



PBS Finanse

SPÓŁKA AKCYJNA

***Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A.
za I półrocze 2016 roku według MSR/MSSF***

Spis treści

1. Informacje ogólne.....	3
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	5
3. Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu.....	7
4. Dodatkowe informacje do raportu śródrocznego (§ 89 ust.1 oraz § 90 ust.1).....	14
Pozostałe informacje.....	22

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU

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

1. Informacje ogólne

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

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

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu GPW w Warszawie z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło od 21.10.2004r. w związku z uchwałą nr 342/2004 podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004r. Na podstawie Komunikatu Zarządu GPW w Warszawie z dnia 27.03.2015r. Emitent został zakwalifikowany do Strefy Niższej Płynności, w związku z czym akcje Spółki notowane są w systemie kursu jednolitego (Szczegółowe zasady notowań na rynku kasowym i terminowym Dział IV § 3 ust. 1).

Zmiany kapitału zakładowego PBS Finance S.A.:

- 21.07.2005 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału celowego w kwocie 3 570 000 zł zgodnie z uchwałą nr 5 WZA z dnia 17 czerwca 2005 roku.

- 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 47 500 000,00 zł w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii E i F.

-15.03.2011 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 37 627 200,00 zł, zgodnie z uchwałą nr 4 WZA z dnia 04.11.2010r., z kwoty 52 260 000 zł do kwoty 14 632 800,00 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 wynosił on 29 265 600,00 złotych i dzielił się na 104 520 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,28 zł każda.

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 zostało wymienione na jedną akcję. W dniu 27.02.2014 roku nastąpiła wymiana 104 520 000 sztuk akcji Spółki o wartości nominalnej 0,28 złotych na 10 452 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda. Po procesie scalenia akcji Spółki kapitał nie uległ zmianie i wynosi 29 265 600,00 złotych i dzieli się na 10 452 000 akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda

1.1 Ogólna charakterystyka spółki dominującej

Nazwa:	PBS Finanse S.A.
Adres siedziby:	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP:	6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon:	370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	06.12.2001r.
Numer w rejestrze:	69391
Kapitał zakładowy:	29 265 600,00 złotych i dzieli się na 10 452 000 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:	6419 Z

Władze Spółki dominującej:

Osoby zarządzające

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

Imię i nazwisko	Funkcja
Jerzy Biel	Prezes Zarządu - jednoosobowo
Cecylia Potera	Główna Księgowa - Prokurent
Sławomir Skorek	Prokurent

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym pracowała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Funkcja
Bogusław Stabryła	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Kołodziejczyk	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Grzegorz Rysz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Wojciech Błaż	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Frankiewicz	Członek Rady Nadzorczej

2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2016r. oprócz PBS Finanse S.A. wchodzi następujące spółki zależne:

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 2 795 000,00 zł (dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i jest podzielony na 55 900 (pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset) udziałów o równej wartości 50 (pięćdziesiąt) zł każdy. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, handel hurtowy i sprzedaż detaliczna artykułów spożywczych i napojów, transport drogowy, magazynowanie, przechowywanie i przeładunek towarów, prowadzenie agencji bankowych, leasing finansowy oraz pozostała finansowa działalność usługowa.

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

- PBS Finanse S.A. (55 892 udziałów po 50 zł każdy udział);
- Zygmunt Winnicki (8 udziałów o wartości 50 zł każdy udział).

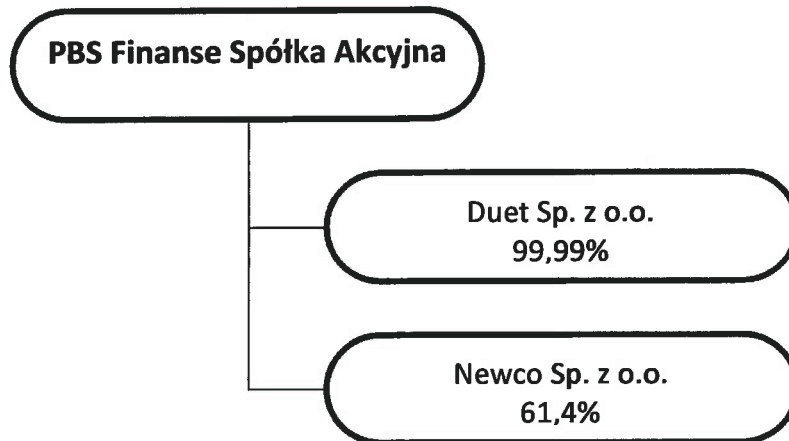
Zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 28.05.2014r. nastąpiło połączenie spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. poprzez przejęcie przez spółkę Duet Sp. z o.o.. Po połączeniu Spółka Duet Sp. z o.o. kontynuuje działalność przejętej spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. w zakresie skupu i sprzedaży żywca wołowego.

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 213.000,00 (dwieście trzynaście tysięcy) zł i jest podzielony na 213 (dwieście trzynaście) udziałów o równej wartości 1000 (jeden tysiąc) zł każdy. PBS Finanse S.A. posiada 61,03% 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 Social Lending.

