



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

SPIS TREŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (Rachunek zysków i strat).....	2
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans-Aktywa).....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (Bilans-Pasywa).....	3
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	4
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych.....	6

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Informacje ogólne.....	7
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	8
3. Władze Spółki Dominującej.....	11
4. Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego.....	11
5. Istotne zasady rachunkowości.....	11
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	20
7. Przychody i koszty.....	21
8. Podatek dochodowy.....	23
9. Działalność zaniechana.....	23
10. Aktywa kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży.....	23
11. Zysk przypadający na jedną akcję.....	23
12. Wartości niematerialne.....	24
13. Rzeczowe aktywa trwałe.....	24
14. Nabycie jednostki zależnej.....	25
15. Nieruchomości inwestycyjne.....	25
16. Inwestycje w udziały i akcje.....	25
17. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	26
18. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	26
19. Zapasy.....	26
20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	27
21. Inwestycje krótkoterminowe udziały i akcje.....	27
22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	27
23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	28
24. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe.....	28
25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	30
26. Odroczonego podatek dochodowy.....	32
27. Zobowiązania.....	32
28. Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania.....	33
29. Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty.....	34
30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	34
31. Świadczenia pracownicze.....	35
32. Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.....	36
33. Instrumenty finansowe.....	36
34. Informacje o podmiotach powiązanych.....	37
35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	40

Skonsolidowane 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 31.12.2012 (w tys. zł)	Rok zakończony 31.12.2011 (w tys. zł)
Działalność kontynuowana			
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7.1	11 608	11 721
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		4 941	4 094
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		6 667	7 627
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		12 189	11 473
-jednostkom powiązanym		170	71
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		6 536	5 113
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 653	6 360
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-581	248
D. Koszty sprzedaży		14	10
E. Koszty ogólnego zarządu		2 433	2 287
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		- 3 028	-2 049
G. Pozostałe przychody operacyjne	7.2	282	153
H. Pozostałe koszty operacyjne	7.3	93	42
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-2 839	-1 938
J. Przychody finansowe	7.4	1 366	566
K. Koszty finansowe	7.5	69	1 382
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		- 1 542	-2 754
Ł. Odpis wartości firmy			
M. Zysk (strata) brutto		- 1 542	-2 754
N. Podatek dochodowy	8	94	-255
O. Zysk (strata) mniejszości		16	21
P. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 1 620	-2 478
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	9		0
Zysk (strata) netto ogółem			
Udziałowcom mniejszościowym			
Obliczenie zysku (straty) netto przypisanego akcjonariuszom Grupy na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony)			
Zysk (strata) netto ogółem w tys. zł		- 1 620	-2 478
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		104 520 000	104 520 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) ogółem		- 0,015	-0,024
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej		-0,015	-0,024
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej		0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
Skonsolidowany wynik netto	- 1 620	-2 478
1. Wycena instrumentów finansowych	85	94
2. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	16	-18
3. Inne	0	0
Inne całkowite dochody netto	69	76
Całkowite dochody razem	- 1 551	-2 402
Przypisane:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	- 1 567	-2 423
Udziałowcom mniejszościowym	-16	-21

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe razem		14 580	13 729
I.1 Aktywa trwałe działalności kontynuowanej		14 580	13 729
1. Wartości niematerialne i prawne	12	75	64
2. Rzeczowe aktywa trwałe	13	3 373	3 303
3. Inwestycje- nieruchomości	15	908	908
4. Inwestycje w udziały i akcje	16	9 590	8 746
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	629	699
6. Pozostałe aktywa trwałe			0
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	5	9
II. Aktywa obrotowe razem		13 991	16 465
II.1 Aktywa obrotowe działalności kontynuowanej		13 991	16 465
1. Zapasy	19	25	35
2. Inwestycje przeznaczone do obrotu	21	2 159	2 159
3. Należności z tytułu dostaw i usług	20	1 793	1 568
4. Pozostałe należności	20	845	547
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	58	38
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	9 111	12 118
Aktywa razem		28 571	30 194

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	31.12.2012 (w tys. zł)	31.12.2011 (w tys. zł)
PASYWA			
I. Kapitał własny ogółem		26 302	27 839
1. Kapitał podstawowy	24.1	29 266	29 266
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	24.2	0	1 677
3. Pozostałe kapitały	24.2	3 410	1 530
4. Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	24.2	0	
5. Niepodzielony wynik finansowy	24.2	-6 396	-4 640
6. Kapitał własny ogółem przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		26 280	27 833
7. Kapitały mniejszości		22	6
8. Ujemna wartość firmy			
II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy		360	292
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	25		
2. Rezerwy na podatek odroczonego	26	89	79
3. Inne zobowiązania długoterminowe	27.1	271	213
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 909	1 926
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27.2	230	542
2. Pozostałe zobowiązania	27.2	876	855
3. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	25	199	267
4. Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych		0	0
5. Zobowiązania z tytułu zaliczek na poczet usług budowlanych			
6. Krótkoterminowe zobowiązania rezerwy	27.4	287	262
7. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27.3	317	137
Zobowiązania razem		2 269	2 355
Pasywa razem		28 571	30 194

