



***Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
oraz dodatkowe informacje i objaśnienia
Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 2013 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. Odroczony 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 2013 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Rok zakończony 31.12.2013 (w tys. zł)	Rok zakończony 31.12.2012 (w tys. zł)
Działalność kontynuowana			
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7.1	11 001	11 608
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		5 370	4 941
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		5 631	6 667
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		11 706	12 189
-jednostkom powiązanym		220	170
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		6 965	6 536
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		4 741	5 653
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-705	-581
D. Koszty sprzedaży		15	14
E. Koszty ogólnego zarządu		2 204	2 433
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		-2 924	-3 028
G. Pozostałe przychody operacyjne	7.2	159	282
H. Pozostałe koszty operacyjne	7.3	93	93
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-2 858	-2 839
J. Przychody finansowe	7.4	1 066	1 366
K. Koszty finansowe	7.5	335	69
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-2 127	-1 542
Ł. Odpis wartości firmy			
M. Zysk (strata) brutto		-2 127	-1 542
N. Podatek dochodowy	8	-531	94
O. Zysk (strata) mniejszości		-15	16
P. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 581	-1 620
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	9	0	0
Zysk (strata) netto ogółem		0	0
Udziałowcom mniejszościowym			
Obliczenie zysku (straty) netto przypisanego akcjonariuszom Grupy na jedną akcję (podstawowy i rozwodniony)			
Zysk (strata) netto ogółem w tys. zł		-1 581	-1 620
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		104 520 000	104 520 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) ogółem		-0,015	-0,015
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej		-0,015	-0,015
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej		0	0

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Skonsolidowany wynik netto	-1 581	-1 620
1. Wycena instrumentów finansowych	21	85
2. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-4	-16
3. Inne	0	0
Inne całkowite dochody netto	17	69
Całkowite dochody razem	-1 564	-1 551
Przypisane:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 579	-1 567
Udziałowcom mniejszościowym	-15	-16

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	31.12.2013 (w tys. zł)	31.12.2012 (w tys. zł)
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe razem		21 332	14 580
I.1 Aktywa trwałe działalności kontynuowanej		21 332	14 580
1. Wartości niematerialne i prawne	12	49	75
2. Rzeczowe aktywa trwałe	13	4 491	3 373
3. Inwestycje- nieruchomości	15	908	908
4. Inwestycje	16	14 785	9 590
- udziały i akcje		1 500	-
- inne dłużne papiery wartościowe		13 285	9 590
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	1 097	629
6. Pozostałe aktywa trwałe			
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18	2	5
II. Aktywa obrotowe razem		7 129	13 991
II.1 Aktywa obrotowe działalności kontynuowanej		7 129	13 991
1. Zapasy	19	19	25
2. Inwestycje przeznaczone do obrotu	21	2 043	2 159
3. Należności z tytułu dostaw i usług	20	1 643	1 793
4. Pozostałe należności	20	1 396	845
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	80	58
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 948	9 111
Aktywa razem		28 461	28 571

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	31.12.2013 (w tys. zł)	31.12.2012 (w tys. zł)
PASYWA			
I. Kapitał własny ogółem		25 899	26 302
1. Kapitał podstawowy	24.1	29 266	29 266
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	24.2	0	0
3. Pozostałe kapitały	24.2	4 512	3 410
4. Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	24.2	0	0
5. Niepodzielony wynik finansowy	24.2	-7 881	-6 396
6. Kapitał własny ogółem przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		25 897	26 280
7. Kapitały mniejszości		2	22
8. Ujemna wartość firmy		0	0
II. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy		208	360
1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	25	0	0
2. Rezerwy na podatek odroczonego	26	31	89
3. Inne zobowiązania długoterminowe	27.1	177	271
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem		2 354	1 909
1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27.3	170	230
2. Pozostałe zobowiązania	27.2	913	876
3. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	25	439	199
4. Krótkoterminowa część kredytów i pożyczek długoterminowych		0	0
5. Zobowiązania z tytułu zaliczek na poczet usług budowlanych		0	0
6. Krótkoterminowe zobowiązania rezerwy	27.5	338	287
7. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27.4	494	317
Zobowiązania razem		2 562	2 269
Pasywa razem		28 461	28 571