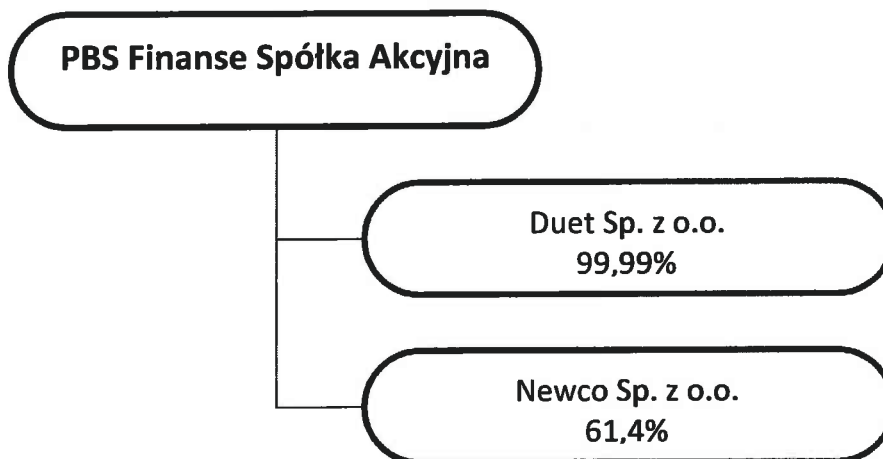
Udziałowcami aktualnymi spółki są:

- PBS Finanse S.A. (130 udziały po 1000 zł każdy udział);
- NEWTONE Łukasz Lichota Ewa Soszyńska-Sumorek Konrad Sumorek spółka cywilna (79 udziałów po 1000 zł każdy udział),
- Marek Ściborski (4 udziały po 1000 zł każdy udział).

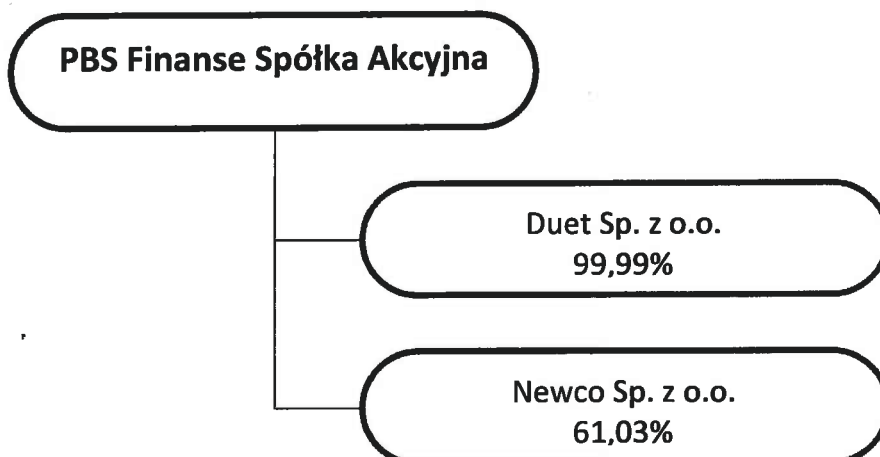
Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 30.06.2015r.)



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 31.12.2015r.)



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 30.06.2016r.)



Dnia 1 lutego 2016r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Newco Sp. z o.o. o kwotę 47 000,00 zł poprzez ustanowienie 47 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy z kwoty 166 000,00 zł do 213 000,00 zł.

Na dzień 30 czerwca 2016 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitale tych jednostek.

3. Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu

3.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego. Oświadczenie o zgodności.

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązujące również w okresie porównywalnym. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku i 30 czerwca 2015 dla sprawozdania z sytuacji finansowej i według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na zagrożenie. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy, zawiera korekty w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało sprawozdanie jednostkowe PBS Finanse S.A., będące częścią niniejszego raportu. Sprawozdania finansowe spółek zależnych podlegają konsolidacji metodą ceny nabycia. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

3.2. Szacunki

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

3.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Na dzień 31.12.2015r. 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.

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

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

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

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe- dotacje

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie otrzymała żadnych dotacji w ramach pomocy finansowej z funduszy Unii Europejskiej oraz funduszy krajowych.

3.7. Zapasy

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

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

3.8. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

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

3.10. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

3.11. Kapitały

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

3.12. Płatności w formie akcji własnych

Nie występują.

3.13. Rezerwy

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

3.14. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

W dniu 15.12.2008r. na podstawie porozumienia Zarządu oraz NSZZ „Solidarność” z dnia 18.11.2008r. wpisano do rejestru Układów Zbiorowych Pracy PIP zaniechanie dokonywania odpisów na ZFŚS na okres od 15.12.2008r. do 31.12.2012r. oraz dalsze zaniechanie od 3.01.2013r. do 31.12.2017r.

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

3.15. Podatek dochodowy

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

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

do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

3.16. Połączenia jednostek

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie występują skutki połączenia jednostek.

3.17. Wartość firmy

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

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

3.18. Dotacje rządowe

Grupa nie otrzymała żadnych istotnych dotacji rządowych.

