42	2 243	2 158	3 178
INDYKPOL	15	15	15	0	0	0	1	1	1
RAZEM	113 622	113 622	113 622				2 244	2 159	3 179

Nota 15

Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe

1) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy- struktura w I półroczu 2011 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	775	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	775	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	1 550	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	1 660	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	34 500	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	13 000	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
Razem				52 260	14 633			

Kapitał podstawowy- stan na 31.12.2011 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	775	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	775	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	1 550	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	1 660	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	34 500	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	13 000	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
G	na okaziciela	brak	brak	52 260	14 632	gotówka	02.11.2011	01.01.2011
Razem				104 520	29 266			

Kapitał podstawowy- struktura w I półroczu 2012 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	775	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	775	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	1 550	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	1 660	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	34 500	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	13 000	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
G	na okaziciela	brak	brak	52 260	14 632	gotówka	02.11.2011	01.01.2011
Razem				104 520	29 266			

W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdania finansowe wysokość kapitału zakładowego nie zmieniła się w stosunku do grudnia 2011r.

Obecnie wartość nominalna akcji wynosi 0,28zł.

Prawa akcjonariuszy- akcje wszystkich serii PBS Finance S.A. są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze o znaczącym udziale w kapitale na dzień 30 czerwca 2012 roku to:

Na dzień 30.06.2012r. lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawiała się następująco:

Lp	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	65 547 175	62,71	65 547 175	62,71
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 321 583	6,05	6 321 583	6,05

Na dzień publikacji raportu lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawiała się następująco:

Lp	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	66 157 175	63,29	66 157 175	63,29
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 321 583	6,05	6 321 583	6,05

Spółka nie posiada informacji o innych niż wymienieni akcjonariuszach posiadających powyżej 5% udziałów w kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów.

2) Pozostałe kapitały

Na 30.06.2012r. kapitał zapasowy wynosi 1 993 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny 831 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2012 r. w kwocie - 4 778 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 4 640 tys. zł
Korekty konsolidacyjne	- 138 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 4 778 tys. zł
Wynik za I półrocze 2012r.	- 773 tys. zł

Na 30.06.2011r. kapitał zapasowy wynosi 177 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny 727 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2011 r. w kwocie - 2 162 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 39 127 tys. zł
Korekty konsolidacyjne	-36 965 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 2 162 tys. zł
Wynik za I półrocze 2011r.	- 544 tys. zł

Na 31.12.2011r. kapitał zapasowy wynosi 1 855 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny 770 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2011 r. w kwocie - 2 162 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 39 127 tys. zł
Pokrycie straty z obniżenia wartości nominalnej akcji	37 045 tys. zł
Korekty konsolidacyjne	- 80 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 2 162 tys. zł
Wynik za rok 2011r.	- 2 478 tys. zł

Zmiany w stanie kapitałów zostały przedstawione w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Nota 16

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30.06. 2012 tys. zł	Stan na 31.12. 2011 tys. zł	Stan na 30.06. 2011 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe							
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	WIBOR 1M+ 1,5%	27.06.2013r.	293	267	300

Zabezpieczenia zaciągniętego kredytu w 2012r. stanowią:

- przelew wierzytelności do kwoty udzielonego kredytu na rachunek lokaty terminowej i pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
- weksel in blanco

Ponadto spółki Grupy PBS finanse S.A. udzieliły zabezpieczeń w postaci weksli własnych opisanych w punkcie 3.5. Sprawozdania Zarządu za I półrocze 2012r.

Nota 17

Odroczony podatek dochodowy

Ruchy w obrębie podatku odroczonego Grupy w podziale na główne tytuły prezentowały się w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI							
	w tys. zł							
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe
								Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego								
Stan na dzień 31.12.2011	0		0	50	0	248		699
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	0			-3	0	-248		-25
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu				0	0	0		0
Stan na 30.06.2012	0		0	47	0	0		674
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego								
Stan na dzień 31.12.2011					61	18	0	79
Obciążenie wyniku w ciągu okresu					-8	16	0	8
Obciążenie kapitału w ciągu okresu					0	-3	0	-3
Stan na 30.06.2012					53	31	0	84

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2010	0			48	0	0		494	542
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	0			2	0	248		-93	157
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu									
Stan na 31.12.2011	0			50	0	248		401	699
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2010					42	172	0	0	214
Obciążenie wyniku w ciągu okresu					19	-172	0	0	-153
Obciążenie kapitału w ciągu okresu					0	18			18
Stan na 31.12.2011				0	61	18	0	0	79

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI							
	w tys. zł							
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe
Aktywa z tytułu podatku odroczonego								
Stan na dzień 31.12.2010	31	0	0	36	48	0	0	494
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	- 31			8	- 5	54	0	- 93
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu								
Stan na 30 czerwca 2011	0	0	0	44	43	54	0	401
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego								
Stan na dzień 31.12.2010					42	172	0	0
Obciążenie wyniku w ciągu okresu					- 5	- 139		
Obciążenie kapitału w ciągu okresu						- 8		
Stan na 30 czerwca 2011					47	- 25	0	0
								72

Nota 18

Zobowiązania

1) Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Wobec jednostek powiązanych			
Wobec jednostek pozostałych	260	213	123
w tym:			
leasing finansowy	260	213	123

2) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	351	292	179
do 1 roku	91	79	56
od 2 do 5 lat włącznie	260	213	123

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na 30.06.2012 Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 5 lat. Grupa na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 9 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu oraz oprogramowania komputerowego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i w I półroczu 2012r wyniosły 260 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które w I półroczu 2012r wyniosły 91 tys. zł. Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są wystawionym przez leasingobiorcę wekslem In blanco.

3) Zobowiązania krótkoterminowe- z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12. 2011	30.06.2011
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	470	542	621
w tym:			
wobec jednostek powiązanych	12		
wobec jednostek pozostałych	458	542	621
w tym:			
do 12 miesięcy	470	542	621
powyżej 12 miesięcy			
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	236	225	175
w tym:			
podatek dochodowy od osób fizycznych	45	46	27
ZUS	181	172	100
podatek od nieruchomości	2	0	0
PFRON	5	5	4

pozostałe	3	2	44
Pozostałe zobowiązania	622	630	563
w tym:			
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	170	171	118
z tytułu leasingu	91	79	56
inne	361	380	389
Kredyty	293	267	300
Razem	1 621	1 664	1 659

4) Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 30.06.2012r. w kwocie 209 tys. zł obejmują zasądzone lecz nie zapłacone odsetki oraz koszty sądowe od udzielonych pożyczek w Spółce „Duet” Sp. z o.o. na 31.12.2011r. - wynosiły 137 tys. zł. – a na 30.06.2011r. nie wystąpiły.

Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2012	237	25	0	262
utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0	0	0
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	0	0	0	0
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	0	13	0	13
Stan na 30 czerwca 2012	237	12	0	249
rezerwy do 1 roku	237	12	0	249
rezerwy powyżej roku				

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2011	212	20	18	250
utworzenie rezerwy w ciągu roku				
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku		5		
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku		15	18	23
Stan na 30 czerwca 2011	212	15	0	227
rezerwy do 1 roku	212		0	227
rezerwy powyżej roku				

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2011	212	20	18	250
utworzenie rezerwy w ciągu roku	237	25		262
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	212			212
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku		20	18	38
Stan na 31 grudnia 2011	237	25	0	262
rezerwy do 1 roku	237	25	0	262
rezerwy powyżej roku				

Nota 19

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Spółki Grupy nie posiadają zobowiązań warunkowych i innych zobowiązań w stosunku do podmiotów z poza grupy .z wyjątkiem opisanych w notce 16 (zabezpieczenie umów kredytowych).