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok zakończony 31.12.2013 (w tys. zł)	Rok zakończony 31.12.2012 (w tys. zł)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	- 2 516	- 2 972
(metoda pośrednia)		
I. Zysk (strata) netto	-1 581	- 1 620
II. Korekty razem	-935	- 1 352
1. Podatek dochodowy zapłacony	0	0
2. Udział w (zyskach) stratach w jednostkach stowarzyszonych	-15	-16
3. Amortyzacja	503	463
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-997	- 1 304
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	39	42
7. Zmiana stanu rezerw	-7	35
8. Zmiana stanu zapasów	6	10
9. Zmiana stanu należności	-400	-524
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23	-292
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-311	234
12. Inne korekty z działalności operacyjnej	270	0
13. Odpis aktualizujący wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I- II)	-5 858	- 1 277
I. Wpływy	957	70
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38	13
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych	919	57
- zbycie aktywów finansowych	919	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	57
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-6 815	- 1 347
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-369	-588
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe	-6 446	-759
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone akcjonariuszom	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 211	1 242
I. Wpływy	1 372	1 445
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów finansowych oraz dopłat do kapitału		0
2. Kredyty i pożyczki	239	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 133	1 445
II. Wydatki	-161	-203
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	0	-25
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-94	-96
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	-65	-62
9. Inne wydatki finansowe	-2	-20
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-7 163	- 3 007
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-7 163	- 3 007
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 111	12 118
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	1 948	9 111
-o ograniczonej możliwości dysponowania		

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych
za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 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
Stan na 1 stycznia 2013	2 031	29 266	797	582	-6 396		22
Zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych							-20
Zmiany z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji							
Zmiany z tytułu zbycia środków trwałych			-5				-5
Zmiany z tytułu podziału zysku	6				-6		
Zwiększenie z tytułu wyceny instrumentów finansowych			-162				
Zwiększenie udziału w spółkach zależnych					102		
Zwiększenie z tytułu wyceny majątku trwałego do wartości godziwej			1 263				
Korekty kapitałów z tytułu zmiany zasad polityki rachunkowości							
Zysk netto z okresu bieżącego						-1 581	
Stan na 31 grudnia 2013	3 037	29 266	1 893	582	-6 300		2
Stan na 1 stycznia 2012	1 855	29 266	770	582	-4 640		6
Zwiększenie z tytułu podziału zysku z lat ubiegłych							
Zmniejszenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji							
Zwiększenie z tytułu zbycia środków trwałych	42		-42				
Zwiększenia z tytułu emisji akcji	134				-134		
Przeniesienie zysku z tytułu udziału w zyskach spółek zależnych			69				
Zwiększenie udziału w spółkach zależnych							
Korekta konsolidacyjna					-2		16
Korekty kapitałów z tytułu zmiany zasad polityki rachunkowości							
Zysk netto z okresu bieżącego						-1 620	
Stan na 31 grudnia 2012	2 031	29 266	797	582	-4 776	-1 620	22
Razem kapitały							
							26 302
							-20
							-5
							-162
							102
							1 263
							-1 581
							25 899
							27 839
							14
							-1 620
							26 302

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok, **dodatkowe informacje i objaśnienia**

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.

W dniu 27.01.2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PBS Finance S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 0,28 złotych do kwoty 2,80 złotych poprzez scalenie tak, że każde 10 akcji Spółki zostanie wymienione na jedną akcję. W dniu 27.02.2014 roku nastąpiła wymiana 104.512.100 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,28 złotych na 10.451.210 akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda. Po procesie scalenia akcji Spółki kapitał nie uległ zmianie i wynosi 29.265.600 złotych i dzieli się na 10.451.210 akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda.

Ogólna charakterystyka spółki

Nazwa:	PBS Finance 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 10 451 210 sztuk akcji o wartości nominalnej 2,80 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 Finance S.A. składa się ze spółki dominującej PBS Finance S.A. i jej spółek zależnych.

Grupa kapitałowa PBS Finance 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 2013r. oprócz PBS Finance S.A. wchodzi następujące spółki zależne:

- 1) Carpatia - Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 4770 udziałów, co stanowi 100,00% 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.