3.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

3.20. Zmiany standardów lub ich interpretacji

Nowe oraz zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE przed 1 stycznia 2016 r. i obowiązujące w UE od 2016 r. obejmują:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 – kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 – wyjaśnienie obowiązku uiszczenia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 – kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSSF 13 – wyjaśnienie dotyczące braku dyskonta; - MSR 16 / MSR 38 – kwestia ujęcia wartości bilansowej brutto i amortyzacji w modelu wartości przeszacowanej, - MSR 24 - definicja kadry zarządzającej.	1 stycznia 2016
MSR 19 Świadczenia pracownicze	Zmiana dotyczy ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.	1 stycznia 2016

Nowe oraz zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania i obowiązujące w UE od 1 stycznia 2016 r. obejmują:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzi w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 11 Wspólne porozumienia umowne	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia udziału we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 – zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 – regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19 – ustalenie stóp dyskonta dla obowiązków z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia; MSR 34 – dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2016 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	Pierwotnie 1 stycznia 2016. Do dnia dzisiejszego niezatwierdzone przez UE
Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Inicjatywa dot. ujawniania informacji	1 stycznia 2017
Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
Zmiany do MSR 12 Podatek odroczoney	Rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat	1 stycznia 2017
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 Leasing	Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług.	1 stycznia 2019

Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji	Standard reguluje kwestie klasyfikacji i wyceny transakcji płatności na bazie akcji	1 stycznia 2019
--	--	-----------------

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

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

4.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. w I półroczu 2016 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Główne czynniki, które w sposób fundamentalny wpłynęły na wynik w I półroczu 2016 to:

- 1) wysokość osiągniętych przychodów z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych, na które zasadniczy wpływ miało ograniczenie akcji kredytowej w segmencie korporacyjnym przez Bank
- 2) utrzymujące się niskie stopy procentowe, co ma istotny wpływ na wysokość uzyskiwanych przez Spółkę przychodów
- 3) tempo rozwoju działalności operacyjnej poszczególnych oddziałów bankowych, które w I półroczu 2016 uległo spowolnieniu z uwagi na ograniczenie akcji kredytowej przez Bank

Ponadto na uzyskany w pierwszym półroczu wynik finansowy wpłynęła:

- wycena posiadanych przez spółkę papierów wartościowych:
- strata na wycenie akcji 291 tys. zł
- przychody z tytułu odsetek:
- od obligacji i lokat 468 tys. zł;
- rozliczenie podatku odroczonego:
- zmniejszenie straty brutto o 178 tys. zł.

W pierwszym półroczu 2016r., w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, Grupa osiągnęła niższy wynik finansowy na poziomie sprzedaży, ujemny wynik na działalności operacyjnej oraz ujemny wynik na działalności gospodarczej.

Zarząd Emitenta dołoży wszelkich starań aby w nadchodzących kwartałach bieżącego roku i latach następnych poprawić ten wynik.

4.1.1. Oddziały Bankowe

PBS Finance S.A. w ramach umowy agencyjnej zawartej w dniu 24.01.2011r. obecnie prowadzi działalność w sześciu placówkach bankowych.

Wykaz miejsc prowadzenia działalności PBS Finance S.A. – pośrednictwo w usługach finansowych- Placówki PBS Banku – stan na 30.06.2016r.

Miejscowość:	Adres:
Katowice	ul. Opolska 22;40-084 Katowice
Kraków	ul. Kazimierza Wielkiego 118/1; 30-082 Kraków
Gdynia	ul. Władysława IV 61; 81-395 Gdynia
Warszawa	ul. Grzybowska 12/14; 00-132 Warszawa
Wrocław	ul. Jerzego Bajana 1; 54-129 Wrocław
Lublin	ul. Koncertowa 4d; 20-866 Lublin

Placówki PBS Finanse S.A. utworzone w poprzednich latach oferują pełny zakres usług i produktów dostępnych w PBS Bank. Ich działalność polega na pełnej obsłudze klienta w zakresie:

- kasowym,
- kredytowym,
- depozytowym,
- bankowości elektronicznej i bankomatowej,
- usług ubezpieczeniowych.

Placówki bankowe, dzięki korzystnej ofercie PBS Bank na bieżąco realizują plany sprzedażowe, w zakresie:

- kredytów dla osób fizycznych oraz biznesowych (według stanu na 30.06.2016r.):
 - 163 mln zł kredytów korporacyjnych
 - 56 mln zł kredytów dla osób fizycznych
- depozytów terminowych i bieżących (według stanu na 30.06.2016r.):
 - 36 mln zł na rachunkach depozytowych
- przyrostu bazy klientów korporacyjnych oraz detalicznych
- przyrostu bazy klientów bankowości elektronicznej
- usług ubezpieczeniowych.

Przychody ogółem z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych realizowanych przez placówki na dzień 30.06.2015r. osiągnęły wartość 2 777 tys. zł. Przychody z tytułu prowadzonej działalności tj. pośrednictwa kredytowego na dzień 30.06.2015r. stanowią 60,5% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Przychody z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych – porównanie półroczne

Wyszczególnienie	Wartość przychodów w tys. zł	Udział w przychodach ze sprzedaży ogółem
I półrocze 2015r.	2 777	60,5%
I półrocze 2016r.	2 667	57,5%

Porównując powyższe wyniki spółki – przychody z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych – obserwujemy ich spadek o 110 tys. zł w porównaniu z półroczem roku poprzedniego. Czynniki które wpłynęły na powyższe przychody to przede wszystkim znaczące zmniejszenie przez Bank akcji kredytowej w segmencie korporacyjnym oraz utrzymujące się niskie stopy procentowe.