Skonsolidowane 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 31.12.2012 (w tys. zł)	Rok zakończony 31.12.2011 (w tys. zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	- 2 972	-2 128
(metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	- 1 620	-2 478
II. Korekty razem	- 1 352	350
1. Podatek dochodowy zapłacony		
2. Udział w (zyskach) stratach w jednostkach stowarzyszonych	-16	-21
3. Amortyzacja	463	340
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 1 304	-438
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	42	-3
7. Zmiana stanu rezerw	35	-123
8. Zmiana stanu zapasów	10	-11
9. Zmiana stanu należności	-524	-824
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-292	171
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	234	-48
12. Inne korekty z działalności operacyjnej		
13. Odpis aktualizujący wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	1 307
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	- 1 277	-5 312
I. Wpływy	70	1 504
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	13	14
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych	57	1 490
- zbycie aktywów finansowych	0	1 490
- dywidendy i udziały w zyskach	57	0
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	- 1 347	-6 816
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-588	-1 310
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe	-759	-5 093
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone akcjonariuszom		
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	-413
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 242	17 051
I. Wpływy	1 445	17 234
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów finansowych oraz dopłat do kapitału	0	16 723
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 445	511
II. Wydatki	-203	-183

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	-25	-25
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-96	-84
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-62	-73
9. Inne wydatki finansowe	-20	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 3 007	9 611
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 3 007	9 611
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 118	2 507
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	9 111	12 118
-o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI							
	Kapitał zapasowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Zyski z lat ubiegłych	Zysk netto	Przypadający na Akcjonariuszy mniejszości	Razem kapitały
Stan na 1 stycznia 2012	1 855	2 9 266	770	582	- 4 640		6	27 839
Zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych								
Zmiany z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji								
Zmiany z tytułu zbycia środków trwałych	42		-42					
Zmiany z tytułu podziału zysku	134				-134			
Zwiększenie z tytułu wyceny instrumentów finansowych			69					69
Zwiększenie udziału w spółkach zależnych								
Korekta konsolidacyjna					- 2		16	14
Korekty kapitałów z tytułu zmiany zasad polityki rachunkowości								
Zysk netto z okresu bieżącego						- 1 620		- 1 620
Stan na 31 grudnia 2012	2 031	29 266	797	582	- 4 776	- 1 620	22	26 302
Stan na 1 stycznia 2011	96	52 260	695	0	-39 127		27	13 951
Zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych	81							81
Zmniejszenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji		-37 627		582	37 045			0
Zwiększenie z tytułu zbycia środków trwałych	1		-1					0
Zwiększenia z tytułu emisji akcji	1 677	14 633						16 310
Przeniesienie zysku z tytułu udziału w zyskach spółek zależnych			76					
Zwiększenie udziału w spółkach zależnych								
Korekta konsolidacyjna					-80		-21	-101
Korekty kapitałów z tytułu zmiany zasad polityki rachunkowości								
Zysk netto z okresu bieżącego						-2 478		
Stan na 31 grudnia 2011	1 855	29 266	770	582	-2 162	-2 478	6	27 839

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, **dodatkowe informacje i objaśnienia**

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PBS Finanse S.A. składa się ze spółki dominującej PBS Finanse 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 Finanse 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 Finanse 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:	PBS Finanse S.A.
Adres siedziby:	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP:	6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon:	370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	06.12.2001r.
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. Skład Grupy Kapitałowej

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

Grupa kapitałowa PBS Finanse S.A. jest grupą powiązanych kapitałowo spółek sektora usług finansowych oraz rolno-spożywczego z terenu Polski południowej. Podstawową działalnością Grupy Kapitałowej jest finansowa działalność usługowa oraz ubój żywca wołowego. Działalność spółek koncentruje się na kilku podstawowych segmentach działalności:

- finansowa działalność usługowa
- produkcja (skup i ubój żywca wołowego)
- handel hurtowy
- handel detaliczny
- działalność portali internetowych, przetwarzania danych oraz usługi w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012r. oprócz PBS Finanse S.A. wchodzi następujące spółki zależne:

- 1) Carpatia - Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 4750 udziałów, co stanowi 99,58% kapitału zakładowego tej spółki.