W dniu 12.09.2013r. została zawarta umowa sprzedaży 20 udziałów Carpatia – Invest Sp. z o.o. pomiędzy Gminą Zarszyn (sprzedającym) oraz PBS Finanse S.A. (kupującym).

Udziałowcami aktualnymi spółki jest PBS Finanse S.A. (4.770 udziałów po 500 zł każdy udział).

- 2) Duet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 8 192 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 410.000,00 zł (czterysta dziesięć tysięcy złotych) i jest podzielony na 8.200 (osiem tysięcy dwieście) udziałów o równej wartości 50 (pięćdziesiąt) zł każdy. W dniu 12.08.2013r. w spółce Duet Sp. z o.o. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 160.000 zł. 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. (8 192 udziałów po 50 zł każdy udział);
- Zygmunt Winnicki (8 udziałów o wartości 50 zł każdy udział).

- 3) Newco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 102 udiały, 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

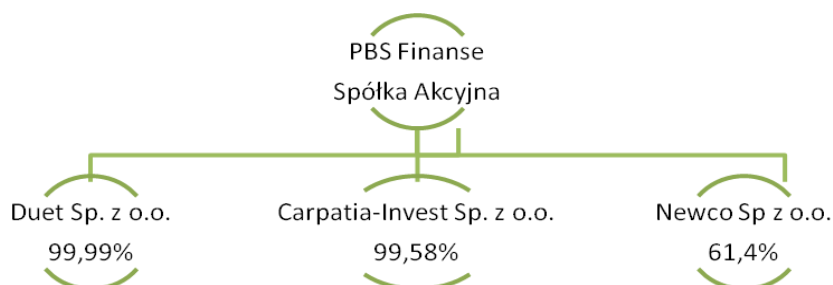
każdy. PBS Finance S.A. posiada 61,4% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelkiego typu działalność usługowa związana z zarządzaniem i doradztwem w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność portali internetowych, działalność agencji reklamowych oraz leasing finansowy i pozostała finansowa działalność usługowa. Spółka jest operatorem portalu internetowego obsługującego pożyczki typu SocialLending.

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

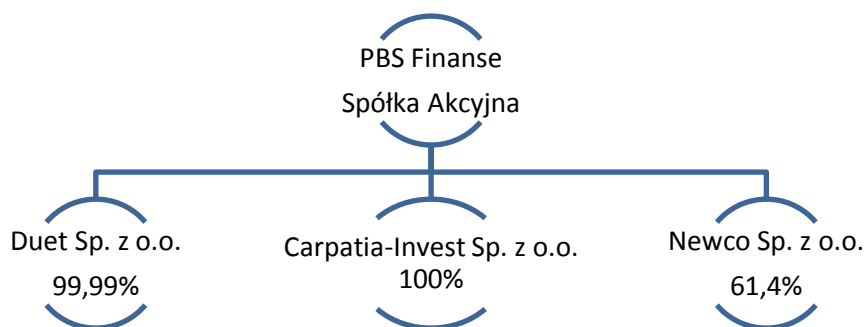
- PBS Finance S.A. (102 udziały po 1000 zł każdy udział);
- NEWTONE Łukasz Lichota Ewa Soszyńska-Sumorek Konrad Sumorek spółka cywilna (60 udziałów po 1000 zł każdy udział),
- Marek Ściborski (4 udziały po 1000 zł każdy udział).

W okresie od dnia sporządzenia raportu okresowego (za III kwartał 2013r. na dzień 14.11.2013r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

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



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 31.12.2013r.)



Zmiany w 2013r. dotyczące udziałów w spółkach zależnych PBS Finance S.A.:

- W dniu 12.09.2013r. została zawarta umowa sprzedaży 20 udziałów Carpatia – Invest Sp. z o.o. pomiędzy Gminą Zarszyn (sprzedającym) oraz PBS Finance S.A. (kupującym). Udziałowcami aktualnymi spółki jest PBS Finance S.A. (4.770 udziałów po 500 zł każdy udział).
- W dniu 12.08.2013r. w spółce Duet Sp. z o.o. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 160.000 zł. Udziałowcami aktualnymi spółki są PBS Finance S.A. (8 192 udziałów po 50 zł każdy udział) oraz Zygmunt Winnicki (8 udziałów o wartości 50 zł każdy udział).

