



***Sprawozdanie finansowe oraz dodatkowe  
informacje i objaśnienia  
PBS Finanse S.A. za rok zakończony  
dnia 31 grudnia 2012 roku  
według MSR/MSSF***

## SPIS TREŚCI

|  |    |
|--|----|
| Sprawozdanie z całkowitych dochodów (Rachunek zysków i strat).....                             | 2  |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans-Aktywa) .....                                       | 3  |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans-Pasywa).....  | 5  |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....   | 6  |
| Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....   | 7  |
| <b><u>Dodatkowe informacje i noty objaśniające do sprawozdania finansowego za 2012 rok</u></b> |    |
| 1. Informacje ogólne.....  | 9  |
| 2. Władze Spółki Dominującej.....  | 10 |
| 3. Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego.....   | 10 |
| 4. Istotne zasady rachunkowości.....   | 10 |
| 5. Informacje dotyczące segmentów działalności.....  | 17 |
| 6. Przychody i koszty.....   | 18 |
| 7. Podatek dochodowy.....  | 20 |
| 8. Zysk przypadający na jedną akcję.....   | 20 |
| 9. Wartości niematerialne.....   | 21 |
| 10. Rzeczowe aktywa trwałe.....  | 21 |
| 11. Inwestycje długoterminowe – nieruchomości.....   | 22 |
| 12. Długoterminowe aktywa finansowe – w jednostkach powiązanych – udziały.....                 | 22 |
| 13. Długoterminowe aktywa finansowe – w jednostkach pozostałych – udziały, akcje i inne.....   | 23 |
| 14. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....                                       | 23 |
| 15. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....                                   | 23 |
| 16. Zapasy.....  | 24 |
| 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....                          | 24 |
| 18. Inwestycje krótkoterminowe - udziały i akcje.....  | 24 |
| 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....  | 25 |
| 20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....  | 25 |
| 21. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe.....                                     | 25 |
| 22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....  | 27 |
| 23. Odroczonego podatek dochodowy.....   | 28 |
| 24. Zobowiązania.....  | 30 |
| 25. Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania.....  | 31 |
| 26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty.....   | 32 |
| 27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....   | 32 |
| 28. Świadczenia pracownicze.....   | 33 |
| 29. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.....  | 34 |
| 30. Instrumenty finansowe.....   | 34 |
| 31. Informacje o podmiotach powiązanych.....   | 35 |
| 32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....  | 38 |

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów - Rachunek zysków i strat**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku**  
**w tysiącach złotych**

| WYSZCZEGÓLNIENIE  | Nr noty | Rok zakończony<br>31.12.2012 | Rok zakończony<br>31.12.2011 |
|---|---------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |         | <b>w tys. zł</b>             |                              |
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>        | 6.1     | <b>10 847</b>                | <b>10 772</b>                |
| - od jednostek powiązanych  |         | 2 523                        | 627                          |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                               |         | 4 180                        | 3 145                        |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                   |         | 6 667                        | 7 627                        |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>    |         | <b>11 943</b>                | <b>11 099</b>                |
| -jednostkom powiązanych   |         | 245                          | 156                          |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                              |         | 6 290                        | 4 739                        |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                            |         | 5 653                        | 6 360                        |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                             |         | <b>- 1 096</b>               | <b>-327</b>                  |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>  |         | <b>14</b>                    | <b>10</b>                    |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>                                       |         | <b>1 926</b>                 | <b>1 904</b>                 |
| <b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                                    |         | <b>- 3 036</b>               | <b>-2 241</b>                |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                | 6.2     | <b>131</b>                   | <b>147</b>                   |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                       |         | 0                            | 0                            |
| II. Dotacje   |         | 0                            | 0                            |
| III. Inne przychody operacyjne  |         | 131                          | 147                          |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                   | 6.3     | <b>54</b>                    | <b>19</b>                    |
| I. Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                     |         | 35                           | 2                            |
| II. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych               |         | 0                            | 3                            |
| III. Inne koszty operacyjne   |         | 19                           | 14                           |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                      |         | <b>-2 959</b>                | <b>-2 113</b>                |
| <b>J. Przychody finansowe</b>   | 6.4     | <b>1 471</b>                 | <b>678</b>                   |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                |         | 57                           | 0                            |
| - od jednostek powiązanych  |         | 0                            |                              |
| II. Odsetki, w tym:   |         | 1 414                        | 623                          |
| - od jednostek powiązanych  |         | 1 414                        | 597                          |
| III. Zysk ze zbycia inwestycji  |         | 0                            | 55                           |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                    |         |                              | 0                            |
| V. Inne   |         |                              | 0                            |
| <b>K. Koszty finansowe</b>  | 6.5     | <b>61</b>                    | <b>1 380</b>                 |
| I. Odsetki, w tym:  |         | 61                           | 73                           |
| - od jednostek powiązanych  |         | 20                           | 37                           |
| II. Strata ze zbycia inwestycji   |         |                              | 0                            |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                   |         | 0                            | 1 307                        |
| IV. Inne  |         |                              |                              |
| <b>L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>                    |         | <b>- 1 549</b>               | <b>-2 815</b>                |
| I. Zyski nadzwyczajne   |         |                              |                              |
| II. Straty nadzwyczajne   |         |                              |                              |
| <b>N. Zysk (strata) brutto</b>  |         | <b>- 1 549</b>               | <b>-2 815</b>                |
| <b>O. Podatek dochodowy</b>   |         | <b>75</b>                    | <b>-310</b>                  |
| I. Podatek dochodowy bieżący  |         | 11                           | 0                            |
| II. Podatek dochodowy odroczony   |         | 64                           | -310                         |
| <b>P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b> |         | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>R. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>              |         | <b>- 1 624</b>               | <b>-2 505</b>                |

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

| Wyszczególnienie   | 31.12.2012     | 31.12.2011    |
|--|----------------|---------------|
| <b>Wynik netto</b>   | <b>- 1 624</b> | <b>-2 505</b> |
| 1. Wycena instrumentów finansowych                         | 85             | 94            |
| 2. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | -16            | -18           |
| 3. Inne  | 0              | 0             |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                        | <b>69</b>      | <b>76</b>     |
| <b>Całkowite dochody razem</b>                             | <b>-1 555</b>  | <b>-2 429</b> |

**Sprawozdanie z sytuacji finansowej**  
**na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku w tysiącach złotych**

| WYSZCZEGÓLNIENIE- AKTYWA                                 | Nr noty   | 31.12.2012    | 31.12.2011    |
|--|-----------|---------------|---------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                                     |           | <b>15 777</b> | <b>14 757</b> |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                | <b>9</b>  | <b>8</b>      | <b>17</b>     |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                        | <b>10</b> | <b>2 573</b>  | <b>2 566</b>  |
| 1. Środki trwałe   |           | 2 573         | 2 399         |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)   |           | 175           | 175           |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej |           | 614           | 634           |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                       |           | 396           | 410           |
| d) środki transportu                                     |           | 412           | 431           |
| e) inne środki trwałe                                    |           | 976           | 749           |
| 2. Środki trwałe w budowie                               |           | 0             | 167           |
| 3. Zaliczki na środki trwałe                             |           | 0             | 0             |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                    |           | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| 1. Od jednostek powiązanych                              |           | 0             | 0             |
| 2. Od pozostałych jednostek                              |           | 0             | 0             |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                     |           | <b>12 562</b> | <b>11 466</b> |
| 1. Nieruchomości   | 11        | 250           | 250           |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                       |           | 0             | 0             |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                       |           | 12 312        | 11 216        |
| a) w jednostkach powiązanych                             | 12        | 12 312        | 11 216        |
| - udziały i akcje  |           | 2 722         | 2 470         |
| - inne papiery wartościowe                               |           | 9 590         | 8 746         |
| - udzielone pożyczki                                     |           |               |               |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   |           |               |               |
| b) w pozostałych jednostkach                             | 13        | 0             | 0             |
| - udziały i akcje  |           |               |               |
| - inne papiery wartościowe                               | 13.2      |               | 0             |
| - udzielone pożyczki                                     |           |               |               |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                   |           |               |               |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                        |           |               |               |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>      |           | <b>634</b>    | <b>708</b>    |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       |           | 629           | 699           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                       | 14        | 5             | 9             |