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

REGON 371108135

NIP 687-17-66-056

KRS 0000145932

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

sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych.

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

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

- PBS Finanse S.A. (4.750 udziałów po 500 zł każdy udział);
 - Gmina Zarszyn (20 udziałów po 500 zł każdy udział).
- 2) Duet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 4 995 udziałów, co stanowi 99,9% kapitału zakładowego tej spółki.

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

Regon 180032871

NIP 6871817776

KRS 000023581

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

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

- PBS Finanse S.A. (4 995 udziałów po 50 zł każdy udział);
 - Zygmunt Winnicki (5 udziałów o wartości 50 zł każdy udział).
- 3) Newco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 102 udziały, co stanowi 61,4% kapitału zakładowego tej spółki.

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

Regon 180608532

NIP 6871940821

KRS 0000364383

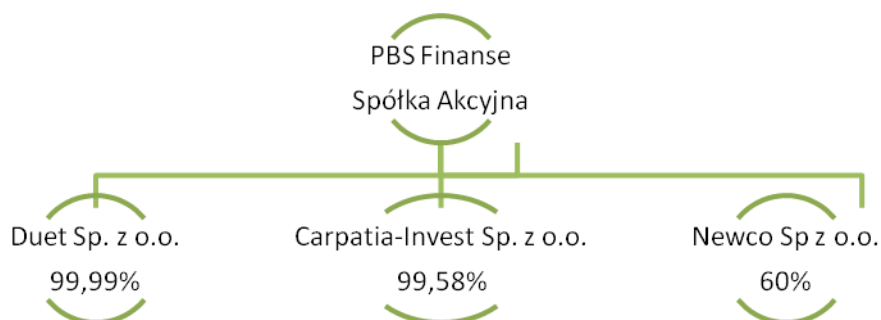
Newco Sp. z o.o. założona została w dniu 24.08.2010r. w Sanoku (Akt notarialny z dnia 24.08.2010r., Repertorium A nr 6377/2010). Kapitał zakładowy wynosi 166.000,00 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy) zł i jest podzielony na 166 (sto sześćdziesiąt sześć) udziałów o równej wartości 1000 (jeden tysiąc) zł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

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

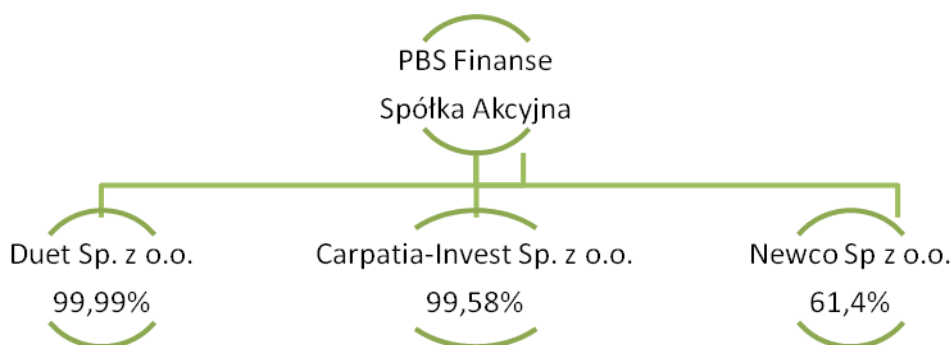
- PBS Finanse S.A. (102 udziały po 1000 zł każdy udział);
- NEWTONE Łukasz Lichota Ewa Soszyńska-Sumorek Konrad Sumorek spółka cywilna (60 udziałów po 1000 zł każdy udział),
- Marek Ściborski (4 udziały po 1000 zł każdy udział).

W okresie od dnia sporządzenia raportu okresowego (za III kwartał 2012r. na dzień 14.11.2012r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

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



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 31.12.2012r.)



Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. w 2012r.:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitale tych jednostek.

3. Władze Spółki dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21.03.2013r. a skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 zatwierdzone zostało do publikacji w dniu 19.03.2012r.

5. Istotne zasady rachunkowości

5.1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe wszystkich jednostek zależnych kontrolowanych bezpośrednio przez Spółkę PBS Finanse S.A. tj. gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio więcej niż połowę liczby głosów danej spółki.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane.

We wszystkich jednostkach Grupy dla transakcji o podobnym charakterze stosowane są jednolite zasady rachunkowości.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej.

Za rok 2012 jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 21.03.2013r.

Spółka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z 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 2011 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 przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5.2 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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. Grupa zastosowała MSSF/MSR według stanu obowiązującego na dzień 31.12.2012r.