Na dzień 31 grudnia 2013 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 2013r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 20.03.2014r., a skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zatwierdzone zostało do publikacji w dniu 21.03.2013r.

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 2013 jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem badania biegłego rewidenta i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 20.03.2014r.

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 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 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 31.12.2013r.

W stosunku do zasad opublikowanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym Grupa uwzględniła standardy, zmiany w standardach rachunkowości oraz interpretacje obowiązujące od dnia 1 stycznia 2013 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 2013r. do 31 grudnia 2013r., a dane porównawcze prezentowane są według stanu na 31 grudnia 2012r.

W celu zapewnienia porównywalności ujęto wg powyższych Standardów również dane finansowe za 2012 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 Finance 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 Finance 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 31.12.2013 roku, a dane prezentowane w skonsolidowanym rachunku wyników przedstawiają przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dane porównywalne za 2012 rok prezentowane w skonsolidowanym rachunku wyników przedstawiają przychody i koszty za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, a skonsolidowane dane bilansowe przedstawiają stan na koniec 31.12.2012r. 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 31.12.2013r.- 4,1472

EUR- na dzień 31.12.2012r.- 4,0882

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.31.12.2013r. 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 w PBS Finanse SA., natomiast w spółce Carpatia-Invest Sp. z o.o. dokonano wyceny środków trwałych do wartości godziwej i różnicę kwocie 1 226 tys. zł odniesiono na wzrost kapitału z aktualizacji wyceny.

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 odroczonego, 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. oraz dalsze zaniechanie od 3.01.2013r. do 31.12.2017r.

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-wędliniarskiej 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 2013r. (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	10 417	73	621	1	-111	11 001
Koszty sprzedanych produktów i towarów	11 460	99	219	39	-111	11 706
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	-1 043	-26	402	-38	-	- 705
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-2 774	-45	-1	-38	-	- 2 858
Aktywa trwałe	21 436	2 580	74	32	-2 790	21 332
Aktywa obrotowe	6 081	197	2 327	6	-1 482	7 129
Amortyzacja	436	24	28	15	-	503

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

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 2013 oraz 2012 transakcji handlowych tylko na rynku krajowym.

7. Przychody i koszty

7.1 Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	2013r			2012r		
	tys. zł	%	t	tys. zł	%	t
Sprzedaż produktów, w tym:	5 370	48,9	100	4 941	42,6	107
mięso wołowe	1 388	12,6	100	1 520	13,1	107
Usługi	177	1,7		242	2,1	0
Usługi finansowe	3 805	34,6		3 179	27,4	0
Sprzedaż towarów, w tym:	5 631	51,1	751	6 667	57,4	996
mięso wołowe	168	1,5	15	353	3,0	30
mięso wieprzowe	582	5,3	55	853	7,3	74
mięso drobiowe	400	3,6	73	480	4,1	96
wędliny	1 595	14,5	92	1 587	13,7	104
pozostałe	2 885	26,2	516	3 394	29,3	692
Razem	11 001	100,0	851	11 608	100,0	1 103

7.2 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2013 w tys. zł		Rok 2012 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Rozwiązanie odpisów na należności	-	-	104	36,9
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	30	18,9	0	-
Rozwiązanie pozostałych rezerw	4	2,5	0	-
Pozostała sprzedaż- refaktury	-	-	0	-
Otrzymane subwencje i dotacje	-	-	8	2,8
Zwrot kosztów sądowych	3	1,9	76	27,0
Odszkodowania za szkody samochodowe	7	4,4	15	5,3
zwrot PFRON	-	-	0	-
Pozostałe	115	72,3	79	28,0
Razem	159	100,0	282	100,0

7.3 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2013 w tys. zł		2012 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Utworzenie odpisów na należności	-	-	0	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	42	45,2
Darowizny	-	-	15	16,1
Spisane należności	-	-	0	
Koszty sądowe i egzekucyjne	47	50,5	33	35,5
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	30	32,2	0	-
Kary i grzywny	-	-	0	-
Inne	16	17,3	3	3,2
Razem	93	100,0	93	100,0