Nota 20

Sprawy sądowe

W 2011 roku Spółka była stroną w następujących, znaczących postępowaniach sądowych:

Przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie toczył się spór PBS Finance SA w Sanoku z Zakładami Mięsnymi Mysłowice MYŚŁAW Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach o zapłatę kwoty 400.000,00 zł z tytułu reszty ceny, z tytułu sprzedaży dwóch wierzytelności przysługujących Emitentowi wobec AJPI sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach (obecnie w upadłości). Łączna cena sprzedaży wynosiła 908.000,00 zł. Do czasu wszczęcia sporu dłużnik zapłacił PBS Finance SA kwotę 508.000,00 zł z tego tytułu.

W dniu 1 grudnia 2011 roku w/w Strony zawarły ugodę, na podstawie, której Zakłady Mięsne MYŚŁAW Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach zapłaci PBS Finance S.A. w Sanoku kwotę 10 000,00 zł tytułem opłaty sądowej od pozwu w terminie do 15 grudnia 2011r., a kwotę 3.600,00 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego radcy prawnego w wysokości połowy stawki minimalnej w terminie do dnia 15 grudnia 2011r. Ponadto zapłaci kwotę 200 000,00 zł tytułem zapłaty należności w czterech równych ratach po 50 000,00 zł, każdej płatnej odpowiednio do dnia 31 marca 2012r., 30 czerwca 2012r., 30 września 2012r., oraz do dnia 31 grudnia 2012r. wraz z ustawowymi odsetkami na wypadek opóźnienia w ich zapłacie.

W 2012 roku Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. realizują terminowo warunki ugody.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka była stroną dwóch postępowań administracyjnych, których przedmiotem było żądanie stwierdzenia nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych, pobranej przez płatnika w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego:

- 1) w roku 2006 – w kwocie 237.442,00 złotych;
- 2) w roku 2011 – w kwocie 73.126,00 złotych,

oraz zwrot tych kwot.

Wydane ostateczne decyzje administracyjne przez Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie były niekorzystne dla Spółki. Obecnie w sprawach tych toczy się dalsze postępowanie przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Rzeszowie ze skarg wniesionych przez Spółkę.

Nota 21

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Kontrole organów podatkowych przeprowadzone w okresie sprawozdawczym nie wykazały żadnych różnic. Na dzień 30.06.2012r. nie było niezakończonych kontroli podatkowych.

Nota 22

Świadczenia pracownicze

Zatrudnienie w Grupie w I półroczu 2012 i 2011 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
PBS Finance S.A.				
30.06.2012	17	46	13	2
31.12.2011	25	49	7	29
Carpatia-Invest Sp. z o.o.				
30.06.2012	0	1	0	0
31.12.2011	0	1	0	0

Duet Sp. z o.o.				
30.06.2012	0	6	0	0
31.12.2011	0	6	0	5
Razem				
30.06.2012	17	53	13	2
31.12.2011	25	56	7	34

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PBS Finanse S.A. na dzień 30.06.2012 oraz 2011 rok z podziałem na rodzaj umowy:

Rok	Umowa o pracę na czas nieokreślony	Umowa o pracę na czas określony	Umowa o pracę na okres próbny
2011	54	23	4
30.06.2012	49	20	1

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta oraz na dzień 30.06.2011r. oraz 2010 rok z podziałem na główne kategorie działalności:

Rok	Administracja	Księgowość	Skup i ubój, Baza Zarszyn	Handel / usługi finansowe
2011	11	7	7	28
30.06.2012	11	7	7	45

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2011r. oraz 2010 rok z podziałem na regiony geograficzne (województwa):

Rok	podkarpackie	małopolskie	śląskie	mazowieckie	pomorskie	dołnośląskie
2011	56	8	6	5	6	0
30.06.2012	44	8	6	5	6	1

W okresie sprawozdawczym i porównawczym Grupa ponosiła następujące koszty zatrudnienia:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia			Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze			Razem		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł								
PBS Finanse S.A.	1 422	2 109	835	248	333	135	1 670	2 442	970
Carpatia Sp. z o.o.	7	17	8	2	3	2	9	20	10
Duet Sp. z o.o.	219	324	104	30	37	11	249	361	115
Newco Sp. z o.o.	0	2	2	0	0	-	0	2	2

1) Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce. W I półroczu 2012r. oraz w 2011r wypłaty nie występowały.

Nota 23

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych prezentowany jest w bilansie w wartości netto.

Wartość Funduszu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 351 tys. zł, 30 czerwca 2011 roku wynosiła 383 tys. zł na 31 grudnia 2011 wynosiła 370 tys. zł.

Nota 24

Instrumenty finansowe

Wartość bilansowa środków pieniężnych, należności i pozostałych zobowiązań krótkoterminowych zbliżona jest do ich wartości nominalnej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych. W przypadku należności i zobowiązań, dla których koszt pieniądza w czasie jest znaczący- ich wartość bilansowa jest określana według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wartość kredytów, dla których odsetki liczone są według zmiennych stóp procentowych zbliżona jest do wartości bilansowej.

1) Wartości bilansowe

Na dzień 30 czerwca 2012 roku jak również w okresach porównawczych Grupa nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł	30.06.2011 tys. zł	30.06.2012 tys. zł	31.12.2011 tys. zł	30.06.2011 tys. zł
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	10 372	12 118	1 572	10 372	12 118	1 572
Należności długoterminowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	2 052	1 568	1 803	2 052	1 568	1 803
Pozostałe aktywa trwałe						
Inwestycje w udziały						
Aktywa finansowe długoterminowe	908	908	916	908	908	916
Papiery wartościowe	9 177	8 746	4 658	9 177	8 746	4 658
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 244	2 159	3 179	2 244	2 159	3 179
Zobowiązania finansowe						
Inne zobowiązania długoterminowe	260	213	123	260	213	123
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	470	542	621	470	542	621
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	91	79	56	91	79	56
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	293	267	300	293	267	300

Za wartość bilansową należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznaje się ich wartość bieżącą ustaloną z uwzględnieniem efektu dyskonta w przypadku, gdy terminy płatności przekraczają okres roku.

Za wartość godziwą aktywów finansowych długoterminowych notowanych na giełdzie uznaje się wartość ustaloną przy zastosowaniu kursu giełdowego z dnia bilansowego.

Za wartość godziwą kredytów i pożyczek uznaje się ich wartość bilansową z uwagi na fakt, iż oprocentowanie tych instrumentów jest oparte na rynkowych zmiennych stopach procentowych.

W przypadku zobowiązań z tytułu leasingu przyjmuje się, że wartość godziwa odpowiada zdyskontowanemu przepływowi pieniężnym oszacowanym według wewnętrznych stóp zwrotu.

2) Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 25

Informacje o podmiotach powiązanych

W I półroczu 2012r. łączna wartość transakcji z podmiotami powiązanymi wynosiła 116 tys. zł. Transakcje zawierane były po cenach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi (objętymi konsolidacją) na dzień 30.06.2012r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Carpatia-Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przychody w tym: odsetki od pożyczki	40 0	71 57	5 3	116 60
Koszty w tym: odsetki od pożyczki	40 0	71 57	5 3	116 60

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 30.06.2012r. wynosiła ;

- przychody:

z tytułu świadczonych usług finansowych 1 125 tys. zł.

z tytułu odsetek od lokat 285 tys. zł

- koszty:

z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank 84 tys. zł

z tytułu odsetek od kredytu 9 tys. zł

Na 30.06.2011r. wspólne transakcje nie wystąpiły.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi według stanu na 30.06.2011r. oraz 31.12.2011r.

Wyszczególnienie	Carpatia-Invest Sp. z o.o.		Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	30.06.2011	21.12.2011	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011
Przychody W tym: odsetki od pożyczki	51 0	89 0	65 52	138 107	5 3	14 5	121 55	241 112
Koszty W tym: odsetki od pożyczki	51 0	89 0	65 52	138 107	5 3	14 5	121 55	241 112

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych (objętych konsolidacją) z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na dzień 30.06.2012r.

Wyszczególnienie	Carpatia-Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Należności netto	256	1 196	17	1 469
w tym: pożyczki	0	1 178	15	1 193
Zobowiązania	256	1 196	17	1 469
w tym: pożyczki	0	1 178	15	1 193

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 30.06.2012r. wynosi 455 tys. zł, w tym; kredyt 293 tys. zł

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na 30.06.2011r. oraz 31.12.2011r.

Wyszczególnienie	Carpatia-Invest Sp. z o.o.		Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011
Należności netto	262	258	1 151	1 245	49	66	1 462	1 569
W tym: pożyczki	0	0	1 140	1 210	49	65	1 189	1 275
Zobowiązania	262	258	1 151	1 245	49	66	1 462	1 569
W tym: pożyczki	0	0	1 140	1 210	49	65	1 189	1 275

1) Jednostka dominująca wobec Grupy

Jednostką dominującą wobec Grupy jest PBS Finanse S.A.

Wartościowe zestawienie transakcji w Grupie pokazuje powyższa tabela.

2) Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca była współnikiem.

3) Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje i kontrakty zawarte przez spółki Grupy z podmiotami powiązanymi są transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranymi w ramach Grupy Kapitałowej, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej i nie odbiegają od warunków rynkowych.

4) Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

Jednostka dominująca nie udzielała żadnych pożyczek Członkom Zarządu Spółki dominującej, jak i Członkom Zarządu pozostałych spółek Grupy. Ponadto Spółki w okresie sprawozdawczym nie udzielały pożyczek żadnemu z Członków Zarządów Spółek wchodzących w skład Grupy.

5) Inne transakcje z udziałem Członków Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie występowały inne transakcje z udziałem Członków Zarządu.

3. Informacje finansowe spółki dominującej PBS Finance S.A

1) Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki dominującej – aktywa.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
AKTYWA	tys. zł			
I. Aktywa trwałe	15 346	14 962	14 757	9 585
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	6	10	17	20
-wartość firmy		0		0
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych		0		0
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2 508	2 545	2 566	1 681
4. Należności długoterminowe	0	0	0	0
5. Inwestycje długoterminowe	12 149	11 646	11 466	7 386
5.1. Nieruchomości	250	250	250	258
5.2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
5.3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 899	11 396	11 216	7 128
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	11 899	11 396	11 216	7 128
udziały lub akcje	2 722	2 470	2 470	2 470
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych nieobjętych konsolidacją	9 177	8 926	8 746	4 658
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
5.4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0		
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	683	761	708	498
6.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	674	752	699	498
6.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9	9	9	0
II. Aktywa obrotowe	14 946	16 166	16 327	6 880
1. Zapasy	51	52	35	74
2. Należności krótkoterminowe	1 109	793	770	888
2.1. Od jednostek powiązanych	411	300	289	265
2.2. Od pozostałych jednostek	698	493	481	623
3. Inwestycje krótkoterminowe	13 742	15 269	15 487	5 889
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 742	15 269	15 487	5 889
a) w jednostkach powiązanych	1 205	1 344	1 275	1 188
b) w pozostałych jednostkach	2 244	2 708	2 159	3 179
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 293	11 217	12 053	1 522
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0		0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44	52	35	29
Aktywa razem	30 292	31 128	31 084	16 465

2) Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki dominującej – pasywa.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2012	Stan na 30.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
PASYWA	tys. zł			
I. Kapitał własny	28 196	29 045	28 943	14 503
1. Kapitał zakładowy	29 266	29 266	29 266	14 633
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	0	0		0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0		0
4. Kapitał zapasowy	1 778	1 774	1 774	96
5. Kapitały mniejszości	0	0	0	0
6. Kapitał z aktualizacji wyceny	831	788	770	727
7. Pozostałe kapitały rezerwowe	582	582	582	582
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				0
a) dodatnie różnice kursowe				0
b) ujemne różnice kursowe				0
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 449	-3 449	-944	-944
10. Zysk (strata) netto	-812	84	-2 505	-591
11. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
II. Kapitały mniejszości	0	0	0	0
III. Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
IV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	2 096	2 083	2 141	1 962
1. Rezerwy na zobowiązania	333	429	341	299
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84	174	79	72
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	249	255	262	227
a) długoterminowa	0	0	0	0
b) krótkoterminowa	249	255	262	227
1.3. Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	199	175	185	95
2.1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek	199	175	185	95
3. Zobowiązania krótkoterminowe	1 564	1 479	1 605	1 568
3.1. Wobec jednostek powiązanych	307	297	272	308
3.2. Wobec pozostałych jednostek	906	831	963	877
3.3. Fundusze specjalne	351	351	370	383
4. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	10	0
4.1. Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
4.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	10	0
a) długoterminowe	0	0	0	0
b) krótkoterminowe	0	0	10	0
Pasywa razem	30 292	31 128	31 084	16 465

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2012	Stan na 31.03.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 30.06.2011
Wartość księgowa	28 196	29 045	28 943	14 503
Liczba akcji (w szt.)	104 520 000	104 520 000	104 520 000	52 260 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,27	0,28	0,28	0,28

3) Rachunek zysków i strat spółki dominującej (w tys. zł).

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał od 01.04.2012 do 30.06.2012	II kwartał od 01.04.2011 do 30.06.2011	2 kwartały od 01.01.2012 do 30.06.2012	2 kwartały od 01.01.2011 do 30.06.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 863	2 515	5 241	4 971
-od jednostek powiązanych	747	12	1 143	22
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 223	750	2 072	1 554
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 640	1 765	3 169	3 417
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 185	2 496	5 905	4 884
-jednostkom powiązanym	73	0	122	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 808	1 028	3 231	2 035
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 377	1 468	2 674	2 849
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-322	19	-664	87
D. Koszty sprzedaży	4	2	7	4
E. Koszty ogólnego zarządu	473	445	938	944
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-799	-428	-1 609	-861
G. Pozostałe przychody operacyjne	49	4	66	105
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Inne przychody operacyjne	49	4	66	105
H. Pozostałe koszty operacyjne	18	6	24	7
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	1	7	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	17	6	17	7
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-768	-430	-1 567	-763
J. Przychody finansowe	325	245	797	288
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0	0
-od jednostek powiązanych		0	0	0
II. Odsetki, w tym:	325	225	712	268
-od jednostek powiązanych	168	0	345	0
III. Zysk ze zbycia inwestycji		20	0	20
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	85	0
V. Inne		0	0	0
K. Koszty finansowe	477	343	28	222
I. Odsetki w tym:	13	13	28	26
-dla jednostek powiązanych	4	0	9	0
II. Strata ze zbycia inwestycji		0	0	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	464	330	0	196
IV. Inne	0		0	0