W stosunku do zasad opublikowanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym Grupa uwzględniła standardy, 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.

Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zawiera dane za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r., a dane porównawcze prezentowane są według stanu na 31 grudnia 2011r.

W celu zapewnienia porównywalności ujęto wg powyższych Standardów również dane finansowe za 2011 rok.

5.3. Szacunki

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

5.4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej oraz spółek zależnych oraz walutą sprawozdawczą skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

5.5. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Nie było istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w prezentowanym roku obrachunkowym.

5.6. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki PBS Finanse S.A. oraz jednostkowe sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych- Carpatia-Invest Sp. z o.o. i Duet Sp. z o.o. oraz Newco Sp. z o.o. Skonsolidowane dane bilansowe przedstawiają stan na koniec 31.12.2012 roku, a dane prezentowane w skonsolidowanym rachunku wyników przedstawiają przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Dane porównywalne za 2011 rok prezentowane w skonsolidowanym rachunku wyników przedstawiają przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, a skonsolidowane dane bilansowe przedstawiają stan na koniec 31.12.2011r. z działalności

kontynuowanej Sprawozdania jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty na poziomie konsolidacji. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od objęcia nad nimi kontroli, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez Spółkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje jednostki zależne więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba, że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość wpływu na politykę finansową i operacyjną danej jednostki.

5.7. Udział we wspólnym przedsięwzięciu

Grupa nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

5.8. 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.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według ceny nabycia wyrażone w walucie obcej są wykazywane po kursie wymiany z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według wartości godziwej wyrażone w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Różnice kursowe powstające z tytułu rozliczania pozycji pieniężnych lub z tytułu przeliczania pozycji pieniężnych po kursach innych niż te, po których zostały one przeliczone w momencie ich początkowego ujęcia w danym okresie lub w poprzednich sprawozdaniach finansowych, ujmuje się w wyniku finansowym okresu, w którym powstają.

W przypadku, gdy zyski lub straty z pozycji niepieniężnych są ujęte bezpośrednio w kapitale własnym, wszystkie elementy tych zysków lub strat, dotyczące różnic kursowych, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym.

W przypadku, gdy zyski lub straty z pozycji niepieniężnych są ujęte w wyniku finansowym, wszystkie elementy tych zysków lub strat, dotyczące różnic kursowych, ujmuje w wyniku finansowym.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

EUR- na dzień 31.12.2012r.- 4,0882

EUR- na dzień 31.12.2011r.- 4,4168

5.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według wartości godziwej, ceny nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o umorzenie oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Zgodnie z MSSF 1 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 na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy. Wzrost wartości z przeszacowania odniesiono na kapitał z aktualizacji oraz wynik z lat ubiegłych.

Na dzień bilansowy tj.31.12.2012r. Grupa dokonała przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W wyniku przeglądu nie stwierdzono istnienia przesłanek utraty wartości aktywów.

Środki trwałe w momencie ich nabycia mogą być podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, do których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

Jeżeli przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto, a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

5.10. 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.

5.11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Po początkowym ujęciu wobec wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego.

Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju został oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w

odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

5.12. 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.

5.13. 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.

5.14. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu- zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku- są ujmowane w następujący sposób:

- materiały- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze przyszło- pierwsze wyszło”,
- produkty gotowe- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego,
- towary- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło- pierwsze wyszło”.

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

5.15. 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 ściągnięcie 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.

5.16. 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.

5.17. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, zatrzymane kaucje gwarancyjne i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne o 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.

5.18. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na spółkach Grupy ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa 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.

5.19. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz wynagrodzenia pracownika. Spółki Grupy tworzą rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 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 dominującej 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. Pozostałe Spółki Grupy Kapitałowej nie dokonują odpisów na ZFŚS.

5.20. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę 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.

5.21. Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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.

5.21.1. 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.

5.21.2. 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.

5.21.3. Dywidendy

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

5.22. 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.

5.23. 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 dominującej.

5.24. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Grupa 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.

5.25. Wartość firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów netto jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

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

5.26. Dotacje

Grupa nie otrzymała żadnych dotacji.

5.27. 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. W okresie sprawozdawczym nie występują skutki połączenia jednostek.

5.28. Kapitały

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

5.29. Płatności w formie akcji własnych

Nie występują.

5.30. 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).