7.4 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2013 w tys. zł		Rok 2012 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Odsetki bankowe	1 061	99,5	1 309	95,8
Odsetki od nieterminowych zapłat	-	-	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	57	4,2
Umorzone odsetki budżetowe	-	-	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	5	0,5	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki od udzielonych pożyczek	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Razem	1 066	100,0	1 366	100,0

7.5 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2013 w tys. zł		Rok 2012 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Prowizje od kredytów bankowych	-	-	-	-
Prowizje i odsetki od faktoringu	-	-	-	-
Odsetki od kredytów bankowych	26	7,6	20	29,0
Odsetki od innych zobowiązań	-	-	-	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansow.	39	11,6	42	60,9
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący majątek finansowy	270	80,8	-	-
Odsetki od pożyczek	-	-	-	-
Inne	-	-	7	10,1
Razem	335	100,0	69	100,0

7.6 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Rok 2013 w tys. zł		Rok 2012 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Amortyzacja	503	5,4	463	5,2
Zużycie materiałów i energii	1 688	18,4	1 832	20,4
Usługi obce	1 953	21,3	2 104	23,4
Podatki i opłaty	509	5,6	441	4,9
Wynagrodzenia	3 742	40,7	3 385	37,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	660	7,2	569	6,4
Pozostałe koszty rodzajowe	130	1,4	181	2,0
Razem koszty rodzajowe	9 184	-	8 975	100,0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-49	-	42	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	49	-	-34	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	2 204	-	2 433	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-15	-	14	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 965	-	6 536	-

8. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy w kwocie 531 tys. zł wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje:

- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0 tys. zł
- część odroczone	- 531 tys. zł
W tym:	
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (zmiana)	- 468 tys. zł
- rezerwa na podatek odroczone (zmiana)	+ 63 tys. zł

9. Działalność zaniechana

W 2013r. nie wystąpiła w Spółkach Grupy działalność zaniechana.

10. Aktywa kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W 2013r. 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 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku	Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku
	tys. zł	tys. zł
Zysk/strata netto ogółem z działalności kontynuowanej	-1 581 -1 581	-1 620 -1 620
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 31.12.2013r. w Spółkach Grupy wynosi 49 tys. zł i dotyczy oprogramowania komputerowego, wartość amortyzacji na 31.12.2013r. wynosi 26 tys. zł.

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

Stan na 31.12.2012r.	75
zakup	-
amortyzacja	26
Wartość netto na 31.12.2013r.	49

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższe tabele przedstawiają zmiany w wartości rzeczowych aktywów trwałych na przestrzeni roku 2013 oraz 2012 w Spółkach objętych konsolidacją.

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2013	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 2013 roku	-	249	1 250	412	486	976	0	3 373
Zwiększenia stanu	-	-	-	125	4	249	-	378
-zakup	-	-	-	125	4	249	-	378
-leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	-	2	7	-	-	9
-likwidacja	-	-	-	2	7	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu wyceny	-	195	1 031	-	-	153	-	1 226
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	39	125	160	-	-	477
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudzień 2013 roku	-	444	2 242	410	323	1 072	-	4 491
Wartość brutto na dzień 31 grudzień 2013 roku	-	446	2 563	766	1 030	1 434	-	6 239
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	2	321	356	707	362	-	1 748
Wartość netto	-	444	2 242	410	323	1 072	0	4 491

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	-	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	-	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	-	1 522
Wartość netto	0	249	1 250	412	486	976	0	3 373

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 Przemyśle i Zarszynie przeznaczone do sprzedaży.
W stosunku do roku 2012 wartość nieruchomości inwestycyjnych nie uległa zmianie.