4.1.2. Projekt „Szybka Pożyczka”

Projekt Szybka Pożyczka realizowany w ramach Spółki zależnej DUET Sp. z o.o. przynosi pozytywne wyniki. Idea tego projektu polega na wykorzystaniu potrzeb grupy klientów nie obsługiwanych przez banki. Kwota inwestycji w ten projekt na dzień 30.06. 2016r. wynosi 1 580 tys. zł z przeznaczeniem na udzielanie pożyczek klientom – osobom fizycznym o wartości od 500 zł do 2 500 zł na okres 13, 19, 26, i 39 tygodni oraz 6 i 12 miesięcy. Powodzenie przedsięwzięcia uzależnione jest od skuteczności w budowie nowej struktury oraz od skuteczności zdobywania nowych klientów. Projekt jest jednak opatrzony sporym ryzykiem ze względu na grupę klientów, którzy otrzymują pożyczki. W związku z tym, że większość klientów pochodzi z grupy, która nie może otrzymać pożyczki w bankach, szkodowość pożyczek jest większa wskaźnikowo od średniej notowanej w bankach. Straty rekompensowane są wyższym oprocentowaniem oraz świadczoną usługą na rzecz klienta. Istotne jest również umiejętne zarządzanie portfelem „złych” pożyczek ze względu na możliwość wygenerowania dodatkowych kosztów. Rozwój w głównej mierze polega na otwieraniu nowych lokalizacji sprzedaży produktu poparty pozyskaniem kapitałem. Zakres geograficzny prowadzonej działalności obejmuje część województwa śląskiego oraz Podkarpacie.

I półrocze 2016 roku było bardzo trudne dla branży, w której swoją działalność prowadzi DUET Sp. z o.o., pomimo tego Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 15 tys. zł. W związku z nadużyciami jakich dopuściły się inne firmy pożyczkowe branża postrzegana jest jako bardzo ryzykowna jeśli chodzi o inwestycje. Pozyskanie kapitału dla projektu jest trudne, natomiast ustawodawca w projekcie ustawy regulującej działalność takich firm zakłada, że podmiot prowadzący tego typu działalność powinien posiadać odpowiedni kapitał. Zarząd cały czas stara się pozyskać kapitał inwestycyjny potrzebny do rozwoju oraz zwiększenia przychodów w Spółce.

Zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 28.05.2014r. nastąpiło połączenie spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. poprzez przejęcie przez spółkę Duet Sp. z o.o. Po połączeniu Spółka Duet Sp. z o.o. kontynuuje działalność przejętej spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. w zakresie Umowy o wspólne przedsięwzięcie z Lotniczymi Zakładami Produkcyjno-Naprawczymi „Aero-Kros” Spółka z o.o. zawartej w dniu 03.10.2013r. (z późn. aneksem). W ramach w/w umowy Duet Sp. z o.o. uczestniczy w procesie restrukturyzacji i realizacji kontraktów będących przedmiotem działalności Aero – Kros Sp. z o.o., w zakresie:

- produkcji i sprzedaży samolotów ultralekkich (pod nazwą „Czajka”) i innych samolotów, w tym samodzielnych lub zdalnie sterowanych samolotów i maszyn latających;
- produkcji i sprzedaży części, maszyn i urządzeń wykorzystywanych w branży lotniczej;
- wykonywania napraw i remontów samolotów lub poszczególnych elementów wykorzystywanych w branży lotniczej.

4.1.3. Portal „*ducatto.pl*”

Spółka zależna – Newco Sp. z o.o., ograniczyła działalność w zakresie projektu w ramach działalności finansowej. Działania rozwojowe w spółce Newco Sp. z o.o. uległy znacznemu spowolnieniu. Duża konkurencja na rynku oraz nowe wyprzedzające technologicznie rozwiązania skłoniły Zarząd do wstrzymania działań promocyjnych. Dalsze nakłady na rozwój obsługi pożyczek społecznościowych (sociallending) poprzez portal *ducatto.pl* zostały wstrzymane.

Dnia 1 lutego 2016r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Newco Sp. z o.o. o kwotę 47 000,00 zł poprzez ustanowienie 47 nowych udziałów o wartości nominalnej 1000,00 zł każdy. Po podwyższeniu kapitału aktualnymi udziałowcami spółki są:

- PBS Finanse S.A. (130 udziały po 1000 zł każdy udział);
- NEWTONE Łukasz Lichota Ewa Soszyńska-Sumorek Konrad Sumorek spółka cywilna (79 udziałów po 1000 zł każdy udział),
- Marek Ściborski (4 udziały po 1000 zł każdy udział).

4.1.4. Handel hurtowy i detaliczny oraz skup i ubój żywca

Przedmiotem działalności Spółki jest skup i ubój żywca wołowego. Przychody z tytułu sprzedaży żywca wołowego oraz ćwierci wołowych na dzień 30.06.2016r. stanowią 39,5% przychodów ze sprzedaży ogółem. W porównaniu do I półrocza 2015r. obserwujemy ich wzrost.

Przychody z tytułu prowadzonej pozostałej działalności usługowej (przychody z wynajmu trzech sklepów własnych) na dzień 30.06.2016r. stanowią 3% przychodów ze sprzedaży ogółem.

4.1.5. Lokaty bankowe

Dzięki posiadanym przez jednostkę dominującą wolnym środkom finansowym i korzystnym uwarunkowaniom rynkowym PBS Finanse S.A. osiągnęła pozytywne wyniki w zakresie działalności finansowej tj. zakładanie lokat bankowych oraz uzyskiwane z tego tytułu odsetki. Przychody z tytułu odsetek od lokat według stanu na 30.06.2016r. osiągnęły wartość 8,7 tys. zł.

4.1.6. Inwestycje krótkoterminowe

a) akcje

Akcje posiadane przez PBS Finanse S.A. zostały przedstawione w nocie nr 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (zawartej w niniejszym sprawozdaniu).