6. Informacje dotyczące segmentów działalności

6.1. 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. Zarząd PBS Finance S.A. bieżąco monitoruje działalność i wyniki finansowe każdej ze spółek grupy, ponieważ de facto każda ze spółek prowadzi odrębny zakres działalności w ramach branży mięsno-wędlinarskiej oraz usług finansowych. Przyjęcie założenia, że spółka jest segmentem operacyjnym grupy jest uzasadnione. Prezentowane dane pochodzą głównie z wewnętrznych raportów wykorzystywanych przez Zarząd PBS Finance S.A. do podejmowania decyzji o ewentualnych inwestycjach i do oceny wyników. Wszystkie spółki grupy kapitałowej PBS Finance S.A. oraz ich podstawowy zakres działalności opisany jest w punkcie I not objaśniających do niniejszego raportu.

WYSZCZEGÓLNIENIE 2012r. (w tys. zł)	PBS Finance S.A.	Carpatia-Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	10 847	75	798	1	-113	11 608
Koszty sprzedanych produktów i towarów	11 943	100	220	39	-113	12 189
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	-1 096	-25	578	-38	0	-581
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-2 959	24	134	-38	0	-2 839
Aktywa trwałe	15 777	1 377	100	48	- 2 722	14 580
Aktywa obrotowe	13 443	3	2 085	18	- 1 558	13 991
Amortyzacja	386	39	25	13	0	463

WYSZCZEGÓLNIENIE 2011r. (w tys. zł)	PBS Finance S.A.	Carpatia-Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	10 772	82	994	3	-130	11 721
Koszty sprzedanych produktów i towarów	11 099	140	320	44	-130	11 473
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	-327	-58	674	-41	0	248
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-2 113	-77	301	-48	0	-1 937
Aktywa trwałe	14 757	1 351	42	49	-2 470	13 729
Aktywa obrotowe	16 327	11	1 674	24	-1 571	16 465
Amortyzacja	227	75	25	13	0	340

6.2. Informacje o rynkach zbytu

6.2.1 Podział na rynek krajowy i zagraniczny

Spółki Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. dokonywały w roku 2012 oraz 2011 transakcji handlowych tylko na rynku krajowym.

7. Przychody i koszty

7.1 Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	Rok 2012 w tys. zł		Rok 2011 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Sprzedaż produktów	4 941	42,6	4 094	34,9
w tym:				
sprzedaż mięsa	1 520	13,1	2 376	20,3
sprzedaż usług finansowych	3 179	27,4	1 463	12,5
sprzedaż usług	242	2,1	255	2,1
Sprzedaż towarów i materiałów	6 667	57,4	7 627	65,1
w tym:				
sprzedaż mięsa	1 686	14,4	2 012	17,2
sprzedaż wyrobów wędliniarskich	1 587	13,7	2 544	21,7
inne	3 394	29,3	3 071	26,2
Razem	11 608	100,0	11 721	100,0

7.2 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2012 w tys. zł		Rok 2011 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Rozwiązanie odpisów na należności	104	36,9	4	2,6
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0		0	
Rozwiązanie pozostałych rezerw	0		95	62,1
Pozostała sprzedaż- refaktury	0		0	
Otrzymane subwencje i dotacje	8	2,8	0	
Zwrot kosztów sądowych	76	27,0	31	20,3
Odszkodowania za szkody samochodowe	15	5,3	5	3,3
zwrot PFRON	0		0	
Pozostałe	79	28,0	18	11,7
Razem	282	100,0	153	100,0

7.3 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2012 w tys. zł		2011 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Utworzenie odpisów na należności	0			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42	45,2	2	4,8
Darowizny	15	16,1	7	16,7
Spisane należności	0			
Koszty sądowe i egzekucyjne	33	35,5	20	47,6
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	0		3	7,1
Kary i grzywny	0		4	9,5
Inne	3	3,2	6	14,3
Razem	93	100,0	42	100,0

7.4 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2012 w tys. zł		Rok 2011 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Odsetki bankowe	1 309	95,8	511	90,3
Odsetki od nieterminowych zapłat				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Dywidendy	57	4,2		
Umorzone odsetki budżetowe				
Zysk ze zbycia inwestycji			55	9,7
Dodatnie różnice kursowe				
Odsetki od udzielonych pożyczek				
Inne				
Razem	1 366	100,0	566	100,0

7.5 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2012 w tys. zł		Rok 2011 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Prowizje od kredytów bankowych			41	3,0
Prowizje i odsetki od faktoringu				
Odsetki od kredytów bankowych	20	29,0	32	2,3
Odsetki od innych zobowiązań				
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansow.	42	60,9		
Ujemne różnice kursowe				
Odpis aktualizujący majątek finansowy			1 307	94,5
Odsetki od pożyczek				
Inne	7	10,1	2	0,2
Razem	69	100,0	1 382	100,0