16. Inwestycje w udziały i akcje

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące udziały w jednostkach zależnych:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Udział w kapitale Spółki	Wartość godziwa udziałów na 31.12.2013	Wartość firmy na 31.12.2012
	szt.	%	tys. zł	tys. zł
Duet Sp. z o.o.	8 192	99,9	405	405
Carpatia –Meat Sp. z o.o.	4 770	100,0	2 385	2 385
Newco Sp. z o.o.	102	61,4	0	0

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 MSSF3. Test na utratę wartości przeprowadzony na 31.12.2013r. wykazał utratę wartości spółki Newco Sp. z o.o. o, w związku z czym dokonano aktualizacji (obniżenia) wartości udziałów w jednostkach zależnych o kwotę -102 tys. zł. Ponadto PBS Finanse S.A. uczestniczy w niżej wymienionych spółkach - nie przekracza jednak 20% głosów na zgromadzeniu udziałowców lub akcjonariuszy oraz w inny sposób nie kontroluje tych spółek.

Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udiały w pozostałych jednostkach według ceny nabycia skorygowanej odpisy z tytułu trwałego obniżenia wartości tych akcji i udziałów. Na 31 grudnia 2013 r.- w wyniku odpisu z tytułu trwałego obniżenia wartości - wynoszą 0,00 zł i nie uległy zmianie w stosunku do 31 grudnia 2012r.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów		Wartość godziwa	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
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
Razem	2 695	2 695	0	0

- inne papiery wartościowe długoterminowe – obligacje

PBS Finanse S.A. posiada także obligacje, traktowane jako inwestycje długoterminowe. W wyniku wyceny papierów wartościowych na 31.12.2013r. wartość ich wynosi 13 285 tys. zł. Zestawienie posiadanych obligacji oraz wartość ich wyceny na 31.12.2013r. oraz 31.12.2012r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Ilość obligacji		Wartość tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
PBS Bank	52 516	61 197	8 527	9 590
Getin Noble Bank	4 650	-	4 737	-
Obligacje Skarbowe 3-letnie	29	-	3	-
AOW Faktoring S.A.	179	-	18	-
Razem	57 374	61 197	13 285	9 590

Posiadane przez Spółkę obligacje przyniosły korzyści w postaci odsetek w kwocie 633 tys. zł.

- udziały

PBS Finanse S.A. nabyła również udziały członkowskie w Podkarpackim Banku Spółdzielczym o wartości 20,00 zł każdy udział. Zestawienie posiadanych udziałów oraz ich łączną wartość na 31.12.2013r. oraz 31.12.2012r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów		Wartość tys. zł	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
PBS Bank	75 000	-	1 500	-
Razem	75 000	-	1 500	-

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 2 tys. zł, wykazane na 31.12.2013r. w aktywach trwałych dotyczą kosztów finansowych od umów leasingu finansowego. W roku 2012 ich wartość wynosiła 5 tys. zł.

19. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
	tys. zł	
Produkty gotowe	-	-
Produkty gotowe według kosztu wytworzenia	-	-
Towary	19	25
Towary według wartości netto możliwej do uzyskania	19	25
Zapasy ogółem	19	25

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

W 2013 i w 2012 roku Grupa nie dokonywała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość zapasów.

20. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
	tys. zł	
Należności z tytułu dostaw i usług	1 643	1 793
Należności budżetowe	28	19
Pozostałe należności	1 368	826
Należności ogółem netto	3 039	2 638
Odpis aktualizujący należności	551	525
Należności brutto	3 590	3 163

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 31.12.2013r. i wynoszą 2 043 tys. zł

Wyszczególnienie	Ilość udziałów		% udziałów		Wartość godziwa	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
P.A. Nova S.A.	113 607	113 607	1,42	1,42	2 042	2 158
INDYKPOL	15	15	0	0	1	1
Razem	113 622	113 622			2 043	2 159

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
	tys. zł	
Środki pieniężne w kasie	31	28
Środki pieniężne w banku	152	220
Lokaty krótkoterminowe	1 760	8 830
Środki pieniężne w drodze	5	33
Razem	1 948	9 111

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 2013 roku wynosiła 1 948 tys. zł, a 31 grudnia 2012 roku wynosiła 9 111 tys. złotych

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2013 roku	1 948 tys. zł
środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2012 roku	9 111 tys. zł
łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2013r	- 7 163 tys. zł

23. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
	tys. zł	
Ubezpieczenia	39	26
Prenumerata	-	2
Inne	41	30
Razem	80	58

24. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe

24.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy- struktura w 2013 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 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			

Wartość nominalna akcji na 31.12.2013r. wynosi 0,28 zł. Na dzień sporządzenia raportu wartość nominalna akcji po scaleniu wynosi 2,80 zł.