4.1.7. Inwestycje długoterminowe

a) obligacje

Obligacje posiadane przez PBS Finanse S.A. zostały przedstawione w nocie nr 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (zawartej w niniejszym sprawozdaniu).

b) udziały

Udziały posiadane przez PBS Finanse S.A. zostały przedstawione w nocie nr 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (zawartej w niniejszym sprawozdaniu).

4.1.8. Wpływ podatku odroczonego

Wynik finansowy netto w kwocie - 29 tys. zł wykazany przez Spółkę obejmuje stratę brutto w kwocie - 207 tys. zł, która pomniejszona została o odroczonego podatek dochodowy w kwocie 178 tys. zł. Spółka rozwiązała rezerwę z tytułu podatku dochodowego w związku z niezrealizowanymi różnicami kursowymi

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej i Spółki dominującej oraz dynamika ich zmian przedstawiają poniższe tabele.

Wyniki Grupy Kapitałowej w 2016 roku w porównaniu z rokiem 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2016 w tys. zł	II kwartał 2015 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	2 826	2 619
Sprzedaż produktów	2 135	2 308
Sprzedaż towarów i materiałów	691	301
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	694	566
Zysk/ Strata ze sprzedaży	91	-42
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	128	2
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	424	145
Zysk/ Strata brutto	424	145
Zysk/ Strata netto	401	75
Amortyzacja	97	129
EBITDA	225	131
Rentowność netto	14,2%	2,9%
Rentowność EBITDA	7,9%	5,0%

Wyniki Grupy Kapitałowej w 2016 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2016 w tys. zł	II kwartał 2016 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 275	2 826
Sprzedaż produktów	1 613	2 135
Sprzedaż towarów i materiałów	662	691
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	203	694
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-423	91
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-395	128
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-613	424
Zysk/ Strata brutto	-613	424
Zysk/ Strata netto	-418	401
Amortyzacja	111	97
EBITDA	-284	225
Rentowność netto	-18,4%	14,2%
Rentowność EBITDA	-12,5%	7,9%

Wyniki PBS Finanse S.A. w 2016 roku w porównaniu z rokiem 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2016 w tys. zł	II kwartał 2015 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	2 627	2 439
Sprzedaż produktów	1 936	2 138
Sprzedaż towarów i materiałów	691	301
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	538	462
Zysk/ Strata ze sprzedaży	68	-18
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	78	-19
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	402	152
Zysk/ Strata brutto	402	152
Zysk/ Strata netto	385	80
Amortyzacja	76	90
EBITDA	154	71
Rentowność netto	14,7%	3,3%
Rentowność EBITDA	5,9%	2,9%

Wyniki jednostkowe PBS Finance S.A. w 2016 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2016 w tys. zł	II kwartał 2016 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 102	2 627
Sprzedaż produktów	1 440	1 936
Sprzedaż towarów i materiałów	662	691
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	68	538
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-422	68
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-423	78
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-609	402
Zysk/ Strata brutto	-609	402
Zysk/ Strata netto	-414	385
Amortyzacja	82	76
EBITDA	-341	154
Rentowność netto	-19,6%	14,7%
Rentowność EBITDA	-16,2%	5,9%

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w I półroczu 2016 roku Spółka informowała w raportach bieżących o numerach od 1/2016 do 6/2016.

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

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięty w I półroczu 2016r. wynik finansowy:

- wysokość osiągniętych przychodów z tytułu świadczenia usług finansowych, na które zasadniczy wpływ miało ograniczenie akcji kredytowej przez Bank oraz niskie stopy procentowe wpływające na wysokość uzyskiwanych odsetek;
- tempo rozwoju działalności operacyjnej poszczególnych oddziałów;
- wycena posiadanych przez spółkę papierów wartościowych;
- przychody z tytułu odsetek.

4.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

W Spółce dominującej i w Grupie nie występują znaczące zjawiska sezonowości i cykliczności sprzedaży.

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

W I półroczu 2016 roku nie wystąpiła emisja, wykup lub spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Emitent dotychczas nie dokonywał wypłat dywidendy.

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

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

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

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

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

Zgodnie z MSSF 8 za najbardziej istotne kryterium wydzielenia segmentu uznano sposób, w jaki prowadzona jest działalność, oraz rodzaj informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Segment operacyjny stanowi w kontekście MSSF 8 część składową jednostki, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, podlegające regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz oceną wyników działalności. Zarząd PBS Finance S.A. bieżąco monitoruje działalność i wyniki finansowe każdej ze spółek grupy, ponieważ de facto każda ze spółek prowadzi odrębny zakres działalności w ramach branży mięsnej, usług finansowych i pośrednictwa w usługach 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 oraz ich podstawowy zakres działalności opisany jest w punkcie 2 Informacji dodatkowej niniejszego raportu.

Poniżej przedstawiono wyniki za I półrocze 2016 roku oraz I półrocze 2015 roku według segmentów.

Wyniki za I półrocze 2016 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE 2016r.	PBS Finance S.A.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	4 729	431	0	-59	5 101
Koszty sprzedanych produktów i towarów	4 123	140	0	-59	4 204
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	606	291	0	0	897
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-345	83	-5	0	-267
Zysk brutto	-207	23	-5	0	-189
Aktywa trwałe	18 284	1 970	0	-2 823	17 431
Aktywa obrotowe	7 538	4 994	1	-1 580	10 953
Amortyzacja	158	46	4	0	208

W PBS Finanse S.A. przychody z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych w I półroczu 2016r. wyniosły 2 667 tys. zł, co stanowi 57,5 % ogółu sprzedaży za I półrocze 2016r.