|   |           |               |               |
|---|-----------|---------------|---------------|
| <b>Aktywa obrotowe</b>  |           | <b>13 443</b> | <b>16 327</b> |
| <b>I. Zapasy</b>  | <b>16</b> | <b>25</b>     | <b>35</b>     |
| 1. Materiały  |           | 0             | 0             |
| 2. Półprodukty i produkty w toku  |           | 0             | 0             |
| 3. Produkty gotowe  |           | 0             | 6             |
| 4. Towary   |           | 25            | 29            |
| 5. Zaliczki na dostawy  |           | 0             | 0             |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>17</b> | <b>906</b>    | <b>770</b>    |
| 1. Należności od jednostek powiązanych  |           | 611           | 513           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty  |           | 611           | 513           |
| - do 12 miesięcy  |           | 357           | 260           |
| - powyżej 12 miesięcy   |           | 254           | 253           |
| b) inne   |           |               |               |
| 2. Należności od pozostałych jednostek  |           | 295           | 257           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty  |           | 277           | 211           |
| - do 12 miesięcy  |           | 277           | 211           |
| - powyżej 12 miesięcy   |           | 0             | 0             |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń |           | 16            | 44            |
| c) inne   |           | 2             | 2             |
| d) dochodzone na drodze sądowej   |           |               | 0             |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  |           | <b>12 482</b> | <b>15 487</b> |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   |           | 12 482        | 15 487        |
| a) w jednostkach powiązanych  | <b>18</b> | <b>1 275</b>  | <b>1 275</b>  |
| - udziały i akcje   |           |               |               |
| - inne papiery wartościowe  |           |               |               |
| - udzielone pożyczki  | <b>18</b> | <b>1 275</b>  | <b>1 275</b>  |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |           |               |               |
| b) w pozostałych jednostkach  | <b>18</b> | <b>2 159</b>  | <b>2 159</b>  |
| - udziały i akcje   | <b>18</b> | <b>2 159</b>  | <b>2 159</b>  |
| - inne papiery wartościowe  |           |               |               |
| - udzielone pożyczki  |           |               |               |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe   |           |               |               |
| c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe   | <b>19</b> | <b>9 048</b>  | <b>12 053</b> |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  |           | 9 048         | 12 053        |
| - inne środki pieniężne   |           |               |               |
| - inne aktywa pieniężne   |           |               |               |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe  |           |               |               |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>   | <b>20</b> | <b>30</b>     | <b>35</b>     |
| <b>Aktywa razem</b>   |           | <b>29 220</b> | <b>31 084</b> |

| <b>WYSZCZEGÓLNIENIE- PASywa</b>   | <b>Nr noty</b> | <b>31.12.2012</b> | <b>31.12.2011</b> |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Kapitał własny ogółem</b>   |                | <b>27 388</b>     | <b>28 943</b>     |
| <b>I. Kapitał podstawowy</b>  | 21.1           | <b>29 266</b>     | <b>29 266</b>     |
| <b>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>         |                |                   |                   |
| <b>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>                      |                |                   |                   |
| <b>IV. Kapitał zapasowy</b>   | 21.2           | <b>1 816</b>      | <b>1 774</b>      |
| <b>V. Kapitał z aktualizacji wyceny</b>                                   | 21.2           | <b>797</b>        | <b>770</b>        |
| <b>VI. Pozostałe kapitały rezerwowe</b>                                   |                | <b>582</b>        | <b>582</b>        |
| <b>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>                                 |                | <b>- 3 449</b>    | <b>-944</b>       |
| <b>VIII. Zysk (strata) netto</b>  |                | <b>- 1 624</b>    | <b>-2 505</b>     |
| <b>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b> |                |                   |                   |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>                          |                | <b>1 832</b>      | <b>2 141</b>      |
| <b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>   |                | <b>376</b>        | <b>341</b>        |
| 1. Rezerwy na podatek odroczony   | 23             | 89                | 79                |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                            | 24.4           | 287               | 262               |
| - długoterminowa  |                |                   |                   |
| - krótkoterminowa   | 24.4           | 287               | 262               |
| 3. Pozostałe rezerwy  | 24.4           | 0                 | 0                 |
| - długoterminowa  |                | 0                 | 0                 |
| - krótkoterminowa   |                | 0                 | 0                 |
| <b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>                                    | 24.1           | <b>218</b>        | <b>185</b>        |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  |                | 0                 | 0                 |
| 2. Wobec pozostałych jednostek  | 24.1.1         | 218               | 185               |
| a) kredyty i pożyczki   |                |                   |                   |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        |                |                   |                   |
| c) inne zobowiązania finansowe  | 24.1           | 218               | 185               |
| d) inne   |                |                   |                   |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>                            |                | <b>1 238</b>      | <b>1 605</b>      |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  |                | 210               | 286               |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                        |                | 11                | 19                |
| - do 12 miesięcy  |                | 11                | 19                |
| - powyżej 12 miesięcy   |                | 0                 |                   |
| b) inne kredyty   |                | <b>199</b>        | <b>267</b>        |
| 2. Wobec pozostałych jednostek  |                | 706               | 949               |
| a) kredyty i pożyczki   | 22             | 0                 | 0                 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                        |                |                   |                   |
| c) inne zobowiązania finansowe  | 24.1.1         | 83                | 72                |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności                        | 24.2           | 216               | 515               |
| - do 12 miesięcy  |                | 216               | 515               |
| - powyżej 12 miesięcy   |                |                   |                   |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy  |                |                   |                   |
| f) zobowiązania wekslowe  |                |                   |                   |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                 | 24.2           | 216               | 196               |
| h) z tytułu wynagrodzeń   |                | 175               | 156               |
| i) inne   |                | 16                | 10                |
| 3. Fundusze specjalne   |                | 322               | 370               |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>                                     | 24.3           | <b>0</b>          | <b>10</b>         |
| 1. Ujemna wartość firmy   |                |                   |                   |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  |                |                   |                   |
| - długoterminowe  |                |                   |                   |
| - krótkoterminowe   |                | 0                 | 10                |
| <b>Pasywa razem</b>   |                | <b>29 220</b>     | <b>31 084</b>     |

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**  
**za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku**  
**w tysiącach złotych**

| WYSZCZEGÓLNIENIE  | Rok zakończony<br>31.12.2012<br>(w tys. zł) | Rok zakończony<br>31.12.2011<br>(w tys. zł) |
|---|---|---|
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>- 2 933</b>                              | <b>-1 949</b>                               |
| I. Zysk (strata) netto  | -1 624                                      | -2 505                                      |
| II. Korekty razem   | -1 309                                      | 556   |
| 1. Podatek dochodowy zapłacony  | 0   | 0   |
| 2. Udział w (zyskach) stratach w jednostkach stowarzyszonych  | 0   | 0   |
| 3. Amortyzacja  | 386   | 227   |
| 4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych   | 0   | 0   |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | - 1 410                                     | -550  |
| 6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej   | 35  | -6  |
| 7. Zmiana stanu rezerw  | 36  | -123  |
| 8. Zmiana stanu zapasów   | 10  | -10   |
| 9. Zmiana stanu należności  | -136  | -250  |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                              | -300  | 141   |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | 70  | -180  |
| 12. Inne korekty z działalności operacyjnej   | 0   | 0   |
| 13. Odpis aktualizujący wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży  | 0   | 1 307                                       |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |   |   |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>  | <b>- 1 488</b>                              | <b>-5 656</b>                               |
| I. Wpływy   | 111   | 1 504                                       |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 10  | 14  |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                   |   |   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym   | 101   | 1 490                                       |
| - w jednostkach powiązanych   | 44  |   |
| - w pozostałych jednostkach   | 57  |   |
| - zbycie aktywów finansowych  | 0   | 1 490                                       |
| - dywidendy i udziały w zyskach   | 57  | 0   |
| - spłata udzielonych pożyczek   | 0   | 0   |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne   | 0   | 0   |
| II. Wydatki   | -1 599                                      | -7 160                                      |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                             | -503  | -1 389                                      |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne  | 0   | 0   |
| 3. Na aktywa finansowe  | -1 096                                      | -5 358                                      |
| - w jednostkach powiązanych, tym:   | -1 096                                      | -5 358                                      |
| - udzielone pożyczki  | -85   | 265   |
| - nabycie aktywów finansowych   | -1 011                                      | -5 093                                      |
| - w pozostałych jednostkach   | 0   | 0   |
| W tym : - nabycie aktywów finansowych   | 0   | 0   |
| 4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone akcjonariuszom  | 0   | 0   |
| 5. Inne wydatki inwestycyjne  | 0   | -413  |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>   | <b>1 416</b>                                | <b>17 170</b>                               |
| I. Wpływy   | 1 646                                       | 17 346                                      |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów finansowych oraz dopłat do kapitału | 0   | 16 723                                      |

|   |               |              |
|---|---------------|--------------|
| 2. Kredyty i pożyczki   |               | 0            |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                 |               |              |
| 4. Inne wpływy finansowe  | 1 646         | 623          |
| II. Wydatki   | -230          | -176         |
| 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   | -68           | -25          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                  |               |              |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                 |               |              |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                | -81           | -78          |
| 8. Odsetki  | -61           | -73          |
| 9. Inne wydatki finansowe   | -20           |              |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>        | <b>-3 005</b> | <b>9 565</b> |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:                     | -3 005        | 9 565        |
| -zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych               | 0             | 0            |
| F. Środki pieniężne na początek okresu                                    | 12 053        | 2 488        |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:                     | 9 048         | 12 053       |
| -o ograniczonej możliwości dysponowania                                   |               | 0            |

**Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych**  
**za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 roku w tysiącach złotych**

| WYSZCZEGÓLNIENIE  | Stan na 31.12.2012<br>(w tys. zł) | Stan na 31.12.2011<br>(w tys. zł) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                  | <b>28 943</b>                     | <b>15 062</b>                     |
| -korekty błędów podstawowych                                      |                                   |                                   |
| a) Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach           | 28 943                            | 15 062                            |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                   | <b>29 266</b>                     | <b>52 260</b>                     |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                 | 0                                 | -22 994                           |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0                                 | 14 633                            |
| -emisji akcji (wydania udziałów)                                  | 0                                 | 14 633                            |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0                                 | -37 627                           |
| -umorzenia akcji (udziałów)                                       |                                   |                                   |
| -pokrycia straty  | 0                                 | -37 627                           |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu                          | 29 266                            | 29 266                            |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b> |                                   |                                   |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                 |                                   |                                   |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu        |                                   |                                   |
| <b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>               |                                   |                                   |
| 3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu                      |                                   |                                   |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                     | <b>1 774</b>                      | <b>96</b>                         |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                   | 42                                | 1 678                             |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 42                                | 2 091                             |
| -emisji akcji powyżej wartości nominalnej                         | 0                                 | 2 090                             |
| -z podziału zysku (ustawowo)                                      |                                   |                                   |
| -zbycie środków trwałych  |                                   |                                   |
| -z kapitału z aktualizacji wyceny                                 | 42                                | 1                                 |
| -umorzenie wierzytelności   |                                   |                                   |



|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0              | 0              |
| -pokrycia straty  | 0              |                |
| -koszty emisji serii G  | 0              | -413           |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu  | 1 816          | 1 774          |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                  | <b>770</b>     | <b>695</b>     |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny  | 27             | 75             |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 69             | 76             |
| -aktualizacja wartości środków trwałych do wartości godziwej                                | 69             | 76             |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | -42            | -1             |
| -zbycia środków trwałych  | -42            | -1             |
| - zbycie prawa wieczystego użytkowania gruntów  |                |                |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu   | 797            | 770            |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                   | <b>582</b>     | <b>0</b>       |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych   | 0              | 582            |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu  | 582            | 582            |
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                  | <b>-944</b>    | <b>-37 045</b> |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |                |                |
| 7.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu   | -944           | -37 045        |
| a) korekty błędów podstawowych  |                |                |
| 7.2.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | -944           | -37 045        |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | -2 505         | -944           |
| b) zmniejszenia (z tytułu)  | 0              | 37 045         |
| - pokrycia straty   | 0              | 37 045         |
| 7.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu  | - 3 449        | -944           |
| 7.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   | - 3 449        | -944           |
| <b>10. Wynik netto</b>  | <b>- 1 624</b> | <b>- 2 505</b> |
| a) zysk netto   |                |                |
| b) strata netto   | - 1 624        | -2 505         |
| c) odpisy z zysku   |                |                |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>27 388</b>  | <b>28 943</b>  |
| <b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>27 388</b>  | <b>28 943</b>  |

## **Dodatkowe informacje i noty objaśniające do sprawozdania finansowego za 2012 rok**

### **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 zawiązania 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.

Zmiany kapitału zakładowego PBS Finance S.A.:

- 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.

- 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii E i F.

- 15.03.2011 roku 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.

- 02.11.2011 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 14 632 800 zł, zgodnie z Uchwałą nr 8 WZA z dnia 19 maja 2011r. - w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii G. 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.

## Ogólna charakterystyka spółki

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Nazwa:                         | <b>PBS Finanse S.A.</b>  |
| 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:        | 06.12.2001r.   |
| Numer w rejestrze:             | 69391  |
| 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 wg PKD: | 1011 Z   |

## 2. Władze Spółki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki jest następujący:

**Jerzy Biel** - Prezes Zarządu

**Cecylia Potera** – Prokurent - Główna Księgowa

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. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21.03.2013r.

## 4. Istotne zasady rachunkowości

### 4.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Za 2012 rok jednostka sporządziła sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 21.03.2013r. Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W celu zapewnienia porównywalności danych podano ujęte wg powyższych Standardów dane finansowe za 2012 rok.

Dane przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, jak również w bilansie, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitałach podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego z wyjątkiem wyceny środków trwałych i instrumentów finansowych.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

#### **4.2 Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Spółka zastosowała MSSF/MSR według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2011r. Sprawozdanie uwzględnia również nowe standardy i interpretacje, zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacje obowiązujące od dnia 1 stycznia 2012 roku:

- zmiany do MSSF 1 –Zastosowanie MSSF po raz pierwszy
- zmiany do MSSF 2 – Płatności w formie akcji
- zmiany do MSSF 5- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana
- zmiany do MSSF 7 – Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji
- zmiany do MSSF 8 –Segmenty operacyjne
- zmiany do MSR I – Prezentacja sprawozdań finansowych
- zmiany do MSR 7 – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- zmiany do MSR 17 – Leasing
- zmiany do MSR 36 – Utrata wartości aktywów
- zmiany do MSR 38 – Wartości niematerialne
- zmiany do MSR 39- Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
- KIMSF 9 – Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych
- KIMSF 16 – Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.

#### **4.3. Szacunki**

Sporządzenie jednostkowego 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 Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

#### **4.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych**

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą sprawozdań finansowych jest złoty polski.

#### **4.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości**

Nie było istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w prezentowanym okresie sprawozdawczym. Niniejsze roczne 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.

#### **4.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej**

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

EUR- na dzień 31.12.2012r.- 40882

EUR- na dzień 31.12.2011r.- 4,4168

#### **4.7. 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 повторно na 31.12.2006r.

Na 31.12.2012r. nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych.

#### **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.

#### **4.8. Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego są kapitalizowane jako część kosztu wytworzenia środków trwałych. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości odpowiadającej korekcie kosztu odsetek.

#### **4.9. 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.

#### 4.10. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny aktywów pod kątem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna jest jedną z dwóch wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

#### 4.11. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- instrumenty finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki udzielone i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości. Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą, a ceną nabycia po pomniejszeniu o podatek odroczony, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy, zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

#### **4.12. 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 Spółkę w wycenie zapasów nie odbiegają od zasad zawartych w MSSF/MSR.

#### **4.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności w przypadku należności znaczących wynosi zazwyczaj od 14 (należności krajowe) do 30 (należności zagraniczne) dni są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściąganie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne.

#### **4.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych**

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym sześciu miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

#### **4.15. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, zatrzymane kaucje gwarancyjne i papiery dłużne**

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość godziwa zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako pozostałe przychody operacyjne. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu, a także w wyniku naliczania odpisu.

#### 4.16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce 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. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. 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.

#### 4.17. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki 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. Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 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 jednostce zgodnie z porozumieniem zawartym w dniu 05.04.2004r. pomiędzy Zarządem, a NSZZ „Solidarność” zaniechano dokonywania odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych od dnia 05.04.2004r do dnia 31.12.2008 roku. W dniu 15.12.2008r na podstawie porozumienia Zarządu oraz NSZZ „Solidarność” z dnia 18.11.2008r wpisano do rejestru Układów Zbiorowych Pracy PIP dalsze zaniechanie dokonywania odpisów na ZFŚS na okres od 15.12.2008r do 31.12.2012r.

#### 4.18. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu. Opłaty leasingowi są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. W przypadku założonego wykupu przedmiotu leasingu amortyzacja dokonuje się w szacowanym okresie użytkowania. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### 4.19. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić



w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują kryteria przedstawione poniżej.

#### **4.19.1. Sprzedaż towarów i produktów**

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### **4.19.2. Odsetki**

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

#### **4.19.3. Dywidendy**

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

#### **4.20. 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.

#### **4.21. Zysk netto na akcję**

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji, w danym okresie sprawozdawczym. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w kapitale podstawowym jednostki.

**4.22. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

Spółka kwalifikuje składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, jeśli jego wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie przez jego dalsze wykorzystanie.

Klasyfikacja jako „przeznaczony do sprzedaży” następuje, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

**4.23. Wartość firmy**

Wartość firmy wynikająca z konsolidacji nie podlega amortyzacji zgodnie z MSSF. Spółka raz w roku (na koniec roku obrotowego) przeprowadza test na utratę wartości zgodnie z MSSF 3. Test przeprowadzony na dzień 31.12.2012 roku nie wykazał utraty wartości firmy.

**4.24. Połączenia jednostek**

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

**4.25. Kapitały**

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

**4.26. Płatności w formie akcji własnych**

Nie występują.

**4.27. 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 uznano, że dyskontowanie nie przekracza progu istotności).

**5. Informacje dotyczące segmentów działalności****5.1. Segmenty branżowe**

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.

Spółka prowadzi działalność w zakresie uboju wołowego i handlu hurtowego i detalicznego w branży mięsno-wędliniarskiej.