7.6 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Rok 2012 w tys. zł		Rok 2011 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Amortyzacja	463	5,2	340	4,6
Zużycie materiałów i energii	1 832	20,4	2 588	34,9
Usługi obce	2 104	23,4	1 256	16,9
Podatki i opłaty	441	4,9	255	3,4
Wynagrodzenia	3 385	37,7	2 452	33,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	569	6,4	373	5,0
Pozostałe koszty rodzajowe	181	2,0	152	2,1
Razem koszty rodzajowe	8 975	100,0	7 416	100,0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	42		-26	
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-34		20	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	2 433		-2 287	
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	14		-10	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 536		5 113	

8. Podatek dochodowy

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

Podatek dochodowy w kwocie 94 tys. zł wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje:

- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego -30 tys. zł
- część odroczone - 64 tys. zł

W tym:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (zmiana) - 70 tys. zł
- rezerwa na podatek odroczone (zmiana) + 6 tys. zł

9. Działalność zaniechana

W 2012r. nie wystąpiła w Spółkach Grupy działalność zaniechana.

10. Aktywa kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W 2012r. nie wystąpiły aktywa, które kwalifikowane były jako przeznaczone do sprzedaży.

11. 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 do 31 grudnia 2012 roku	Za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku
	tys. zł	
Zysk/strata netto ogółem z działalności kontynuowanej	-1 620 -1 620	-2 478 -2 478
Liczba akcji serii A	775 000	775 000
Liczba akcji serii B	775 000	775 000
Liczba akcji serii C	1 550 000	1 550 000
Liczba akcji serii D	1 660 000	1 660 000
Liczba akcji serii E	34 500 000	34 500 000
Liczba akcji serii F	13 000 000	13 000 000
Liczba akcji serii G	52 260 000	52 260 000
Razem liczba akcji	104 520 000	104 520 000
Średnia ważona liczba akcji	104 520 000	104 520 000
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję ogółem (w zł)	-0,02	-0,02
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	-0,02	-0,02

12. Wartości niematerialne

Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2012r. w Spółkach Grupy wynosi 75 tys. zł i dotyczy oprogramowania komputerowego, wartość amortyzacji na 31.12.2012r. wynosi 32 tys. zł.

Stan na 31.12.2011r.	64
zakup	43
amortyzacja	32
Wartość netto na 31.12.2012r.	75

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższe tabele przedstawiają zmiany w wartości rzeczowych aktywów trwałych na przestrzeni roku 2012 oraz 2011 w Spółkach objętych konsolidacją.

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2012	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
tys. zł								
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2012 roku	0	175	1 289	442	480	750	167	3 303
Zwiększenia stanu		74		113	175	361		723
-zakup		74		113		361		548
-leasing					175			175
Zmniejszenia stanu				37	12	6		55
-likwidacja				37	12	6		55
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości								
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy			39	106	157	129		431
Przyjęte do środków trwałych							-167	-167
Wartość netto na dzień 31 grudzień 2012 roku		249	1 250	412	486	976	0	3 373
Wartość brutto na dzień 31 grudzień 2012 roku		251	1 532	694	1 183	1 235		4 895
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		2	282	282	697	259	0	1 522
Wartość netto	0	249	1 250	412	486	976	0	3 373

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2011	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
tys. zł								
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2011 roku	0	175	1 302	153	300	237	0	2 167
Zwiększenia stanu			24	349	329	585	167	1 454
-zakup			24	349		585	167	1 125
-leasing					329			329
Zmniejszenia stanu				3	2	5		10
-likwidacja				3	2	5		10
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości								
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy			37	57	147	67	-	308
Przyjęte do środków trwałych								
Wartość netto na dzień 31 grudzień 2011 roku		175	1 289	442	480	750	167	3 303
Wartość brutto na dzień 31 grudzień 2011 roku		177	1 532	654	756	897	167	4 183
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości		2	243	212	276	147		880
Wartość netto	0	175	1 289	442	480	750	167	3 303

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

14. Nabycie jednostki zależnej

W prezentowanym roku obrotowym nie wystąpiło nabycie jednostki zależnej.

15. Nieruchomości inwestycyjne

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

W stosunku do roku 2011 wartość nieruchomości inwestycyjnych nie uległa zmianie.

16. Inwestycje w udziały i akcje

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

Na 31 grudnia 2012 r.- 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 „Iglóofruit” Sp. z o.o.	243	243	0	0
Razem	2 695	2 695	0	0

- inne papiery wartościowe długoterminowe – obligacje

PBS Finance 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 wartość ich wyceny 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
Razem	61 197	53 747	9 590	8 746

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

17. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zestawienie dotyczące odroczonego podatku dochodowego i utworzonych z tego tytułu aktywów- przedstawione zostało w nocy nr 26.

18. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie 5 tys. zł , wykazane na 31.12.2012r. w aktywach trwałych dotyczą kosztów finansowych od umów leasingu finansowego. W roku 2011 ich wartość wynosiła 9 tys. zł.

19. Zapasy

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

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

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

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
	tys. zł	
Należności z tytułu dostaw i usług	1 793	1 568
Należności budżetowe	19	67
Pozostałe należności	826	480
Należności ogółem netto	2 638	2 115
Odpis aktualizujący należności	525	629
Należności brutto	3 163	2 744

21. 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
Razem	113 622	113 622			2 159	2 159

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
	tys. zł	
Środki pieniężne w kasie	28	72
Środki pieniężne w banku	220	222
Lokaty krótkoterminowe	8 830	11 785
Środki pieniężne w drodze	33	39
Razem	9 111	12 118

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 wynosiła 9 111 tys. zł, a 31 grudnia 2011 roku wynosiła 12 118 tys. złotych

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2012 roku	9 111 tys. zł
środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2011 roku	12 118 tys. zł
łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2012r	- 3 007 tys. zł

23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
	tys. zł	
Ubezpieczenia	26	24
Prenumerata	2	4
Inne	30	10
Razem	58	38

24. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe

24.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy- struktura w 2012 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	775	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	775	217	Z kapitału 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
Razem				104 520	29 266			

Kapitał podstawowy- struktura w 2011 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	775	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	775	217	Z kapitału 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
Razem				104 520	29 266			

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 zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	67 157 175	64,25	67 157 175	64,25
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 321 583	6,05	6 321 583	6,05

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

Lp	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	67 157 175	64,25	67 157 175	64,25
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 321 583	6,05	6 321 583	6,05

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

24.2. Pozostałe kapitały

Na 31.12.2012r. kapitał zapasowy wynosi 2 031 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny 797 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2012 r. w kwocie -6 396 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 4 640 tys. zł
Korekty konsolidacyjne	- 136 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 4 776 tys. zł
Wynik za rok 2012r.	- 1 620 tys. zł

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

25. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31.12.2011 tys. zł	Stan na 31.12. 2011 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe						
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	WIBOR 1M+ 1,5%	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.

26. 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		629
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
Aktywa z tytułu podatku odroczonego								Razem
Stan na dzień 31.12.2010				48				494
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu				2		248		-93
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu								
Stan na 31.12.2011				50		248		401
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego								
Stan na dzień 31.12.2010					42	172		214
Obciążenie wyniku w ciągu okresu					19	-172		-153
Obciążenie kapitału w ciągu okresu					18			18
Stan na 31.12.2011					79	0		79

27. Zobowiązania

27.1. Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
	tys. zł	
Wobec jednostek powiązanych		
Wobec jednostek pozostałych	271	213
w tym:		
leasing finansowy	271	213

27.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	372	292
do 1 roku	101	79
od 2 do 5 lat włącznie	271	213

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

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

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 5 lat. Grupa na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 10 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu oraz oprogramowania komputerowego. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i na 31 grudnia 2012r. wyniosły 271 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja inne zobowiązania finansowe), które na 31 grudnia 2012r. wynosiły 101 tys. zł. Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

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

27.3. Zobowiązania krótkoterminowe- z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12. 2011
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług , w tym:	230	542
wobec jednostek powiązanych	9	15
wobec jednostek pozostałych	221	527
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	247	225
w tym:		
podatek dochodowy od osób fizycznych	57	46
ZUS	183	172
podatek od nieruchomości	0	0
PFRON	5	5
pozostałe	2	2
Pozostałe zobowiązania, w tym:	828	897
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	189	171
z tytułu leasingu	101	79
kredyty	199	267
inne	339	380

27.4. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2012r. w kwocie 317 tys. zł obejmują zasądzone lecz nie zapłacone odsetki oraz koszty sądowe od udzielonych pożyczek. Na 31.12.2011r. ich wartość wynosiła 137 tys. zł.

27.5. Rezerwy na zobowiązania

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

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

28. Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Spółki Grupy nie posiadają zobowiązań warunkowych i innych zobowiązań w stosunku do podmiotów z poza grupy z wyjątkiem opisanych w nocie 25 oraz wykazanych poniżej poręczeń i zabezpieczeń:

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
Duet Sp. z o.o.	BETAD Leasing	umowa leasingowa-2	weksel in blanco	71

28.1. Sprawy sądowe

W 2012 roku Spółka nie była stroną znaczących postępowań sądowych.

28.2. 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.