Wyniki za I półrocze 2015 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE 2015r.	PBS Finanse S.A.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	4 592	407	-	-50	4 949
Koszty sprzedanych produktów i towarów	4 793	430	7	-50	5 180
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	-201	-23	-7	-	-231
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-203	54	-9	-	-158
Zysk brutto	491	4	-10	-	485
Aktywa trwałe	21 077	2 079	11	-2 794	20 373
Aktywa obrotowe	7 342	4 619	3	- 1 515	10 449
Amortyzacja	184	64	7	-	255

W PBS Finanse S.A. przychody z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych w I półroczu 2015r. wyniosły 2 777 tys. zł, co stanowi 60,5 % ogółu sprzedaży za I półrocze 2015r.

POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Raport śródroczny zawiera dodatkowo:

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

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. Euro	
	Kwartały od 01.01.2016do 30.06.2016	Kwartały od 01.01.2015do 30.06.2015	Kwartały od 01.01.2016do 30.06.2016	Kwartały od 01.01.2015do 30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 101	4 950	1 165	1 197
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-267	-158	-61	-38
Zysk (strata) brutto	-189	485	-43	117
Zysk (strata) netto	-17	223	-4	54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-538	-416	-123	-100
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	765	326	175	79
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	239	1 364	54	330
Przepływy pieniężne netto, razem	466	1 274	106	309
Aktywa, razem	28 384	30 822	6 414	7 348
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 988	3 842	901	916
Zobowiązania długoterminowe	4	39	1	9
Zobowiązania krótkoterminowe	2 962	2 832	669	675
Kapitał własny, w tym:	24 396	26 980	5 513	6 432
Kapitał własny jednostki dominującej	24 393	26 980	5 512	6 432
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	3	-	1	-
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6 613	6 977
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,002	0,02	-0,001	0,005
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,33	2,58	0,53	0,61

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. Euro	
	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa, razem	28 384	29 930	6 414	7 023
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 988	3 787	901	889
Zobowiązania długoterminowe	4	19	1	4
Zobowiązania krótkoterminowe	2 962	2 632	669	618
Kapitał własny jednostki dominującej	24 393	26 143	5 512	6 135
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	3	-	1	-
Kapitał zakładowy *	29 266	29 266	6 613	6 868
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,002	0,05	-0,001	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,33	2,50	0,53	0,58

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

- dla pozycji bilansowych średni kurs NBP obowiązujący na:

- 30.06.2016r. : 4,4255 zł
- 30.06.2015r. : 4,1944 zł
- 31.12.2015r. : 4,2615 zł

- dla pozycji rachunku zysków i strat średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego na:

- 30.06.2016r. : 4,3805 zł.
- 30.06.2015r. : 4,1341 zł
- 31.12.2015r.: 4,1848 zł

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. Euro	
	Kwartały od 01.01.2016do 30.06.2016	Kwartały od 01.01.2015do 30.06.2015	Kwartały od 01.01.2016do 30.06.2016	Kwartały od 01.01.2015do 30.06.2015
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 729	4 592	1 080
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-345	-203	-79	-49
Zysk (strata) brutto	-207	491	-47	119
Zysk (strata) netto	-29	225	-7	54
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-371	-114	-85	-28
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	656	616	150	149
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	206	574	47	139
Przepływy pieniężne netto, razem	491	1 076	112	260
Aktywa, razem	25 822	28 419	5 835	6 775
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 611	1 609	364	384
Zobowiązania długoterminowe	4	29	1	7
Zobowiązania krótkoterminowe	1 328	1 227	300	293
Kapitał własny	24 211	26 810	5 470	6 392
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6 613	6 977
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,003	0,02	-0,001	0,005
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,31	2,57	0,52	0,61

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. Euro	
	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
Aktywa, razem	25 822	27 500	5 835	6 453
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 611	1 514	364	355
Zobowiązania długoterminowe	4	15	1	4
Zobowiązania krótkoterminowe	1 328	1 042	300	244
Kapitał własny	24 211	25 986	5 470	6 098
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6 613	6 868
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,003	0,05	-0,001	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,31	2,48	0,52	0,6

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

1) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa i pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.06.2015
AKTYWA		tys. Zł			
I. Aktywa trwałe		17 431	18 314	19 734	20 373
1. Wartości niematerialne i prawne	4	18	21	27	40
2. Rzeczowe aktywa trwałe	5	3 497	3 590	3 687	3 904
3. Należności długoterminowe		48	46	46	0
4. Inwestycje długoterminowe		12 222	13 132	14 747	15 266
4.1. Nieruchomości	6	249	250	250	250
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	7.3	11 973	12 882	14 497	15 016
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 646	1 525	1 227	1 163
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 646	1 525	1 227	1 163
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0	0	0
II. Aktywa obrotowe		10 953	10 203	10 196	10 449
1. Zapasy	10	18	7	-	21
2. Należności krótkoterminowe	11	5 560	5 060	5 027	5 006
3. Inwestycje krótkoterminowe		5 284	5 015	5 109	5 313
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 284	5 015	5 109	5 313
a) w jednostkach powiązanych		0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	7.2	2 404	2 288	2 695	2 253
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	2 880	2 727	2 414	3 060
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	91	121	60	109
Aktywa razem		28 384	28 517	29 930	30 822