Poniżej przedstawiono wyniki za 2012 rok oraz 2011 rok według segmentów branżowych.

| Wyszczególnienie 2012        | Segment produkcyjny | Segment usług finansowych | Segment handlowy | Pozostałe |
|------------------------------|---------------------|---------------------------|------------------|-----------|
| Przychody ogółem             | 4 914               | 2 381                     | 3 273            | 279       |
| Koszty ogółem                | 4 768               | 3 754                     | 3 434            | 1 927     |
| Wyniki na sprzedaży segmentu | 146                 | - 1 373                   | -161             | - 1 648   |
| Suma aktywów segmentu        | 559                 | 1 751                     | 178              | 1 005     |
| Amortyzacja                  | 49                  | 213                       | 30               | 94        |

| Wyszczególnienie 2011        | Segment produkcyjny | Segment usług finansowych | Segment handlowy |
|------------------------------|---------------------|---------------------------|------------------|
| Przychody ogółem             | 2 676               | 469                       | 7 627            |
| Koszty ogółem                | 2 541               | 1 224                     | 7 334            |
| Wyniki na sprzedaży segmentu | 135                 | -755                      | 296              |
| Suma aktywów segmentu        | 607                 | 1 344                     | 820              |
| Amortyzacja                  | 62                  | 57                        | 25               |

W PBS Finanse S.A. przychody ze sprzedaży usług finansowych za w 2012 r. wyniosły 2 381 tys. zł, co stanowi 22% ogółu sprzedaży w 2012r.

## 5.2. Informacje o rynkach zbytu

Spółki PBS Finanse S.A. dokonywała w roku 2012 oraz 2011 transakcji handlowych tylko na rynku krajowym.

## 6. Przychody i koszty

### 6.1 Przychody ze sprzedaży

| Wyszczególnienie                     | Rok 2012<br>w tys. zł    |              | Rok 2011<br>w tys. zł    |              |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
|                                      | Działalność kontynuowana | %            | Działalność kontynuowana | %            |
| <b>Sprzedaż produktów</b>            | <b>4 180</b>             | <b>38,5</b>  | <b>3 145</b>             | <b>29,2</b>  |
| w tym:                               |                          |              |                          |              |
| sprzedaż mięsa                       | 1 520                    | 14,0         | 2 376                    | 22,1         |
| sprzedaż wyrobów wędliniarskich      | 0                        |              | 0                        |              |
| sprzedaż usług finansowych           | 2 381                    | 21,9         | 469                      | 4,4          |
| sprzedaż usług pozostałych           | 279                      | 2,6          | 300                      | 2,7          |
| <b>Sprzedaż towarów i materiałów</b> | <b>6 667</b>             | <b>61,5</b>  | <b>7 627</b>             | <b>70,8</b>  |
| w tym:                               |                          |              |                          |              |
| sprzedaż mięsa                       | 1 686                    | 15,6         | 2 012                    | 18,7         |
| sprzedaż wyrobów wędliniarskich      | 1 587                    | 14,6         | 2 544                    | 23,6         |
| inne                                 | 3 394                    | 31,3         | 3 071                    | 28,5         |
| <b>Razem</b>                         | <b>10 847</b>            | <b>100,0</b> | <b>10 772</b>            | <b>100,0</b> |

### 6.2 Pozostałe przychody operacyjne

| Wyszczególnienie                              | Rok 2012<br>w tys. zł    |              | Rok 2011<br>w tys. zł    |              |
|---|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|
|   | Działalność kontynuowana | %            | Działalność kontynuowana | %            |
| Rozwiązanie odpisów na należności             | 104                      | 79,3         | 4                        | 2,7          |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 0                        | 0            | 0                        |              |
| Rozwiązanie pozostałych rezerw                | 0                        | 0            | 95                       | 64,6         |
| Odszkodowania                                 | 15                       | 11,5         | 5                        | 3,4          |
| Otrzymane subwencje i dotacje                 | 8                        | 6,1          | 0                        | 0            |
| Zwrot kosztów sądowych                        | 0                        | 0            | 31                       | 21,1         |
| Pozostałe                                     | 4                        | 3,1          | 12                       | 8,2          |
| <b>Razem</b>                                  | <b>131</b>               | <b>100,0</b> | <b>147</b>               | <b>100,0</b> |

### 6.3 Pozostałe koszty operacyjne

| Wyszczególnienie                                   | Rok 2012<br>w tys. zł       |              | Rok 2011<br>w tys. zł       |              |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|  | Działalność<br>kontynuowana | %            | Działalność<br>kontynuowana | %            |
| Utworzenie odpisów na należności                   | 0                           |              | 0                           |              |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych   | 35                          | 64,8         | 2                           | 10,5         |
| Darowizny  | 15                          | 27,8         | 7                           | 36,9         |
| Koszty sądowe i egzekucyjne                        | 4                           | 7,4          | 3                           | 15,8         |
| Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych | 0                           | 0            | 3                           | 15,8         |
| Kary i grzywny                                     | 0                           | 0            | 4                           | 21,0         |
| Inne   |                             |              |                             |              |
| <b>Razem</b>                                       | <b>54</b>                   | <b>100,0</b> | <b>19</b>                   | <b>100,0</b> |

### 6.4 Przychody finansowe

| Wyszczególnienie                      | Rok 2012<br>w tys. zł       |              | Rok 2011<br>w tys. zł       |              |
|---------------------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|                                       | Działalność<br>kontynuowana | %            | Działalność<br>kontynuowana | %            |
| Odsetki bankowe                       | 1 294                       | 87,9         | 511                         | 75,4         |
| Dywidendy i udziały w zyskach         | 57                          | 3,9          |                             |              |
| Zysk ze zbycia inwestycji             | 0                           | 0            | 55                          | 8,1          |
| Dodatnie różnice kursowe              | 0                           | 0            |                             |              |
| Odsetki od udzielonych pożyczek       | 120                         | 8,2          | 112                         | 16,5         |
| Odpis aktualizujący majątek finansowy | 0                           | 0            | 0                           |              |
| Inne                                  | 0                           | 0            |                             |              |
| <b>Razem</b>                          | <b>1 471</b>                | <b>100,0</b> | <b>678</b>                  | <b>100,0</b> |

### 6.5 Koszty finansowe

| Wyszczególnienie                                    | Rok 2012<br>w tys. zł       |              | Rok 2011<br>w tys. zł       |              |
|---|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|   | Działalność<br>kontynuowana | %            | Działalność<br>kontynuowana | %            |
| Odsetki od kredytów bankowych                       | 20                          | 32,8         | 41                          | 3,0          |
| Odsetki od innych zobowiązań                        | 1                           | 1,6          |                             |              |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 40                          | 65,6         | 32                          | 2,3          |
| Ujemne różnice kursowe                              | 0                           | 0            |                             |              |
| Odpis aktualizujący majątek finansowy               | 0                           | 0            | 1 307                       | 94,7         |
| Inne  |                             |              |                             |              |
| <b>Razem</b>  | <b>61</b>                   | <b>100,0</b> | <b>1 380</b>                | <b>100,0</b> |

## 6.6 Koszty według rodzaju

| Wyszczególnienie   | Rok 2012<br>w tys. zł       |              | Rok 2011<br>w tys. zł       |              |
|--|-----------------------------|--------------|-----------------------------|--------------|
|  | Działalność<br>kontynuowana | %            | Działalność<br>kontynuowana | %            |
| Amortyzacja  | 386                         | 4,7          | 227                         | 3,4          |
| Zużycie materiałów i energii   | 1 750                       | 21,3         | 2 510                       | 37,7         |
| Usługi obce  | 2 114                       | 25,7         | 1 174                       | 17,6         |
| Podatki i opłaty   | 366                         | 4,5          | 186                         | 2,8          |
| Wynagrodzenia  | 2 942                       | 35,8         | 2 109                       | 31,7         |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                 | 505                         | 6,1          | 333                         | 5,0          |
| Pozostałe koszty rodzajowe   | 159                         | 1,9          | 120                         | 1,8          |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>  | <b>8 222</b>                | <b>100,0</b> | <b>6 659</b>                | <b>100,0</b> |
| <b>Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych</b>        | <b>42</b>                   |              | <b>-26</b>                  |              |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -34                         |              | 20                          |              |
| <b>Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)</b>                           | <b>-1 926</b>               |              | <b>-1 904</b>               |              |
| <b>Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)</b>                                  | <b>-14</b>                  |              | <b>-10</b>                  |              |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                    | 6 290                       |              | 4 739                       |              |

## 7. Podatek dochodowy

Całość bieżącego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2012-19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

W 2012 roku podatek dochodowy nie wystąpił, gdyż wystąpiła strata brutto w wysokości:

- 1 500 tys. zł - po uwzględnieniu przychodów nie stanowiących przychodów podatkowych oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów wystąpiła strata podatkowa w wysokości - 1 573 tys. zł.

W 2011 roku podatek dochodowy również nie wystąpił, gdyż wystąpiła strata brutto w wysokości - 2 904 tys. zł i po uwzględnieniu przychodów nie stanowiących przychodów podatkowych oraz kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów wystąpiła strata podatkowa w wysokości -1 596 tys. zł.

Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat w kwocie 11 tys. zł dotyczy podatku zapłaconego od otrzymanej dywidendy z tytułu posiadanych akcji Spółek giełdowych Indykpol S.A. oraz PA NOVA S.A.