V. Zysk (strata) ze sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-920	-528	-798	-697
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0		0
I. Zyski nadzwyczajne		0		0
II. Straty nadzwyczajne		0		0
N. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		0		0
O. Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0		0
P. Zysk (strata) brutto	-920	-528	-798	-697
R. Podatek dochodowy	-24	-21	14	-106
a) część bieżąca		0		0
b) część odroczone	-24	4	14	-106
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0		0
T. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				0
U. (Zyski) straty mniejszości		00		
W. Zysk (strata) netto	-896	-507	-812	-591
Zysk (strata) netto (zanualizowany)	-896	-507	-812	278
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	104 520 000	52 260 000	104 520 000	52 260 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)-podstawowy	-0,009	-0,01	-0,008	0,005
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)-rozwodniony	-0,009	-0,01	-0,008	0,005

4) Sprawozdanie z całkowitych dochodów spółki dominującej (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2012 do 30.06.2012	01.04.2011 do 30.06.2011	01.01.2012 do 30.06.2012	01.01.2011 do 30.06.2011
A. Wynik netto	-896	-507	-812	-591
1.Wycena instrumentów finansowych	80	39	80	39
2.Podatek dochodowy dotyczący innych Całkowitych dochodów	-15	-7	-15	-7
Inne całkowite dochody (straty) netto	65	32	65	32
B. Całkowite dochody (straty) razem	-831	-475	-747	-559
Przypisane:				
1. Akcjonariuszom jednostki dominującej	-831	-475	-747	-559
2. Udziałowcom mniejszościowym		0	0	0

5) Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych spółki dominującej (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	II Kwartał od 01.04.2012 do 30.06.2012	II kwartał od 01.04.2011 do 30.06.2011	2 kwartały od 1.01.2012 do 30.06.2012	2 kwartały od 01.01.2011 do 30.06.2011	Stan na 31.12.2011r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	29 045	14 978	28 943	15 062	15 062
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0			
b) korekty błędów podstawowych		0			
la. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	29 045	16 648	28 943	15 062	15 062
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	29 266	14 633	29 266	52 260	52 260
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		0		- 37 627	-22 994
a) zwiększenia (z tytułu)		0			14 633
-emisji akcji (wydania udziałów)		0			14 633
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		-37 627	-37 627
--obniżenie wartości nominalnej akcji (udziałów)		0		-37 627	-37 627
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	29 266	14 633	29 266	14 633	29 266
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		0			
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy		0			
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		0			
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu		0			
3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych		0			
3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu		0			
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 774	96	1 774	96	96
5.1. Zmiany kapitału zapasowego		0			1 678
a) zwiększenia (z tytułu)	4	0	4		1 678
-emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0			1 677
-z podziału zysku (ustawowo)		0			
-zbycie środków trwałych	4	0	4		
- z kapitału z aktualizacji wyceny		0			1
-umorzenie wierzytelności		0			
b) zmniejszenia (z tytułu)		0			
-pokrycia straty		0			
-koszty emisji serii G		0			
Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 778	96	1 778	96	1 774
6. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	788	695	770	695	695
6.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	43	32	61	32	
a) zwiększenia (z tytułu)	47	32	65	32	76
-odpis aktualizacyjny aktywów trwałych do wartości godziwej		32	65	32	76
b) zmniejszenia (z tytułu)	4	0	4		1
-zbycia środków trwałych	4	0	4		1
- zbycie prawa wieczystego użytkowania gruntów		0			
6.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	831	727	831	727	770
7. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	582	582	582	0	0
7.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		0		582	582
a) zwiększenia (z tytułu)		0		582	582
b) zmniejszenia (z tytułu)		0			

7.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	582	582	582	582	582
8. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		0			
9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 3449	-944	-3 449	-37 989	-37 989
9.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0			
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0			
b) korekty błędów podstawowych		0			
9.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	84	0			-37 989
a) zwiększenia (z tytułu)	84	0			
-podziału zysku z lat ubiegłych		0			
- zysk z poprzedniego kwartału	84	0			
b) zmniejszenia (z tytułu)		0			
9.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0			
9.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-944	-3 449	-37 989	-37 989
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0			
b) korekty błędów podstawowych		0			
9.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-3 365	-944	- 3 449	-37 989	-37 989
a) zwiększenia (z tytułu)		-84			
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		0			
- strata za poprzedni kwartał		-84			
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		-37 045	-37 045
- sprzedaż zapasów z aportu		0			
-sprzedaż aktywów trwałych		0			
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku roku poprzedniego		0		-37 045	-37 045
9.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 365	-1 028	-3 449	-944	-944
9.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-1028		-944	-944
10. Wynik netto	-896	-507	-812	-591	-2 505
a) zysk netto		0			
b) strata netto	-896	-507	-812	-591	-2 505
c) odpisy z zysku		0			
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	28 196	14 503	28 196	14 503	28 943
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	28 196	14 503	28 196	14 503	28 943

6) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych spółki dominującej (w tys. zł)

WYSZCZEGÓLNIENIE	II Kwartał od 01.04.2012 do 30.06.2012	II kwartał od 01.04.2011 do 30.06.2011	2 kwartały od 1.01.2012 do 30.06.2012	2 kwartały od 01.01.2011 do 30.06.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)				
I. Zysk (strata) netto	-896	-507	-812	-591
II. Korekty razem	7	46	-999	-462
1. Zyski (straty) mniejszości		0	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		0	0	0
3. Amortyzacja, w tym:	94	47	190	89
odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		0		0

4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		0	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-312	-211	-684	-241
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1	-21	3	-21
7. Zmiana stanu rezerw	-97	40	-9	-165
8. Zmiana stanu zapasów	1	9	-16	-49
9. Zmiana stanu należności	-315	-230	-339	-368
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	85	129	-66	71
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	86	-47	7	26
12. Inne korekty	464	330	-85	196
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-889	-461	-1 811	-1 053
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	46	451	49	451
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	0	5	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	44	451	44	451
a) w jednostkach powiązanych	44		44	
b) w pozostałych jednostkach		451		451
-dywidendy i udziały w zyskach		0		0
-zbycie aktywów finansowych		451		451
-splata udzielonych pożyczek długoterminowych		0		0
4. Inne wpływy inwestycyjne		0		0
II. Wydatki	-534	-221	-823	-576
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-55	-197	-146	-308
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0		0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-479	-24	-677	-268
a) w jednostkach powiązanych	-287	-24	-327	-268
-nabycie aktywów finansowych	-287	0	-327	0
-udzielone pożyczki długoterminowe		24		-268
b) w pozostałych jednostkach	-192	0	-350	0
-nabycie aktywów finansowych	-192	0	-350	0
-udzielone pożyczki długoterminowe		0		0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		0		0
5. Inne wydatki inwestycyjne		0		0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-488	230	-774	-125
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	491	225	903	276
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i Innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0		0
2. Kredyty i pożyczki	1	0	26	8
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0		0
4. Inne wpływy finansowe	490	225	877	268
II. Wydatki	-38	-110	-78	-64
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		0		0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0		0