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.06.2015
PASywa		tys. Zł			
I. Kapitał własny		24 393	24 628	26 143	26 980
1. Kapitał zakładowy	14.1	29 266	29 266	29 266	29 266
2. Kapitał zapasowy	14.2	2 014	2 014	2 014	2 013
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	14.2	-2 512	-1 876	-766	339
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14.2	582	582	582	582
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 940	-4 940	-5 447	-5 443
6. Zysk (strata) netto		-17	-418	494	223
II. Kapitały mniejszości		3	0	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem		3 988	3 885	3 787	3 842
1. Rezerwy na zobowiązania		279	296	457	354
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	9	21	177	81
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17.5	270	275	280	273
2. Zobowiązania długoterminowe	17.1	4	10	19	39
3. Zobowiązania krótkoterminowe, tym:	17.3	2 962	2 851	2 632	2 832
3.1. Fundusze specjalne	22	222	222	230	243
4. Rozliczenia międzyokresowe	17.4	743	728	679	617
Pasywa razem		28 384	28 517	29 930	30 822

WYSZCZEGÓLNIENIE (w tys. zł)	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
Wartość księgowa	24 393	24 628	26 143	26 980
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,33	2,35	2,50	2,58

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	01.04.2016 do 30.06.2016	01.04.2015 do 30.06.2015	01.01.2016 do 30.06.2016	01.01.2015 do 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1.1	2 826	2 619	5 101	4 950
. Przychody netto ze sprzedaży produktów		2 135	2 308	3 748	4 184
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		691	301	1 353	766
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1.6	2 132	2 053	4 204	3 940
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 542	1 778	3 032	3 257
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		590	275	1 172	683
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		694	566	897	1 010
D. Koszty sprzedaży		0	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu		603	608	1 229	1 241
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		91	-42	-332	-231
G. Pozostałe przychody operacyjne	1.2	53	58	96	107
H. Pozostałe koszty operacyjne	1.3	16	14	31	34
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		128	2	-267	-158
J. Przychody finansowe	1.4	334	175	454	698
K. Koszty finansowe	1.5	38	32	376	55
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		424	145	-189	485
Ł. Zysk (strata) brutto		424	145	-189	485
M. Podatek dochodowy	2	23	72	-170	266
a) część bieżąca		6	0	8	0
b) część odroczone		17	72	-178	266
N. (Zyski) straty mniejszości			-2	-2	-4
O. Zysk (strata) netto		401	75	-17	223
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		401	75	-17	223
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) - podstawowy		0,04	0,007	-0,002	0,02
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) - rozwodniony		0,04	0,007	-0,002	0,02

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2016 do 30.06.2016	01.04.2015 do 30.06.2015	01.01.2016 do 30.06.2016	01.01.2015 do 30.06.2015
A. Skonsolidowany wynik netto	401	75	-17	223
1. Wycena instrumentów finansowych	-785	-166	-2 155	-358
2. Podatek dochodowy dotyczący innych Całkowitych dochodów	149	32	409	68
Inne całkowite dochody (straty) netto	-636	-134	-1 746	-290
B. Całkowite dochody (straty) razem, przypisane:	-235	-59	-1 763	-67
1. Akcjonariuszom jednostki dominującej	-235	-61	-1 765	-71
2. Udziałowcom mniejszościowym	-	-2	-2	-4

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	IIQ 2016	IIQ 2015	II Kwartały bieżącego roku narastająco	II Kwartały poprzedniego roku narastająco	Stan na 31.12.2015r.
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)	24 628	27 016	26 143	27 030	27 030
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	29 266	29 266	29 266	29 266	29 266
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	29 266	29 266	29 266	29 266	29 266
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2 014	1 994	2 014	1 994	1 994
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-	19	20
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	19	20
- z podziału zysku	-	-	-	19	20
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-	-	-
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 014	1 994	2 014	2 013	2 014
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1 876	448	-766	608	608
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-636	-109	-1 746	-269	-1 374
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2	-	2	-
- wycena wg wartości godziwej	-	2	-	2	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-636	-111	-1 746	-271	-1 374
-zbycia środków trwałych	-	-	-	-	-
- zbycie obligacji	-	-	-	-	-
- wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych- obligacje	-636	-111	-1 746	-271	-1 374
-skutki połączenia Spółek	-	-	-	-	-
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2 512	339	-2 512	339	-766
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	582	582	582	582	582
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	582	582	582	582	582
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 940	- 5 422	-4 953	-5 420	-5 415
5.1. Zysk/ Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 940	- 5 422	-4 953	-5 420	-5 415
a) zysk/strata z poprzedniego kwartału	-418	148	-	-	-
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-5 358	-5 274	-4 953	-5 420	-5 415
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-21	-	-23	-32
- ujemny kapitał mniejszości	-	-2	-	-4	-12
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-19	-	-19	-20
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	19	13	-	-
-ujemny kapitał mniejszości z lat poprzednich	-	-	13	-	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału z aktualizacji – - pokrycie z kapitału zapasowego oraz korekty konsolidacyjne	-	19	-	-	-
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 358	-5 276	-4 940	- 5 443	-5 447
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-5 276	-4 940	-5 443	-
6. Wynik netto	401	75	-17	223	494
a) zysk netto	401	75	-	223	494
b) strata netto	-	-	-17	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24 393	26 980	24 393	26 980	26 143
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 393	26 980	24 393	26 980	26 143