## 8. Zysk /strata 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/straty/ na jedną akcję:

| Wyszczególnienie   | Za okres od 1 stycznia 2012 roku<br>do 31 grudnia 2012 roku | Za okres od 1 stycznia 2011 roku<br>do 31 grudnia 2011 roku |
|--|---|---|
|  | tys. zł   |   |
| <b>Zysk/strata netto ogółem<br/>z działalności kontynuowanej</b>                                 | -1 624<br>-1 624  | -2 505<br>-2 505  |
| 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  |
| <b>Liczba akcji serii G</b>  | <b>52 260 000</b>   | <b>52 260 000</b>   |
| <b>Razem liczba akcji</b>  | <b>104 520 000</b>  | <b>104 520 000</b>  |
| <b>Średnia ważona liczba akcji</b>   | <b>104 520 000</b>  | <b>104 520 000</b>  |
| <b>Zysk/Strata netto przypadająca na<br/>jedną akcję ogółem (w zł)</b>                           | <b>-0,02</b>  | <b>-0,02</b>  |
| <b>Zysk/Strata netto przypadająca na<br/>jedną akcję (w zł) z działalności<br/>kontynuowanej</b> | <b>-0,02</b>  | <b>-0,02</b>  |

## 9. Wartości niematerialne

Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2012r. w Spółce wynosi 8 tys. zł i dotyczy oprogramowania komputerowego, wartość amortyzacji na 31.12.2012r. wynosi 16 tys. zł.

## 10. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższe tabele przedstawiają zmiany w wartości rzeczowych aktywów trwałych na przestrzeni roku 2012 oraz 2011 w PBS Finanse S.A.

| Wyszczególnienie<br>stan na 31 grudnia<br>2012                    | Zaliczki<br>na ŚT w<br>budowie | Grunty     | Budynki,<br>lokale | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe w<br>budowie | Ogółem       |
|---|--------------------------------|------------|--------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------|
|   | tys. zł                        |            |                    |                                       |                      |                          |                               |              |
| Wartość netto na<br>dzień 1 stycznia 2012<br>roku                 |                                | 175        | 634                | 410                                   | 431                  | 749                      | 167                           | 2 566        |
| Zwiększenia stanu   |                                |            |                    | 107                                   | 124                  | 358                      |                               | 589          |
| -zakup  |                                |            |                    | 107                                   |                      | 358                      |                               | 465          |
| -leasing  |                                |            |                    |                                       | 124                  |                          |                               | 124          |
| Zmniejszenia<br>stanu   |                                |            |                    | 27                                    | 12                   | 6                        |                               | 45           |
| -likwidacja   |                                |            |                    | 27                                    | 12                   | 6                        |                               | 45           |
| Odpis aktualizujący z<br>tytułu utraty<br>wartości                |                                |            |                    |                                       |                      |                          |                               |              |
| Odpis amortyzacyjny<br>za rok obrotowy                            |                                |            | 20                 | 94                                    | 131                  | 125                      |                               | 370          |
| Przyjęte do środków<br>trwałych                                   |                                |            |                    |                                       |                      |                          | -167                          | -167         |
| Wartość netto na<br>dzień 31 grudzień<br>2012 roku                |                                | 175        | 614                | 396                                   | 412                  | 976                      | 0                             | 2 573        |
| Wartość brutto na<br>dzień 31 grudzień<br>2012 roku               |                                | 177        | 786                | 588                                   | 798                  | 1 185                    |                               | 3 534        |
| Umorzenie i odpis<br>aktualizujący z<br>tytułu utraty<br>wartości |                                | 2          | 172                | 192                                   | 386                  | 209                      | 0                             | 961          |
| <b>Wartość netto</b>  |                                | <b>175</b> | <b>614</b>         | <b>396</b>                            | <b>412</b>           | <b>976</b>               | <b>0</b>                      | <b>2 573</b> |

| Wyszczególnienie<br>stan na 31 grudnia<br>2011                    | Zaliczki<br>na ŚT w<br>budowie | Grunty | Budynki,<br>lokale | Urządzenia<br>techniczne i<br>maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe w<br>budowie | Ogółem |
|---|--------------------------------|--------|--------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|--------|
| tys. zł   |                                |        |                    |                                       |                      |                          |                               |        |
| Wartość netto na<br>dzień 1 stycznia 2011<br>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<br>stanu   |                                |        |                    | 3                                     | 2                    | 5                        |                               | 10     |
| -likwidacja   |                                |        |                    | 3                                     | 2                    | 5                        |                               | 10     |
| Odpis aktualizujący z<br>tytułu utraty<br>wartości                |                                |        |                    |                                       |                      |                          |                               |        |
| Odpis amortyzacyjny<br>za rok obrotowy                            |                                | 0      | 19                 | 38                                    | 99                   | 55                       |                               | 211    |
| Przyjęte do środków<br>trwałych                                   |                                |        |                    |                                       |                      |                          |                               |        |
| Wartość netto na<br>dzień 31 grudzień<br>2011 roku                |                                | 175    | 634                | 410                                   | 431                  | 749                      | 167                           | 2 566  |
| Wartość brutto na<br>dzień 31 grudzień<br>2011 roku               |                                | 177    | 786                | 542                                   | 715                  | 851                      | 167                           | 3 238  |
| Umorzenie i odpis<br>aktualizujący z<br>tytułu utraty<br>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 w ewidencji pozabilansowej.

## 11. Inwestycje długoterminowe - nieruchomości

Na 31.12.2012r. Spółka posiada nieruchomości inwestycyjne w kwocie 250 tys. zł położone w Przemyśle, które przeznaczone są do sprzedaży. Wartość nieruchomości inwestycyjnych nie uległa zmianie w stosunku do 2011 roku.

## 12. Długoterminowe aktywa finansowe - w jednostkach powiązanych - udziały

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące udziały w jednostkach zależnych:

| Wyszczególnienie          | Ilość udziałów | Udział w kapitale<br>Spółki | Wartość godziwa<br>udziałów na<br>31.12.2012 | Wartość firmy na<br>31.12.2012 |
|---------------------------|----------------|-----------------------------|--|--------------------------------|
|                           | szt.           | %                           | tys. zł                                      | tys. zł                        |
| Duet Sp. z o.o.           | 4 995          | 99,9                        | 245  | 245                            |
| Carpatia –Meat Sp. z o.o. | 4 750          | 99,58                       | 2 375  | 2 375                          |
| Newco Sp. z o.o.          | 102            | 61,4                        | 102  | 102                            |

### 13. Długoterminowe aktywa finansowe - w pozostałych jednostkach

#### 13.1. Udziały i akcje

Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w pozostałych jednostkach według ceny nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałego obniżenia wartości tych akcji i udziałów.

Na 31 grudnia 2012r.- w wyniku odpisu z tytułu trwałego obniżenia wartości - wynoszą 0,00 zł i nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2011r.

| Wyszczególnienie                                  | Ilość udziałów |              | Wartość godziwa |            |
|---|----------------|--------------|-----------------|------------|
|   | 31.12. 2012    | 31.12.2011   | 31.12.2012      | 31.12.2011 |
| Agencja RR „KARPATY”                              | 20             | 20           | 0               | 0          |
| Krakowskie Zakłady Garbarskie                     | 2 432          | 2 432        | 0               | 0          |
| Zakład Produkcji Mrożonek „Igloofruit” Sp. z o.o. | 243            | 243          | 0               | 0          |
| <b>Razem</b>                                      | <b>2 695</b>   | <b>2 695</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>   |

#### 13.2. Inne papiery wartościowe – obligacje

PBS Finanse S.A. posiada także akcje 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 31.12.2012r. wartość ich wynosi 9 590 tys. zł. Zestawienie posiadanych obligacji oraz ich wycenę na 31.12.2012r. oraz 31.12.2011r.przedstawia poniższa tabela:

| Wyszczególnienie | Ilość obligacji |               | Wartość tys. zł |              |
|------------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------|
|                  | 31.12.2012      | 31.12.2011    | 31.12.2012      | 31.12.2011   |
| PBS Bank         | 61 197          | 53 747        | 9 590           | 8 746        |
| <b>Razem</b>     | <b>61 197</b>   | <b>53 747</b> | <b>9 590</b>    | <b>8 746</b> |

Posiadane przez Spółkę obligacje spółdzielcze PBS Bank przyniosły również korzyści w postaci odsetek w kwocie 756 tys. zł.

### 14. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2012r. wynoszą 629 tys. zł. Zestawienie dotyczące odroczonego podatku dochodowego i utworzonych z tego tytułu aktywów i rezerw przedstawiono w nocy 23.

### 15. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach trwałych na 31.12.2012r. w kwocie 5 tys. zł dotyczą kosztów finansowych od umów leasingu finansowego.



## 16. Zapasy

| Wyszczególnienie                                   | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------|------------|
|  | tys. zł    |            |
| Produkty gotowe                                    | 0          | 6          |
| Produkty gotowe według kosztu wytworzenia          | 0          | 6          |
| Towary   | 25         | 29         |
| Towary według wartości netto możliwej do uzyskania | 25         | 29         |
| <b>Zapasy ogółem</b>                               | <b>25</b>  | <b>35</b>  |

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

## 17. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| Wyszczególnienie                   | 31.12.2012   | 31.12.2011   |
|------------------------------------|--------------|--------------|
|                                    | tys. zł      |              |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 888          | 724          |
| Należności budżetowe               | 16           | 44           |
| Pozostałe należności               | 2            | 2            |
| Należności ogółem netto            | 906          | 770          |
| Odpis aktualizujący należności     | 525          | 629          |
| <b>Należności brutto</b>           | <b>1 431</b> | <b>1 399</b> |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Należności budżetowe obejmują w większości należności z tytułu podatku VAT krajowego. Spółka 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 Spółki. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług termin zapadalności należności znaczących wynosi zazwyczaj od 14 (należności krajowe) do 30 (należności zagraniczne) dni.