3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0		0
4. Spłaty kredytów i pożyczek		-76		0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0		0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0		0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-10	-20	-35	-37
8. Odsetki	-13	-14	-28	-27
9. Inne wydatki finansowe	-15		-15	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	453	115	825	212
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-924	-116	-1 760	-966
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-924	-116	-1 760	-966
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0		0
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 217	1 638	12 053	2 488
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 293	1 522	10 293	1 522
-o ograniczonej możliwości dysponowania				0

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1

Przychody ze sprzedaży

1) Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż produktów	2 072	39,5	1 554	31,3
w tym:				
sprzedaż mięsa	862	41,6	1 332	85,1
sprzedaż usług	138	6,7		
sprzedaż usług finansowych	1 072	51,7	157	10,1
			75	4,8
Sprzedaż towarów i materiałów	3 169	60,5	3 417	68,7
w tym:				
sprzedaż hurtowa towarów	1 568	49,5	1 281	37,5
sprzedaż detaliczna	1 601	50,5	2 136	62,5
Sprzedaż pozostała				
Razem	5 241	100,0	4 971	100,00

2) Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Rozwiązanie odpisów na należności	52	78,8	2	1,9
Odszkodowania				
	4	6,1	2	1,9
Zwrot kosztów sądowych	0	0	5	4,8
Pozostałe	10	15,1	96	91,4
Razem	66	100,00	105	100,00

3) Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7	29,2		
Koszty sądowe i egzekucyjne	2	8,3	7	100,00
Darowizny	15	62,5	0	
Razem	24	100,0	7	100,00

4) Przychody finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki bankowe	712	89,3	268	93,1
Zysk ze zbycia inwestycji			20	6,9
Odpis aktualizujący majątek finansowy	85	10,7		
Dodatnie różnice kursowe				
Razem	797	100,0	288	100,00

5) Koszty finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki od kredytów bankowych	28	100,0	17	7,7
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	9	4,1
Odpis aktualizujący majątek finansowy	0	0	196	88,2
Razem	28	100,0	222	100,00

6) Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	I półrocze 2012		I półrocze 2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Amortyzacja	190	4,6	89	2,9
Zużycie materiałów i energii	994	24,0	1 344	45,2
Usługi obce	1 102	26,6	489	16,4
Podatki i opłaty	117	2,8	44	1,5
Wynagrodzenia	1 422	34,3	835	28,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	248	6,0	135	4,5
Pozostałe koszty rodzajowe	72	1,7	37	1,2
Razem koszty rodzajowe	4 145	100,0	2 973	100,00
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-7		-5	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	38		15	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	938		944	
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	7		4	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 231		2 035	

Nota 2

Podatek dochodowy

Całość bieżącego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

W I półroczu 2012 roku podatek dochodowy nie wystąpił.

- po uwzględnieniu przychodów nie stanowiących przychodów podatkowych oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz odliczeniu straty z lat ubiegłych podatek nie wystąpił.

Nota 3

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres, przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 30 czerwca 2012 roku	Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku
	tys. zł	tys. zł
Zysk/strata netto	-812	-544
Liczba akcji serii A	775 000	775 000
Liczba akcji serii B	775 000	775 000
Liczba akcji serii C	1 550 000	1 550 000
Liczba akcji serii D	1 660 000	1 660 000
Liczba akcji serii E	34 500 000	34 500 000
Liczba akcji serii F	13 000 000	13 000 000
Liczba akcji serii F	52 260 000	52 260 000
Liczba akcji serii G	52 250 000	0
Razem liczba akcji	104 520 000	52 260 000
Średnia ważona liczba akcji	104 520 000	52 260 000
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	-0,008	-0,01
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) wg średniej ilości akcji	-0,008	-0,01

Nota 4

Wartości niematerialne

Wartość netto wartości niematerialnych w bilansie Spółki na 30.06.2012r. wynosi 6 tys. zł. i dotyczy oprogramowania komputerowego .

Wartość amortyzacji wartości niematerialnych za 2012r. wynosi 11 tys. zł .

Umorzenie 42 tys. zł

Wartość brutto wartości niematerialnych wynosi 48 tys. zł

Nota 5

Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2012	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. zł						
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	175	634	410	431	749	167	2 566
Zwiększenia stanu	-	-	16	50	233	-	299
- zakup	-	-	16	-	66	-	82
- leasing				50	0		50
- przyjęte z inwestycji		-	-		167		167
Zmniejszenia stanu			-6		-5		-11
- likwidacja					-4		-4
- sprzedaż			-6		-1		-7

Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	10	46	64	59	-	179
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-167	-167
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2012 roku	175	624	374	417	918	-	2 508
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2012 roku	177	786	547	766	1 067		3 343
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2	162	173	349	149	-	835
Wartość netto	175	624	374	417	918	-	2 508

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2011	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. zł						
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	175	629	114	244	231	-	1 393
Zwiększenia stanu		15	46	134	57	117	369
-zakup		15	46		57	117	235
-leasing				134			134
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy		10	13	38	20		81
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2011 roku	175	634	147	340	268	117	1 681
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2011 roku	178	776	257	570	337	-	2 118
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	3	142	110	230	69	-	554
Wartość netto	175	634	147	340	268	117	1 681

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2011	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. zł							
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku		175	629	114	244	231	0	1 393
Zwiększenia stanu			24	337	288	578	167	1 394
-zakup			24	337		578	167	1 106
-leasing					288			288
Zmniejszenia stanu				3	2	5		10
-likwidacja				3	2	5		10
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości								
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy		0	19	38	99	55		211
Przyjęte do środków trwałych								
Wartość netto na		175	634	410	431	749	167	2 566

dzień 31 grudzień 2011 roku								
Wartość brutto na dzień 31 grudzień 2011 roku		177	786	542	715	851	167	3 238
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		2	152	132	284	102		672
Wartość netto		175	634	410	431	749	167	2 566

Spółka nie posiadała w okresie sprawozdawczym środków trwałych wykazywanych pozabilansowo

Nota 6

Inwestycje długoterminowe

- udziały w jednostkach powiązanych

Na dzień 30.06.2012r. Spółka posiada następujące udziały w jednostkach zależnych:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Udział w kapitale Spółki	Wartość godziwa udziałów na 30.06.2012
	szt.	%	tys. zł
Carpatia	4 750	99,58	2 375
Duet	4 995	99,9	245
Newco	102	61,4%	102
Razem			2 722

Na dzień 30.06.2011r. oraz 31.12.2011r. Spółka posiada następujące udziały w jednostkach zależnych:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Udział w kapitale Spółki	Wartość godziwa udziałów na 30.06.2011 oraz 31.12.2011r.
	szt.	%	tys. zł
Carpatia	4 750	99,58	2 375
Duet	999	99,9	45
Newco	50	60	50
Razem			2 474

-papiery wartościowe – obligacje w pozostałych jednostkach , nie objętych konsolidacją:

Wyszczególnienie	Ilość obligacji			Wartość tys. zł		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
PBS Bank	57 177	53 747	4 500	9 177	8 746	4 658
Razem	57 177	53 747	4 500	9 177	8 746	4 658

Nota 7

Nieruchomości inwestycyjne

Na koniec kresu sprawozdawczego Spółka posiadała nieruchomości inwestycyjne w kwocie

250 tys. zł położone w Przemysłu przeznaczone do sprzedaży.