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

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2013r. 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 (po scaleniu akcji dnia 28.02.2014r.) 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	6 715 465	64,25	6 715 465	64,25
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	6,05	632 159	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 31.12.2013r. kapitał zapasowy wynosi 2 037 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny 1 893 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2013 r. w kwocie -7 881 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 6 396 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 7 881 tys. zł
Wynik za rok 2013r.	- 1 581 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 31.12.2013 tys. zł	Stan na 31.12. 2012 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe						
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	7,75	27.06.2013	-	199
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	7,75	26.06.2014	214	-
Carpatia – Invest Sp. z o.o.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 100 tys. zł	WIBOR1M+4%	30.01.2014r.	100	-
Carpatia – Invest Sp. z o.o.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 100 tys. zł	WIBOR1M+4%	30.01.2014r.	100	-
Duet Sp. z o.o.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 100 tys. zł	7,75	04.11.2014r.	25	-

26. Odroczony podatek dochodowy

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

Rok 2013

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2013				54				575	429
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	12		3	-7		32		428	468
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu									
Stan na 31.12.2013	12		3	47		32		1003	1097
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2012					73	16			89
Obciążenie wyniku w ciągu okresu					-46				-46
Obciążenie kapitału w ciągu okresu						-12			-12
Stan na 31.12.2013					27	4			31

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	699
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu				4		-248		174	-70
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu									
Stan na 31.12.2012				54		0		575	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

27. Zobowiązania

27.1. Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
	tys. zł	
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	177	271
leasing finansowy	177	271

27.2. Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	278	372
do 1 roku	101	101
od 2 do 5 lat włącznie	177	271

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na 31.12.2013r. 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 2013r. wyniosły 177 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja inne zobowiązania finansowe), które na 31 grudnia 2013r. 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	31.12.2013	31.12. 2012
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług , w tym:	170	230
wobec jednostek powiązanych	11	9
wobec jednostek pozostałych	159	221
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	298	247
podatek dochodowy od osób fizycznych	56	57
ZUS	202	183
podatek od nieruchomości	-	0
PFRON	3	5
pozostałe	37	2
Pozostałe zobowiązania, w tym:	1 054	828
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	27	189
z tytułu leasingu	101	101
kredyty	439	199
inne	487	339

27.4. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2013r. w kwocie 494 tys. zł obejmują zasądzone lecz nie zapłacone odsetki oraz koszty sądowe od udzielonych pożyczek. Na 31.12.2012r. ich wartość wynosiła 317 tys. zł.

27.5. Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2013	267	20	-	287
utworzenie rezerwy w ciągu roku	249	80	10	339
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	267	20	-	287
Stan na 31 grudnia 2013	249	80	10	339
rezerwy do 1 roku	249	80	10	339
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

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	-	-	-	-

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	210
PBS Finanse S.A.	MIKROTECH S.A.	umowa leasingowa - 1	weksel in blanco	12
Duet Sp. z o.o.	BETAD Leasing	umowa leasingowa-2	weksel in blanco	56

28.1. Sprawy sądowe

W 2013 roku Grupa nie była stroną znaczących postępowań sądowych.

28.2. Gwarancje, pożyczki, poręczenia

Spółka PBS Finanse S.A. do 2013 roku udzieliła łącznie pożyczki w kwocie 1 193 tys. zł dla Duet Sp.z o.o. oraz Newco Sp. z o.o. w kwocie 17 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 31.12.2013r. nie było niezakończonych kontroli podatkowych.

29. Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2012 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 2013 i 2012 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
PBS Finanse S.A.				
31.12.2013	16	54	13	14
31.12.2012	17	52	18	13
Carpatia-Invest Sp. z o.o.				
31.12.2013	0	1	0	
31.12.2012	0	1	0	0
Duet Sp. z o.o.				
31.12.2013	0	6	0	0
31.12.2012	0	6	0	0
Razem				
31.12.2013	16	61	13	14
31.12.2012	17	59	18	13

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PBS Finanse S.A. w 2013 oraz 2012 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
2013	59	15	3
2012	51	19	6

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PBS Finanse S.A. w 2013 oraz 2012 roku z podziałem na główne kategorie działalności:

Rok	Administracja	Księgowość	Skup i ubój, Baza Zarszyn	Handel	Usługi finansowe
2013	12	6	8	15	36
2012	12	6	8	15	35

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej PBS Finanse S.A. w 2013 oraz 2012 roku z podziałem na regiony geograficzne (województwa):

Rok	podkarpackie	małopolskie	mazowieckie	śląskie	pomorskie	dolnośląskie	lubelskie
2013	41	8	5	6	6	6	5
2012	44	8	6	6	7	4	1

W okresie sprawozdawczym i porównawczym Grupa ponosiła następujące koszty zatrudnienia:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia		Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		Razem	
	31.12. 2013	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2012	31.12. 2013	31.12. 2012
	tys. zł					
PBS Finanse S.A.	3 320	2 491	595	326	3 915	2 817
Carpatia Sp. z o.o.	19	13	5	1	24	14
Duet Sp. z o.o.	402	222	61	30	463	252
Newco Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-

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. W 2013r. oraz w 2012r. 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 2013 wynosiła 278 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 roku 322 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 2013 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 2013 tys. zł	31 grudnia 2012 tys. zł	31 grudnia 2013 tys. zł	31 grudnia 2012 tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	1 948	9 111	1 948	9 111
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 643	1 793	1 643	1 793
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-
Inwestycje w udziały	1 500	-	1 500	-
Aktywa finansowe długoterminowe	908	908	908	908
Papiery wartościowe	13 285	9 590	13 285	9 590
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 043	2 159	2 043	2 159
Zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe	177	271	177	271
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	170	230	170	230
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	101	101	101	101
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	439	199	439	199

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 31.12.2013r. 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	83	92	7	182
w tym: odsetki od pożyczki	-	65	2	67
Koszty	83	92	7	182
w tym: odsetki od pożyczki	-	65	2	67

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 31.12.2013r. wynosiła:

- przychody:	4 156 tys. zł
Z tytułu świadczonych usług finansowych	3 184 tys. zł
Z tytułu świadczonych usług pozostałych	80 tys. zł
Z tytułu odsetek od lokat	203 tys. zł
Z tytułu odsetek od obligacji	689 tys. zł
 - koszty:	 246 tys. zł
Z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank	220 tys. zł
Z tytułu odsetek od kredytu	26 tys. zł

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

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych (objętych konsolidacją) z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na dzień 31.12.2013r.

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	265	1198	19	1 482
w tym: pożyczki	-	1193	17	1 210
Zobowiązania	265	1198	19	1 482
w tym: pożyczki	-	1193	17	1 210

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 31.12.2013r. wynosi ;

Należności 328 tys. zł

Zobowiązania 225 tys. zł

W tym kredyt 214 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

34.2. Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem

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

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 2013 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Jerzy Biel- Prezes Zarządu - 389 tys. zł
- Cecylia Potera- Prokurent - 177 tys. zł

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

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w roku 2013 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 90,0 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- 20,0 tys. zł oraz 62,0 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- 37,0 tys. Zł

35. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia:

- 1) W dniu 27.01.2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PBS Finanse S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 0,28 złotych do kwoty 2,80 złotych poprzez scalenie tak, że każde 10 akcji Spółki zostanie wymienione na jedną akcję. W dniu 27.02.2014 roku nastąpiła wymiana 104.512.100 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,28 złotych na 10.451.210 akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda. Po procesie scalenia akcji Spółki kapitał nie uległ zmianie i wynosi 29.265.600 złotych i dzieli się na 10.451.210 akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda.
- 2) W I kwartale 2014 r. rozpoczął się proces łączenia Spółek zależnych Duet Sp. z o.o. oraz Carpatia-Invest Sp. z o.o., którego zakończenie planowane jest na początek II kwartału 2014r.

Sanok, 20.03.2014r.

Jerzy Biel- Prezes Zarządu
Cecylia Potera- Prokurent