## 18. Inwestycje krótkoterminowe – udziały i akcje

Aktywa krótkoterminowe przeznaczone do sprzedaży obejmują akcje i udziały spółek giełdowych. Do bilansu wycenione zostały według cen rynkowych na 31.12.2012r. i wynoszą 2 159 tys. zł

| Wyszczególnienie | Ilość udziałów |                | % udziałów |            | Wartość godziwa |              |
|------------------|----------------|----------------|------------|------------|-----------------|--------------|
|                  | 31.12.2012     | 31.12.2011     | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2012      | 31.12.2011   |
| P.A. Nova S.A.   | 113 607        | 113 607        | 1,42       | 1,42       | 2 158           | 2 158        |
| INDYKPOL         | 15             | 15             | 0          | 0          | 1               | 1            |
| <b>Razem</b>     | <b>113 622</b> | <b>113 622</b> |            |            | <b>2 159</b>    | <b>2 159</b> |

## 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| Wyszczególnienie          | 31.12.2012   | 31.12.2011    |
|---------------------------|--------------|---------------|
|                           | tys. zł      |               |
| Środki pieniężne w kasie  | 28           | 71            |
| Środki pieniężne w banku  | 165          | 158           |
| Lokaty krótkoterminowe    | 8 822        | 11 785        |
| Środki pieniężne w drodze | 33           | 39            |
| <b>Razem</b>              | <b>9 048</b> | <b>12 053</b> |

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 31 grudnia 2012 roku wynosi 9048 tys. zł, a 31 grudnia 2011 roku wynosiła 12 053 tys. złotych

### Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

|  |                 |
|--|-----------------|
| środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2012 roku  | 9 048 tys. zł   |
| środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 roku  | 12 053 tys. zł  |
| łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2012 roku wynosi | - 3 005 tys. zł |

## 20. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

| Wyszczególnienie | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|------------------|------------|------------|
|                  | tys. zł    |            |
| Ubezpieczenia    | 24         | 22         |
| Prenumerata      | 2          | 4          |
| Inne             | 4          | 9          |
| <b>Razem</b>     | <b>30</b>  | <b>35</b>  |

## 21. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe

### 21.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy- struktura w 2011 roku

| Seria/<br>Emisja | Rodzaj akcji  | Rodzaj<br>uprzywilejowa-<br>nia akcji | Rodzaj<br>ograniczenia<br>praw do<br>akcji | Liczba<br>akcji<br>w tys.<br>szt. | Wartość<br>serii/emisji<br>wg wartości<br>nominalnej | Sposób<br>pokrycia<br>kapitału | Data<br>rejestracji | Prawo do<br>dywidendy<br>(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<br>zapasow.         | 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                             | 465  | 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                            | 14 633   | gotówka                        | 02.11.2011          | 01.01.2011                         |
| <b>Razem</b>     |               |                                       |  | <b>104 520</b>                    | <b>29 266</b>  |                                |                     |                                    |

## Kapitał podstawowy- struktura w 2012 roku

| Seria/<br>Emisja | Rodzaj akcji  | Rodzaj<br>uprzywilejowa-<br>nia akcji | Rodzaj<br>ograniczenia<br>praw do<br>akcji | Liczba<br>akcji<br>w tys.<br>szt. | Wartość<br>serii/emisji<br>wg wartości<br>nominalnej | Sposób<br>pokrycia<br>kapitału | Data<br>rejestracji | Prawo do<br>dywidendy<br>(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<br>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                             | 465  | 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                            | 14 633   | gotówka                        | 02.11.2011          | 01.01.2011                         |
| <b>Razem</b>     |               |                                       |  | <b>104 520</b>                    | <b>29 266</b>  |                                |                     |                                    |

Obecnie wartość nominalna akcji wynosi 0,28zł.

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale w kapitale na dzień 31 grudnia 2012 roku to:

## Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2012r. lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawiała się następująco:

| Lp | Nazwa   | Liczba akcji | Udział w kapitale<br>zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział głosów<br>na WZA (%) |
|----|---|--------------|-------------------------------------|---------------|-----------------------------|
| 1  | PBS Sanok   | 67 157 175   | 64,25                               | 67 157 175    | 64,25                       |
| 2  | BPS Towarzystwo Funduszy<br>Inwestycyjnych S.A. –<br>Contango 2 Fundusz Inwestycyjny<br>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<br>zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział głosów<br>na WZA (%) |
|----|---|--------------|-------------------------------------|---------------|-----------------------------|
| 1  | PBS Sanok   | 67 157 175   | 64,25                               | 67 157 175    | 64,25                       |
| 2  | BPS Towarzystwo Funduszy<br>Inwestycyjnych S.A. –<br>Contango 2 Fundusz Inwestycyjny<br>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.

## 21.2. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały :

– kapitał zapasowy w kwocie 1 816 tys. zł - powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych przez PBS Finanse S.A. w poprzednich latach obrotowych oraz nadwyżki powyżej wartości nominalnej akcji serii G – wyemitowanej w 2011r. . Zgodnie z art. 396 §1 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi.

- kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 797 tys. zł.

- kapitał rezerwowy w kwocie 582 tys. zł – utworzony został z obniżenia wartości nominalnej akcji w celu pokrycia strat.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2012 roku w kwocie –5 073 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

|                                     |                 |
|-------------------------------------|-----------------|
| Niepodzielony wynik na 31.12.2011r. | -3 449 tys. zł  |
| Wynik roku bieżącego na 31.12.2012r | - 1 624 tys. zł |
| Niepodzielony wynik na 31.12.2012r  | - 5 073 tys. zł |

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

## 22. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

| Jednostka (Dłużnik)                       | Wierzyciel | Tytułem                                       | Oprocentowanie | Termin spłaty | Stan na 31.12.2012 tys. zł | Stan na 31.12. 2011 tys. zł |
|---|------------|---|----------------|---------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>Kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b> |            |   |                |               |                            |                             |
| PBS Finanse S.A.                          | PBS Sanok  | kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł | WIBOR 1M+ 1,5% | 28.06.2012    | -                          | 267                         |
| PBS Finanse S.A.                          | PBS Sanok  | kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł | 7,75%          | 27.06.2013    | 199                        | -                           |

Zabezpieczenia zaciągniętego kredytu w 2012r. stanowią:

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

- weksel in blanco.

## 23. Odroczony podatek dochodowy

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

Rok 2012

| WYSZCZEGÓLNIENIE                     | PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI |        |                   |        |                                |                 |         |           |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------|-------------------|--------|--------------------------------|-----------------|---------|-----------|
|                                      | w tys. zł                            |        |                   |        |                                |                 |         |           |
|                                      | Rezerwy na koszty, wynagrodzenia     | Zapasy | Odpisy emerytalne | Urlopy | Odsetki od kredytów i pożyczek | Różnice kursowe | Leasing | Pozostałe |
|                                      |                                      |        |                   |        |                                |                 |         | Razem     |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego  |                                      |        |                   |        |                                |                 |         |           |
| Stan na dzień 31.12.2011             |                                      |        |                   | 50     |                                | 248             |         | 401       |
| Podwyższenie wyniku w ciągu okresu   |                                      |        |                   | 4      |                                | -248            |         | 174       |
| Podwyższenie kapitału w ciągu okresu |                                      |        |                   |        |                                |                 |         |           |
| Stan na 31.12.2012                   |                                      |        |                   | 54     |                                | 0               |         | 575       |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego |                                      |        |                   |        |                                |                 |         |           |
| Stan na dzień 31.12.2011             |                                      |        |                   |        | 79                             |                 |         | 79        |
| Obciążenie wyniku w ciągu okresu     |                                      |        |                   |        | -6                             |                 |         | -6        |
| Obciążenie kapitału w ciągu okresu   |                                      |        |                   |        |                                | 16              |         | 16        |
| Stan na 31.12.2012                   |                                      |        |                   |        | 73                             | 16              |         | 89        |

## Rok 2011

| 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 |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>  |                                      |        |                    |        |                                |                 |         |           |
| Stan na dzień 31.12.2010                    |                                      |        |                    | 48     |                                |                 |         | 494       |
| Podwyższenie wyniku w ciągu okresu          |                                      |        |                    | 2      |                                | 248             |         | -93       |
| Podwyższenie kapitału w ciągu okresu        |                                      |        |                    |        |                                |                 |         |           |
| <b>Stan na 31.12.2011</b>                   |                                      |        |                    | 50     |                                | 248             |         | 401       |
| <b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</b> |                                      |        |                    |        |                                |                 |         |           |
| Stan na dzień 31.12.2010                    |                                      |        |                    |        | 42                             | 172             |         | 214       |
| Obciążenie wyniku w ciągu okresu            |                                      |        |                    |        | 19                             | -172            |         | -153      |
| Obciążenie kapitału w ciągu okresu          |                                      |        |                    |        | 18                             |                 |         | 18        |
| <b>Stan na 31.12.2011</b>                   |                                      |        |                    |        | 79                             | 0               |         | 79        |

## 24. Zobowiązania

### 24.1. Inne zobowiązania długoterminowe

| Wyszczególnienie            | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------------------------|------------|------------|
|                             | tys. zł    |            |
| Wobec jednostek powiązanych | -          | -          |
| Wobec jednostek pozostałych | 218        | 185        |
| w tym:                      |            |            |
| leasing finansowy           | 218        | 185        |

#### 24.1.1. Zobowiązania z tytułu leasingu

| Wyszczególnienie  | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------|------------|
|   | tys. zł    |            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie: | 301        | 257        |
| do 1 roku   | 83         | 72         |
| od 2 do 5 lat włącznie  | 218        | 185        |

#### Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na 31.12.2012r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

#### Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Spółki, 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 i oprogramowania komputerowego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i za rok 2012 wyniosły 218 tys. zł (2011r.: 185 tys. zł) oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które za rok 2012 wynosiły 83 tys. zł (2011r.: 72 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.