W stosunku do 30.06.2011r. wartość nieruchomości inwestycyjnych uległa zmniejszeniu o 8 tys. zł w związku ze sprzedażą części nieruchomości.

Nota 8

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 9 tys. zł, wykazane na 30.06.2012r. w aktywach trwałych, dotyczą kosztów finansowych od umów leasingu finansowego, - w I półroczu 2011r. nie występują.

Nota 9

Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys.zł		
Materiały (według ceny nabycia)			34
Towary	23	29	40
Produktu gotowe	28	6	
Zapasy ogółem	51	35	74

Zapasy ogółem zostały wycenione według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania.

W 2012 i w 2011 roku Spółka nie dokonywała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Nota 10

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Należności z tytułu dostaw i usług	1076	724	663
Należności budżetowe	13	44	93
Pozostałe należności	20	2	132
Należności ogółem netto	1 109	770	888
Odpis aktualizujący należności	577	629	631
Należności brutto	1 686	1 399	1 519

Nota 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe wykazane w aktywach trwałych jako krótkoterminowe, obejmują:

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Ubezpieczenia	23	22	14
Prenumerata	1	4	2
Inne	20	9	12
Razem	44	35	29

Nota 12

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Środki pieniężne w kasie	57	71	33
Środki pieniężne w banku	186	158	192
Lokaty krótkoterminowe	10 024	11 785	1 280
Środki pieniężne w drodze	26	39	17
Razem	10 293	12 053	1 522

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2012 roku 10 293 tys. zł
 środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 roku 12 053 tys. zł
 łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2012 roku - 1 760 tys. zł

środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2011 roku 1 522 tys. zł
 łączna zmiana stanu środków pieniężnych
 od 30 czerwca 2011 do 30 czerwca 2012 roku +8 771 tys. zł

Nota 13

Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży oraz pozostałe

Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży obejmują akcje i udziały spółek giełdowych .
 Do bilansu wycenione zostały według cen rynkowych na 30.06.2012r. i wynoszą 2 244 tys. zł

Wyszczególnienie	Ilość udziałów			% udziałów			Wartość godziwa		
	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
P.A. Nova S.A.	113 607	113 607	113 607	1,42	1,42	1,42	2 243	2 158	3 178
INDYKPOL	15	15	15	0	0	0	1	1	1
RAZEM	113 622	113 622	113 622				2 244	2 159	3 179

Nota 14

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30.06.2012 tys. zł	Stan na 31.12.2011 tys. zł	Stan na 30.06.2011 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe							
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	WIBOR 1M+ 1,5%	27.06.2013r.	293	267	267

Zabezpieczenia zaciągniętego kredytu w 2012r. stanowią:

- przelew wierzytelności do kwoty udzielonego kredytu na rachunek lokaty terminowej i pełnomocnictwo do rachunku bieżącego
- weksel in blanco

Ponadto Spółka PBS Finance S.A. udzieliła zabezpieczeń w postaci weksli własnych opisanych w punkcie 3.5. Sprawozdania Zarządu za I półrocze 2012r.

Nota 15

Zobowiązania

1) Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Wobec jednostek powiązanych	0	0	
Wobec jednostek pozostałych	199	185	95
w tym:			
leasing finansowy	199	185	95

2) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	273	257	145
do 1 roku	199	72	50
od 2 do 5 lat włącznie	74	185	95

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego na 30.06.2012r.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 5 lat. Spółka na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 8 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu oraz sprzętu komputerowego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i w I półroczu 2012r wyniosły 199 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które w I półroczu 2012r wyniosły 74 tys. zł. Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych. Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są wystawionym przez leasingobiorcę wekslem in blanco.

3) Zobowiązania krótkoterminowe- z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	30.06.2012	31.12.2011	30.06.2011
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	469	534	599
w tym:			
wobec jednostek powiązanych	14	5	8
wobec jednostek pozostałych	455	529	591

w tym:			
do 12 miesięcy	455	529	591
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	211	196	124
w tym:			
podatek dochodowy od osób fizycznych	42	38	28
ZUS	161	152	88
podatek od nieruchomości		0	
PFRON	5	5	4
pozostałe		1	4
Pozostałe zobowiązania	591	608	545
w tym:			
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	157	156	106
z tytułu leasingu	74	72	50
inne	360	380	389
Kredyt	293	267	300
Razem	1 564	1 605	1 568

4) Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne nie wystąpiły.

5) Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2012	237	25	0	262
utworzenie rezerwy w ciągu roku	0	0		0
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	0	0		0
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	0	13		13
Stan na 30 czerwca 2012	237	12	0	249
rezerwy do 1 roku	237	12	0	249
rezerwy powyżej roku				

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2011	212	20	18	250
utworzenie rezerwy w ciągu roku				
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku				
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku		5	18	23
Stan na 30 czerwca 2011	212	15	0	227
rezerwy do 1 roku	212	15	0	227
rezerwy powyżej roku				

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2011	212	20	18	250
utworzenie rezerwy w ciągu roku	237	25		262
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	212			217
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku		20	18	33
Stan na 31 grudnia 2011	237	25	0	262
rezerwy do 1 roku	237	25	0	262
rezerwy powyżej roku				

Nota 16

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania nie wystąpiły w Spółce w 2012 i 2011 roku, z wyjątkiem zabezpieczeń umów leasingowych w postaci weksli in blanco.

Jednostka	Wierzyciel	Tytułem	Rodzaj zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia
PBS Finanse S.A.	BETAD Leasing	umowa leasingowa- 7	weksel in blanco	236
PBS Finanse S.A.	MIKROTECH S.A.	umowa leasingowa - 1	weksel in blanco	37

Nota 17

Sprawy sądowe

W 2011 roku Spółka była stroną w następujących, znaczących postępowaniach sądowych:

Przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie toczył się spór PBS Finanse SA w Sanoku z Zakładami Mięsnymi Mysłowice MYŚŁAW Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach o zapłatę kwoty 400.000,00 zł z tytułu reszty ceny, z tytułu sprzedaży dwóch wierzytelności przysługujących Emitentowi wobec AJPI sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach (obecnie w upadłości). Łączna cena sprzedaży wynosiła 908.000,00 zł. Do czasu wszczęcia sporu dłużnik zapłacił PBS Finanse SA kwotę 508.000,00 zł z tego tytułu.

W dniu 1 grudnia 2011 roku w/w Strony zawarły ugodę, na podstawie, której Zakłady Mięsne MYŚŁAW Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach zapłaci PBS Finanse S.A. w Sanoku kwotę 10 000,00 zł tytułem opłaty sądowej od pozwu w terminie do 15 grudnia 2011r., a kwotę 3.600,00 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego radcy prawnego w wysokości połowy stawki minimalnej w terminie do dnia 15 grudnia 2011r. Ponadto zapłaci kwotę 200 000,00 zł tytułem zapłaty należności w czterech równych ratach po 50 000,00 zł, każdej płatnej odpowiednio do dnia 31 marca 2012r., 30 czerwca 2012r., 30 września 2012r., oraz do dnia 31 grudnia 2012r. wraz z ustawowymi odsetkami na wypadek opóźnienia w ich zapłacie.