Grupa nie udzielała żadnych istotnych gwarancji, poręczeń ani pożyczek (z wyjątkiem powyższych), jednostkom powiązanym ani pozostałym.

Poręczenia udzielone jako zabezpieczenia kredytów zostały opisane w nocie nr 25, pozostałe poręczenia w nocie nr 28.

28.3. 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.

29. Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2011 jednostki Grupy nie wypłaciły ani nie zaproponowały dywidendy dla Akcjonariuszy ani Udziałowców Grupy.

30. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

30.1. 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.

30.2. 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.

30.3. 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

30.4. 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.

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

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

30.7. 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.

31. Świadczenia pracownicze

31.1 Struktura zatrudnienia

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

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
PBS Finanse S.A.				
31.12.2012	17	52	18	13
31.12.2011	25	49	7	29
Carpatia-Invest Sp. z o.o.				
31.12.2012	0	1	0	0
31.12.2011	0	1	0	0
Duet Sp. z o.o.				
31.12.2012	0	6	0	0
31.12.2011	0	6	0	5
Razem				
31.12.2012	17	59	18	13
31.12.2011	25	56	7	34

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej 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
2012	51	19	6
2011	54	23	4

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PBS Finanse S.A. w 2012 oraz 2011 roku z podziałem na główne kategorie działalności:

Rok	Administracja	Księgowość	Skup i ubój, Baza Zarszyn	Handel	Usługi finansowe
2012	12	6	8	15	35
2011	11	7	7	28	28

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

Rok	podkarpackie	małopolskie	mazowieckie	śląskie	pomorskie	dolnośląskie	lubelskie
2012	44	8	6	6	7	4	1
2011	56	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.	2 491	2 109	326	333	2 817	2 442
Carpatia Sp. z o.o.	13	17	1	3	14	20
Duet Sp. z o.o.	222	324	30	37	252	361
Newco Sp. z o.o.	-	2	-	0	-	2

31.2. Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

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

32. 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.

33. 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.

33.1 Wartości godziwe

Na dzień 31 grudnia 2011 roku jak również w okresach porównawczych Grupa nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających. Wartość bilansowa przedstawionych poniżej instrumentów finansowych odpowiada oszacowanej przez Grupę wartości godziwej.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2012 tys. zł	31 grudnia 2011 tys. zł	31 grudnia 2012 tys. zł	31 grudnia 2011 tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	9 111	12 118	9 111	12 118
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 793	1 568	1 793	1 568
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
Inwestycje w udziały	-	-	-	-
Aktywa finansowe długoterminowe	908	908	908	908
Papiery wartościowe	9 590	8 746	9 590	8 746
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 159	2 159	2 159	2 159
Zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe	271	213	271	213
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	230	542	230	542
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	101	79	101	79
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt 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 oszacowanym według wewnętrznych stóp zwrotu.

33.2. Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

34. Informacje o podmiotach powiązanych

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi (objętymi konsolidacją) na dzień 31.12.2012r. przedstawia poniższa tabela:

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

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	89	138	14	241
w tym: odsetki od pożyczki	0	107	5	112
Koszty	89	138	14	241
w tym: odsetki od pożyczki	0	107	5	112

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi (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

- koszty 108 tys. zł

Z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank 71 tys. zł

Z tytułu odsetek od kredytu 37 tys. zł

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych (objętych konsolidacją) 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	255	1 284	19	1 558
w tym: pożyczki	0	1 259	16	1 275
Zobowiązania	255	1 284	19	1 558
w tym: pożyczki	0	1 259	16	1 275

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	258	1 245	66	1 569
w tym: pożyczki	0	1 210	64	1 275
Zobowiązania	258	1 245	66	1 569
w tym: pożyczki	0	1 210	64	1 275

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

34.2. Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest wspólnikiem

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

34.3. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

34.4. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

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

34.5. Inne transakcje z udziałem Członków Zarządu

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

34.6. 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 71,4 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 związanych z osobami zarządzającymi i nadzorującymi:

- Grażyna Rysz – 32,0 tys. zł

„Carpatia-Invest” Sp. z o.o.

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

- Jerzy Burtan- Prezes Zarządu - 13,0 tys. zł oraz 57,6 tys. zł z tytułu umowy świadczenia usług doradczych.

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

Żadna z osób z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz osoby z nimi związane nie otrzymały w 2012 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

„Duet” Sp. z o.o.

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

- Zygmunt Winnicki- Prezes Zarządu- 49 tys. zł oraz 18,0 tys. zł z tytułu umowy zlecenia.

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

Żadna z osób z Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta oraz osoby z nimi związane nie otrzymały w 2012 roku wynagrodzenia z tej Spółki.

35. 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