### 24.2. Zobowiązania krótkoterminowe- z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

| Wyszczególnienie   | 31.12.2012 | 31.12. 2011 |
|--|------------|-------------|
|  | tys. zł    |             |
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:</b>                                  | <b>227</b> | <b>534</b>  |
| wobec jednostek powiązanych  | 11         | 19          |
| wobec jednostek pozostałych  | 216        | 515         |
| <b>Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:</b> | <b>216</b> | <b>196</b>  |
| podatek dochodowy od osób fizycznych   | 50         | 38          |
| ZUS  | 161        | 152         |
| podatek od nieruchomości   | 0          | 0           |
| PFRON  | 5          | 5           |
| pozostałe  |            | 1           |
| <b>Pozostałe zobowiązania, w tym:</b>  | <b>795</b> | <b>875</b>  |
| zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń                                  | 175        | 156         |
| z tytułu leasingu  | 83         | 72          |
| kredyty  | 199        | 267         |
| inne   | 338        | 380         |

### 24.3. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2012r. nie występują.

Na 31.12.2011r. obejmowały otrzymane środki pieniężne na refundację wyposażenia stanowiska pracy dla bezrobotnego w kwocie 10 tys. zł.

### 24.4. Rezerwy na zobowiązania

| Wyszczególnienie                   | Rezerwy na niewykorzystane urlopy | Rezerwy na nagrody jubileuszowe | Pozostałe | Razem      |
|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|-----------|------------|
|                                    | tys. zł                           |                                 |           |            |
| <b>Stan na 1 stycznia 2012</b>     | <b>237</b>                        | <b>25</b>                       | <b>0</b>  | <b>262</b> |
| utworzenie rezerwy w ciągu roku    | 267                               | 20                              |           | <b>287</b> |
| rozwiązanie rezerwy w ciągu roku   |                                   |                                 |           |            |
| wykorzystanie rezerwy w ciągu roku | 237                               | 25                              |           | <b>262</b> |
| <b>Stan na 31 grudnia 2012</b>     | <b>267</b>                        | <b>20</b>                       | <b>0</b>  | <b>287</b> |
| rezerwy do 1 roku                  |                                   |                                 |           |            |
| rezerwy powyżej roku               |                                   |                                 |           |            |

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

### 25. 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      | 270                    |
| PBS Finanse S.A. | MIKROTECH S.A. | umowa leasingowa - 1 | weksel in blanco      | 31                     |

#### 25.1. Sprawy sądowe

W 2012 roku Spółka nie była stroną w znaczących postępowaniach sądowych.

#### 25.2. Gwarancje, pożyczki, poręczenia

Spółka PBS Finanse S.A. do 2012 roku udzieliła łącznie pożyczki w kwocie 1 188 tys. zł dla Duet Sp. z o.o. oraz Newco Sp. z o.o. w kwocie 15 tys. zł na warunkach ogólnych nie odbiegających od przyjętych na rynku.



### **25.3. 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 31.12.2012r. nie było niezakończonych kontroli podatkowych.

### **26. Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2012 Spółka nie wypłaciła ani nie zaproponowała dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki.

### **27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

**27.1.** Ryzyko związane z makroekonomią- trudne do przewidzenia ryzyko związane pojawianiem się zaburzeń i wahań na rynkach finansowych, które przenoszą się na sytuację gospodarczą poszczególnych branż i spółek. Stopień narażenia na ten rodzaj ryzyka zależy między innymi od postawy i działań podejmowanych przez rząd, instytucje samorządowe, instytucje finansowe, nadzoru finansowego i inne.

**27.2.** Ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji- w zależności od kursu walut (zwłaszcza od kursu euro) występuje ryzyko narażenia spółek grupy na ujemne różnice kursowe. Poszczególne spółki są w różnym stopniu wrażliwe na zmianę kursu euro, w zależności od udziału transakcji eksport/import w strukturze ich przychodów i kosztów.

**27.3.** Ryzyko kredytowe- w sytuacji zachwiania rozwoju gospodarczego lub zastoju, pogorszyć się może sytuacja płatnicza kontrahentów, pożyczkobiorców (w nowej strategii mających największy udział w przychodach) oraz sytuacja finansowa konsumentów, a także sytuacja samych spółek grupy kapitałowej

**27.4.** Ryzyko wystąpienia zdarzeń losowych- spółki grupy kapitałowej narażone są na działanie czynników losowych (pożar, zalanie, kradzież itp.) nie więcej niż inne podobnie działające jednostki gospodarcze. Całość majątku trwałego oraz obrotowego spółek grupy kapitałowej jest ubezpieczona od zdarzeń losowych.

**27.5.** Ryzyko rynkowe – określane jako możliwe nieprzewidywalne zachowanie kontrahentów i pożyczkobiorców (np. wcześniejsza spłata pożyczki) powodujące zmiany w przewidywanych wynikach.

**27.6.** Ryzyko operacyjne – możliwość poniesienia bezpośredniej lub pośredniej straty w wyniku nieprawidłowego funkcjonowania procesów, pracowników, infrastruktury technicznej oraz w wyniku wpływu wydarzeń zewnętrznych

**27.7.** Ryzyko związane z posiadaniem akcji spółek notowanych na GPW

Zarząd Spółki zobligowany jest przed podjęciem decyzji o inwestycji w akcje spółek notowanych na giełdzie do przeprowadzenia odpowiedniej analizy oraz uzyskania akceptacji Rady Nadzorczej (przy transakcjach powyżej 100 tys. zł).

Spółka posiada 113.622 akcji następujących spółek notowanych na GPW w Warszawie (113.607 akcji P.A. Nova S.A. i 15 akcji Indykpol). W związku z tym narażona jest na ryzyko wahań kursu tych akcji uzależnionych zarówno od sytuacji makroekonomicznej w skali globalnej i krajowej, a także od sytuacji ekonomicznej samych spółek.

## 28. Świadczenia pracownicze

### 28.1 Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce w 2012 i 2011 roku przedstawiało się następująco:

| Wyszczególnienie        | Stanowiska robotnicze | Stanowiska nierobotnicze | Zwolnieni | Przyjęci  |
|-------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------|-----------|
| <b>PBS Finanse S.A.</b> |                       |                          |           |           |
| <b>31.12.2012</b>       | 17                    | 52                       | 18        | 13        |
| 31.12.2011              | 25                    | 49                       | 7         | 29        |
| <b>Razem</b>            |                       |                          |           |           |
| <b>31.12.2012</b>       | <b>17</b>             | <b>52</b>                | <b>18</b> | <b>13</b> |
| <b>31.12.2011</b>       | <b>25</b>             | <b>49</b>                | <b>7</b>  | <b>29</b> |

Zatrudnienie w PBS Finanse S.A. w 2012 oraz 2011 roku z podziałem na rodzaj umowy:

| Rok         | Umowa o pracę na czas nieokreślony | Umowa o pracę na czas określony | Umowa o pracę na okres próbny |
|-------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| <b>2012</b> | 45                                 | 18                              | 6                             |
| <b>2011</b> | 48                                 | 23                              | 3                             |

Zatrudnienie w Spółce w 2012 oraz 2011 roku z podziałem na główne kategorie działalności:

| Rok         | Administracja | Księgowość | Skup i ubój, Baza Zarszyn | Handel | Banki |
|-------------|---------------|------------|---------------------------|--------|-------|
| <b>2012</b> | 9             | 5          | 8                         | 15     | 32    |
| <b>2011</b> | 10            | 4          | 8                         | 30     | 25    |

Zatrudnienie w PBS Finanse S.A. w 2012 oraz 2011 roku z podziałem na regiony geograficzne (województwa):

| Rok         | podkarpackie | małopolskie | mazowieckie | śląskie | pomorskie | dolnośląskie | Lubelskie |
|-------------|--------------|-------------|-------------|---------|-----------|--------------|-----------|
| <b>2012</b> | 37           | 8           | 6           | 6       | 7         | 4            | 1         |
| <b>2011</b> | 49           | 8           | 5           | 6       | 6         | -            | -         |

W okresie sprawozdawczym i porównawczym Grupa ponosiła następujące koszty zatrudnienia:

| Wyszczególnienie | Wynagrodzenia |            | Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze |            | Razem      |            |
|------------------|---------------|------------|---|------------|------------|------------|
|                  | 31.12. 2012   | 31.12.2011 | 31.12.2012  | 31.12.2011 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|                  | tys. zł       |            |   |            |            |            |
| PBS Finanse S.A. | 2 942         | 2 109      | 505   | 333        | 3 447      | 2 442      |

### 28.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce. W roku 2012 oraz w roku 2011 - Spółka nie wypłacała pracownikom żadnych odpraw i nie tworzyła rezerw z tego tytułu.