W 2012 roku Zakłady Mięsne Mysłowice MYŚŁAW Sp. z o.o. realizują terminowo warunki ugody.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka była stroną dwóch postępowań administracyjnych, których przedmiotem było żądanie stwierdzenia nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych, pobranej przez płatnika w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego:

- 1) w roku 2006 – w kwocie 237.442,00 złotych;
- 2) w roku 2011 – w kwocie 73.126,00 złotych,

oraz zwrot tych kwot.

Wydane ostateczne decyzje administracyjne przez Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie były niekorzystne dla Spółki. Obecnie w sprawach tych toczy się dalsze postępowanie przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Rzeszowie ze skarg wniesionych przez Spółkę.

Nota 18

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. W I półroczu 2012r. nie były przeprowadzone żadne kontrole organów podatkowych.

Nota 19

Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2011 Spółka nie wypłaciła ani nie zaproponowała dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki.

Nota 20

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Ryzyko finansowe wynika z decyzji kształtujących strukturę kapitałową przedsiębiorstwa. Im wyższy jest udział kapitału obcego, zgromadzonego m.in. w wyniku emisji instrumentów o stałym dochodzie, tym większa jest zmienność przepływów gotówkowych netto przedsiębiorstwa. W przypadku PBS Finance S.A. poziom finansowania zewnętrznego w stosunku do środków własnych spółki jest niewielki dlatego też ryzyko finansowe praktycznie nie istnieje.

Nota 21

Świadczenia pracownicze

Zatrudnienie w Spółce dominującej na 30.06.2011 oraz 2010 rok przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
PBS Finance S.A.				
30.06.2012	17	46	13	2
31.12.2011	25	49	7	29

1) Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

W poprzednich latach Spółka wypłacała pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce, w związku z tym Spółka tworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. Natomiast w roku 2011 oraz w I półroczu 2012 Spółka nie wypłacała świadczeń z tego tytułu.

2) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych prezentowany jest w bilansie w wartości netto. Wartość Funduszu na dzień 30 czerwca 2012 roku wynosiła 351 tys. zł, 30 czerwca 2011 roku wynosiła 383 tys. zł a 31 grudnia 2011 wynosiła 370 tys. zł.

Nota 22

Instrumenty finansowe

Wartość bilansowa środków pieniężnych, należności i pozostałych zobowiązań krótkoterminowych zbliżona jest do ich wartości nominalnej ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów finansowych. W przypadku należności i zobowiązań, dla których koszt pieniądza w czasie jest znaczący- ich wartość bilansowa jest określana według zamortyzowanego kosztu, przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Wartość kredytów, dla których odsetki liczone są według zmiennych stóp procentowych zbliżona jest do wartości bilansowej.

1) Wartości bilansowe

Na dzień 30 czerwca 2012 roku jak również w okresach porównawczych Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30 czerwca 2012 tys. zł	31 grudnia 2011 tys. zł	30 czerwca 2011 tys. zł	30 czerwca 2012 tys. zł	31 grudnia 2011 tys. zł	30 czerwca 2011 tys. zł
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	10 292	12 053	1 522	10 292	12 053	1 522
Należności długoterminowe						
Należności z tytułu dostaw i usług	1 076	723	663	1 076	723	663
Pozostałe aktywa trwałe						
Inwestycje w udziały	2 721	2 470	2 470	2 721	2 470	2 470
Aktywa finansowe długoterminowe Nieruchomości	250	250	258	250	250	258
Papiery wartościowe	9 177	8 746	4 658	9 177	8 746	4 658
Aktywa finansowe krótko terminowe	2 244	2 159	3 179	2 244	2 159	3 179
Zobowiązania finansowe						
Inne zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	469	534	599	469	534	599
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	273	257	145	273	257	145
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	293	267	300	293	267	300

Za wartość bilansową należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznaje się ich wartość bieżącą ustaloną z uwzględnieniem efektu dyskonta w przypadku, gdy terminy płatności przekraczają okres roku.

Za wartość godziwą aktywów finansowych długoterminowych notowanych na giełdzie uznaje się wartość ustaloną przy zastosowaniu kursu giełdowego z dnia bilansowego.

Za wartość godziwą kredytów i pożyczek uznaje się ich wartość bilansową z uwagi na fakt, iż oprocentowanie tych instrumentów jest oparte na rynkowych zmiennych stopach procentowych.

W przypadku zobowiązań z tytułu leasingu przyjmuje się, że wartość godziwa odpowiada zdyskontowanemu przepływowi pieniężnym oszacowanemu według wewnętrznych stóp zwrotu.

2) Zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 23

Informacje o podmiotach powiązanych

W I półroczu 2012r. łączna wartość transakcji z podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją wynosiła 116 tys. zł. Transakcje zawierane były po cenach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 30.06.2012r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Carpatia-Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przychody w tym: odsetki od pożyczki	40 0	71 57	5 3	116 60
Koszty w tym: odsetki od pożyczki	40 0	71 57	5 3	116 60

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 30.06.2012r. wynosiła ;

- przychody:

z tytułu świadczonych usług finansowych 1 125 tys. zł.

z tytułu odsetek od lokat 285 tys. zł

- koszty:

z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank 84 tys. zł

z tytułu odsetek od kredytu 9 tys. zł

Na 30.06.2011r. wspólne transakcje nie wystąpiły.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi według stanu na 30.06.2011r. oraz 31.12.2011r.

Wyszczególnienie	Carpatia-Invest Sp. z o.o.		Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011
Przychody	51	89	65	138	5	14	121	241
Koszty	51	89	65	138	5	14	121	241

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na dzień 30.06.2012r.

Wyszczególnienie	Carpatia-Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Należności netto	256	1 196	17	1 469
w tym: pożyczki	0	1 178	15	1 193
Zobowiązania	256	1 196	17	1 469
w tym: pożyczki	0	1 178	15	1 193

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 30.06.2012r. wynosi 455 tys. zł, w tym kredyt 293 tys. zł.

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na 30.06.2011r. oraz 31.12.2011r.

Wyszczególnienie	Carpatia-Invest Sp. z o.o.		Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011	30.06.2011	31.12.2011
Należności	262	258	1 151	1 245	49	66	1 462	1 569
Zobowiązania	262	258	1 151	1 245	49	66	1 462	1 569

4. Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I półrocze 2011

4.1. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w strukturze grupy kapitałowej:

- W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w spółce Newco sp. z o.o. emitent nabył 52 udziały w/w spółki. Obecnie PBS Finanse S.A. posiada 61,4% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.
- W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w spółce Duet sp. z o.o. emitent nabył 3 996 udziałów w/w spółki. Obecnie PBS Finanse S.A. posiada 99,9% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

Nie wystąpiło połączenie, przejęcie lub sprzedaż jednostek gospodarczych.

4.2. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Prognoz wyników Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. na 2012 rok nie publikowano.

4.3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy PBS Finance S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień 30.06.2012r. lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawiała się następująco:

Lp	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	65 547 175	62,71	65 547 175	62,71
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 321 583	6,05	6 321 583	6,05

Na dzień publikacji raportu lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawiała się następująco:

Lp	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	66 157 175	63,29	66 157 175	63,29
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 321 583	6,05	6 321 583	6,05

W I półroczu 2012 roku miały miejsce następujące transakcje zmieniające proporcje posiadanych akcji (z uwzględnieniem zdarzeń występujących po dniu bilansowym):

- 30.01.2012r. Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Contango 2”) zarządzany przez BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. poinformował, iż nabył w dniu 29.02.2012r. 4 321 583 szt. akcji zwykłych na okaziciela spółki PS Finance S.A.. Po dokonanej transakcji Fundusz posiada łącznie 6 321 583 szt. akcji Spółki, stanowiących 6,0482% kapitału zakładowego Spółki. (Raport 2/2010)

- 26.07.2012r Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku poinformował, iż nabył 25.07.2012r. 610 000 sztuk akcji PBS Finance S.A. Po dokonaniu transakcji Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku posiada 66 157 175 sztuki akcji Spółki, co stanowi 63,29 % kapitału zakładowego spółki (Raport 10/2012).

Zarząd nie posiada informacji o innych umowach w wyniku, których nastąpiły zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

4.4. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu półrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego sprawozdania, odrębnie dla każdej z osób

Od przekazania poprzedniego sprawozdania (kwartalnego) nie wystąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające oraz nadzorujące.

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na 30.06.2012r. oraz na dzień publikacji raportu:

Imię i nazwisko osoby zarządzającej lub nadzorującej Emitenta	Firma Spółki	Stanowisko w Spółkach Grupy	Liczba akcji/ udziałów	Wartość nominalna udziałów/akcji w zł	Procentowy udział w kapitale Spółki	Zmiany w stosunku do stanu na 31.03.2012r.
Biel Jerzy	PBS Finance S.A.	Prezes Zarządu PBS Finance S.A.	881 600	881 600	0,84%	bz
Potera Cecylia	PBS Finance S.A.	Prokurent PBS Finance S.A.	51 000	51 000	0,05%	bz
Wojciech Błaż	PBS Finance S.A.	Przewodniczący RN PBS Finance S.A. od 27.05.2010r	5 000	5 000	0,004%	bz
Paweł Kołodziejczyk	PBS Finance S.A.	Z-ca Przewodniczącego PBS Finance S.A. od 27.08.2009r. do nadal	0	0	0%	bz
Rysz Grzegorz	PBS Finance S.A.	Sekretarz RN PBS Finance S.A. od 27.05.2010r.	15 000	15 000	0,014%	bz
Frankiewicz Maciej	PBS Finance S.A.	Członek RN PBS Finance S.A. od 27.08.2009r. do nadal	1 000	1 000	0,001%	bz
Bogusław Stabryła	PBS Finance S.A.	Członek RN PBS Finance S.A. od 27.08.2009r. do nadal	2 400	2 400	0,002%	bz

4.5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W 2011 roku Spółka była stroną w następujących, znaczących postępowaniach sądowych:

1. Przed Sądem Okręgowym w Rzeszowie toczył się spór PBS Finance SA w Sanoku z Zakładami Mięsnymi Mysłowice MYSŁAW Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach o zapłatę kwoty 400.000,00 zł z tytułu reszty ceny, z tytułu sprzedaży dwóch wierzytelności przysługujących Emitentowi wobec AJPI sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach (obecnie w upadłości). Łączna cena sprzedaży wynosiła 908.000,00 zł. Do czasu wszczęcia sporu dłużnik zapłacił PBS Finance SA kwotę 508.000,00 zł z tego tytułu.

W dniu 1 grudnia 2011 roku w/w Strony zawarły ugodę, na podstawie, której Zakłady Mięsne MYSŁAW Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach zapłaci PBS Finance S.A. w Sanoku kwotę 10 000,00 zł tytułem opłaty sądowej od pozwu w terminie do 15 grudnia 2011r., a kwotę 3.600,00 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego radcy prawnego w wysokości połowy stawki minimalnej w terminie do dnia 15 grudnia 2011r. Ponadto zapłaci kwotę 200 000,00 zł tytułem zapłaty należności w czterech równych ratach po 50 000,00 zł, każdej płatnej odpowiednio do dnia 31 marca 2012r., 30 czerwca 2012r., 30 września 2012r., oraz do dnia 31 grudnia 2012r. wraz z ustawowymi odsetkami na wypadek opóźnienia w ich zapłacie.

W 2012 roku Zakłady Mięsne Mysłowice Mysław Sp. z o.o. realizują terminowo warunki ugody.

Na dzień 30 czerwca 2012 roku Spółka była stroną dwóch postępowań administracyjnych, których przedmiotem było żądanie stwierdzenia nadpłaty w podatku od czynności cywilnoprawnych, pobranej przez płatnika w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego:

- 1) w roku 2006 – w kwocie 237.442,00 złotych;
- 2) w roku 2011 – w kwocie 73.126,00 złotych,

oraz zwrot tych kwot.

Wydane ostateczne decyzje administracyjne przez Dyrektora Izby Skarbowej w Rzeszowie były niekorzystne dla Spółki. Obecnie w sprawach tych toczy się dalsze postępowanie przed Wojewódzkim Sądem Administracyjnym w Rzeszowie ze skarg wniesionych przez Spółkę.

4.6. Informacje o zawarciu przez PBS Finance S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły pomiędzy spółkami grupy transakcje na warunkach innych niż rynkowe.

4.7. Informacje o udzieleniu przez PBS Finance S.A. lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji- łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych PBS Finance S.A.

Na 30 czerwca 2012r. wartość udzielonych pożyczek wraz z odsetkami wynosi 1 193 tys. zł

Pożyczka udzielona została dla następujących jednostek powiązanych:

- Duet Sp. z o.o. w kwocie 1 178 tys. zł
- Newco Sp. z o.o. w kwocie 15 tys. zł

PBS Finance S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość 10% kapitałów własnych PBS Finance S.A.

4.8. Inne informacje, które zdaniem PBS Finance S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian -Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i jego Grupę Kapitałową

W I półroczu 2012 roku nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione wyżej i Zarządowi PBS Finance S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, finansowej, majątkowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez PBS Finance S.A.

4.9. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki PBS Finance S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

W ocenie Zarządu Decyzja Rady Nadzorczej o zaakceptowaniu opracowanej przez Zarząd strategii rozwoju przesądziła o kierunkach działań Zarządu na kilka najbliższych lat.

Do czynników wewnętrznych istotnych dla rozwoju zaliczyć należy:

- posiadanie głównego akcjonariusza w postaci Banku pozwalające na wykorzystanie jego doświadczeń w zakresie rynku finansowego ,
- maksymalne wykorzystanie efektu synergii połączenia Spółki i PBS Banku,
- zdolność dotychczasowych pracowników do przyjęcia nowych zadań,

- tempo tworzenia nowych placówek,
- tempo ograniczana dotychczasowej działalności w branży mięsnej,
- tempo dalszego rozwoju projektu Szybka Pożyczka'
- tempo wdrażania nowego portalu społecznościowego typu sociallending.

Opis realizowanych i planowanych w najbliższym roku działań znajduje się w punkcie 4 niniejszego sprawozdania.

Do zewnętrznych czynników determinujących dalszy rozwój grupy zaliczyć należy:

- zewnętrzną sytuację ogólną rynkową,
- realne przełożenie na system bankowy jako obowiązującej dyrektywy T,
- sytuacja na finansowym rynku międzynarodowym
- kształtowanie się popytu konsumenckiego,
- kształtowanie się kursu złotówki wobec euro,
- sytuacja na GPW mająca wpływ na wycenę posiadanych przez Emitenta akcji spółek giełdowych.
- tempo rozwoju gospodarczego
- poziom dochodów gospodarstw domowych.

Sanok, 31.08.2012r.

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

Cecylia Potera– Prokurent - Główna Księgowa