## 29. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych prezentowany jest w bilansie w wartości netto. Wartość Funduszu na dzień 31 grudnia 2012 wynosiła 322 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 roku 370 tys. zł.

## 30. Instrumenty finansowe

Wartość godziwa środków pieniężnych, należności i pozostałych zobowiązań krótkoterminowych zbliżona jest do ich wartości bilansowej 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.

### 30.1 Wartości godziwe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak również w okresach porównawczych Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających. Wartość bilansowa przedstawionych poniżej instrumentów finansowych odpowiada oszacowanej przez Grupę wartości godziwej.

| Wyszczególnienie  | Wartość bilansowa             |                               | Wartość godziwa               |                               |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|   | 30 grudnia<br>2012<br>tys. zł | 31 grudnia<br>2011<br>tys. zł | 30 grudnia<br>2012<br>tys. zł | 31 grudnia<br>2011<br>tys. zł |
| <b>Aktywa finansowe</b>   |                               |                               |                               |                               |
| Środki pieniężne  | 9 048                         | 12 053                        | 9 048                         | 12 053                        |
| Należności<br>długoterminowe  |                               |                               |                               |                               |
| Należności z tytułu dostaw i<br>usług   | 888                           | 723                           | 888                           | 723                           |
| Pozostałe aktywa trwałe<br>długoterminowe<br>Nieruchomości  | 250                           | 250                           | 250                           | 250                           |
| Inwestycje w udziały  | 2 722                         | 2 470                         | 2 722                         | 2 470                         |
| Papiery wartościowe   | 9 590                         | 8 746                         | 9 590                         | 8 746                         |
| Aktywa finansowe<br>krótkoterminowe   | 2 159                         | 2 159                         | 2 159                         | 2 159                         |
| <b>Zobowiązania finansowe</b>   |                               |                               |                               |                               |
| Inne zobowiązania<br>długoterminowe   | 218                           | 185                           | 218                           | 185                           |
| Zobowiązania z tytułu<br>dostaw i usług   | 227                           | 534                           | 227                           | 534                           |
| Zobowiązania<br>krótkoterminowe z tytułu<br>leasingu finansowego i<br>umów dzierżawy z opcją<br>zakupu        | 83                            | 72                            | 83                            | 72                            |
| Kredyty i pożyczki<br>oprocentowane wg<br>zmiennej stopy<br>procentowej (w tym kredyt<br>w rachunku bieżącym) | 199                           | 267                           | 199                           | 267                           |

Za wartość godziwą 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, zaś w przypadku pozostałych aktywów finansowych w inny sposób ustaloną wartość godziwą.

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.

### 30.2. Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### 31. Informacje o podmiotach powiązanych

W 2012r. łączna wartość transakcji z podmiotami powiązanymi (objętymi konsolidacją) wynosiła 233 tys. zł. Transakcje zawierane były po cenach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2012r. przedstawia poniższa tabela:

| Wyszczególnienie           | Carpatia-Invest<br>Sp. z o.o. | Duet Sp. z o.o. | Newco Sp. z o.o. | Razem      |
|----------------------------|-------------------------------|-----------------|------------------|------------|
|                            | tys. zł                       | tys. zł         | tys. zł          | tys. zł    |
| Przychody                  | 81                            | 143             | 9                | <b>233</b> |
| w tym: odsetki od pożyczki | 0                             | 116             | 4                | <b>120</b> |
| Koszty                     | 81                            | 143             | 9                | <b>233</b> |
| w tym: odsetki od pożyczki | 0                             | 116             | 4                | <b>120</b> |

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 31.12.2012r. wynosiła:

|  |               |
|--|---------------|
| - przychody                                | 3 779 tys. zł |
| w tym:                                     |               |
| Z tytułu świadczonych usług finansowych    | 2 381 tys. zł |
| Z tytułu świadczonych usług pozostałych    | 104 tys. zł   |
| Z tytułu odsetek od lokat                  | 538 tys. zł   |
| Z tytułu odsetek od obligacji              | 756 tys. zł   |
| - koszty                                   | 190 tys. zł   |
| Z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank | 170 tys. zł   |
| Z tytułu odsetek od kredytu                | 20 tys. zł    |

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2011r. 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<br>w tym: odsetki od pożyczki | 89<br>0                    | 138<br>107      | 14<br>5          | <b>241</b><br><b>112</b> |
| Koszty<br>w tym: odsetki od pożyczki    | 89<br>0                    | 138<br>107      | 14<br>5          | <b>241</b><br><b>112</b> |

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 31.12.2011r. wynosiła:

- przychody 1 067 tys. zł

W tym:

Z tytułu świadczonych usług finansowych 469 tys. zł

Z tytułu świadczonych usług pozostałych 113 tys. zł

Z tytułu odsetek od lokat 113 tys. zł

Z tytułu odsetek od obligacji 372 tys. zł

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na dzień 31.12.2012r.

| 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<br>w tym: pożyczki | 255<br>0                   | 1 284<br>1 259  | 19<br>16         | <b>1 558</b><br><b>1 275</b> |
| Zobowiązania<br>w tym: pożyczki     | 255<br>0                   | 1 284<br>1 259  | 19<br>16         | <b>1 558</b><br><b>1 275</b> |

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 31.12.2012r. wynosi ;

Należności 330 tys. zł

Zobowiązania 208 tys. zł

W tym kredyt 199 tys. zł

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

| 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<br>w tym: pożyczki | 258<br>0                   | 1 245<br>1 210  | 66<br>64         | <b>1 569</b><br><b>1 275</b> |
| Zobowiązania<br>w tym: pożyczki     | 258<br>0                   | 1 245<br>1 210  | 66<br>64         | <b>1 569</b><br><b>1 275</b> |

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 31.12.2011r. wynosi ;

|              |             |
|--------------|-------------|
| Należności   | 224 tys. zł |
| Zobowiązania | 282 tys. zł |
| W tym kredyt | 267 tys. zł |

### 31.1. Jednostka dominująca wobec Grupy

PBS Finanse S.A. jest jednostką dominującą wobec Grupy Kapitałowej. Wartościowe zestawienie transakcji w Grupie pokazuje powyższa tabela.

### 31.2. Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem

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

### 31.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje i kontrakty zawarte przez Spółkę 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.

### 31.4. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

Jednostka dominująca nie udzielała żadnych pożyczek Członkom Zarządu Spółki dominującej, jak i Członkom Zarządu pozostałych spółek Grupy.

### 31.5. Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu

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

### 31.6. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

#### PBS Finanse S.A.

Wynagrodzenie wypłacone w 2012 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Jerzy Biel- Prezes Zarządu - 366,0 tys. zł
- Cecylia Potera- Prokurent - 165,0 tys. zł

Poza powyższymi kwotami osoby zarządzające nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w roku 2012 wyniosło odpowiednio:

- Wojciech Błaż - Przewodniczący RN – 30,0 tys. zł
- Paweł Kołodziejczyk - Zastępca Przewodniczącego RN - 15,6 tys. zł
- Grzegorz Rysz- Sekretarz RN- 15,6 tys. zł oraz 70,8 tys. zł z tytułu obsługi prawnej
- Maciej Frankiewicz- Członek RN – 15,6 tys. zł
- Bogusław Stabryła- Członek RN – 15,6 tys. zł

Poza powyższymi składnikami wynagrodzeń osoby nadzorujące nie otrzymały innych świadczeń finansowych z tej Spółki.

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w Spółkach Grupy Kapitałowej otrzymali:

- Jerzy Burtan- 13,0 tys. zł oraz 57,6 tys. zł. z tytułu świadczenia usług
- Zygmunt Winnicki- 49,0 tys. zł oraz 18,0 tys. zł z tytułu umowy zlecenia.

Wynagrodzenia osób związanych z osobami zarządzającymi i nadzorującymi:

- Grażyna Rysz- 32,0 tys. zł

### **32. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

W dniu 28 lutego 2013 roku PBS Finanse S.A. nabyło 75.000 udziałów członkowskich w Podkarpackim Banku Spółdzielczym z siedzibą w Sanoku o wartości 20,00 złotych każdy i łącznej wartości w wysokości 1.500.000,00 złotych, stanowiących 5,44 % jego funduszu udziałowego i dających prawo do oddania 1 głosu (Raport 2/2013).

Sanok, 21.03.2013r.

**Jerzy Biel**- Prezes Zarządu

**Cecylia Potera**- Prokurent