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2016 do 30.06.2016	01.04.2015 do 30.06.2015	01.01.2016 do 30.06.2016	01.01.2015 do 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	401	75	-17	223
II. Korekty razem	-406	-287	-521	-639
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-2	-2	-4
2. Amortyzacja	97	129	208	255
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-139	-176	-340	-391
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	4	3	15	5
5. Zmiana stanu rezerw	-17	-54	-178	12
6. Zmiana stanu zapasów	-11	-	-18	-21
7. Zmiana stanu należności	-509	-294	-542	-440
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-48	-18	22	83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	333	95	23	119
10. Inne korekty	-116	30	291	-257
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-5	-212	-538	-416
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	947	1 853	1 578	1 987
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	3	-	3	-
3. Z aktywów finansowych	944	1 853	1 575	1 987
II. Wydatki	-412	-1 375	-813	-1 661
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2	-6	-10	-9
2. Na aktywa finansowe, w tym:	-410	-1 369	-803	-1 652
a) w jednostkach powiązanych	-4	-60	-65	-74
b) w pozostałych jednostkach	-406	-1 309	-738	-1 578
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	535	478	765	326
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	159	911	344	1 460
1. Kredyty i pożyczki	159	649	307	951
2. Inne wpływy finansowe	0	262	37	509
II. Wydatki	-536	-52	-105	-96
1. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-17	-23	-41	-46
2. Odsetki	-29	-29	-64	50
3. Inne wydatki finansowe	-490	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-377	859	239	1 364
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	153	1 125	466	1 274
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	153	1 125	466	1 274
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 727	1 935	2 414	1 786
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 880	3 060	2 880	3 060
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Pozycja „Inne korekty” dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dotyczy aktualizacji wartości inwestycji tj. akcji spółek notowanych na GPW przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są według wartości godziwej (kursu giełdowego) przez wynik finansowy. Wartość aktualizacji inwestycji na 30.06.2016r. wynosi: -291 tys. zł, na 30.06.2015r.: 257 tys. zł, na 31.12.2015r.: 700 tys. zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1

Przychody i koszty

1) Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż produktów, w tym:	3 748	73,5	4 184	84,5
sprzedaż mięsa	572	15,2	906	21,6
sprzedaż usług pośrednictwa kredytowego	2 667	71,2	2 777	66,3
sprzedaż usług finansowych	378	10,1	366	8,7
sprzedaż pozostałych usług	131	3,5	135	3,4
Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	1 353	26,5	766	15,5
sprzedaż mięsa	0		0	-
sprzedaż wyrobów wędliniarskich	0		0	-
inne	1 353	100,0	766	100,0
Razem	5 101	100,0	4 950	100,0

2) Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Rozwiązanie odpisów na należności	1	1,1	3	2,8
Zwrot kosztów sądowych	22	22,9	102	95,4
Odszkodowania	5	5,2	-	-
Pozostałe	68	70,8	2	1,8
Razem	96	100,0	107	100,0

3) Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Amortyzacja wartości firmy	4	12,9	-	-
Koszty sądowe i egzekucyjne	22	71,0	26	76,5
Darowizna	5	16,1	8	23,5
Razem	31	100,0	34	100,0

4) Przychody finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki bankowe	454	100,0	441	63,1
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	257	36,9
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Razem	454	100,0	698	100,0

5) Koszty finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Prowizje od kredytów bankowych	1	0,3	1	1,9
Odsetki od kredytów bankowych	63	16,8	49	89,1
Strata ze zbycia inwestycji	21	5,5	5	9,0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
Odpis aktualizujący majątek finansowy	291	77,4	-	-
Razem	376	100,0	55	100,0

6) Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Amortyzacja	208	4,9	255	5,7
Zużycie materiałów i energii	677	15,9	841	18,8
Usługi obce	1 138	26,7	973	21,7
Podatki i opłaty	75	1,8	269	5,9
Wynagrodzenia	1 800	42,2	1 785	39,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	312	7,3	313	6,9
Pozostałe koszty rodzajowe	51	1,2	62	1,3
Razem koszty rodzajowe	4 261	100,0	4 498	100,0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 229	-	-1 241	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 032	-	3 257	-

Nota 2

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy w kwocie -170 tys. zł wykazany w rachunku zysków i strat w I półroczu 2016r obejmuje:

- część odroczoną w kwocie -178 tys. zł.
- część bieżącą w kwocie 8 tys. zł

Nota 3

Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku	Za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku
	tys. zł/szt.	tys. zł/szt.
Zysk/strata netto	-17	223
Liczba akcji serii A	77,5	77,5
Liczba akcji serii B	77,5	77,5
Liczba akcji serii C	155	155
Liczba akcji serii D	166	166
Liczba akcji serii E	3 450	3 450
Liczba akcji serii F	1 300	1 300
Liczba akcji serii G	5 226	5 226
Razem liczba akcji	10 452	10 452
Średnia ważona liczba akcji	10 452	10 452
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	-0,002	0,02
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) wg średniej ilości akcji	-0,002	0,02

Nota 4

Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Wartość firmy			Oprogramowanie komputerowe			Ogółem		
	30.06. 2016	31.12. 2015	30.06. 2015	30.06. 2016	31.12. 2015	30.06. 2015	30.06. 2016	31.12. 2015	30.06. 2015
Wartość netto na dzień 1 stycznia	22	28	28	5	26	26	27	54	54
Zwiększenia stanu			-			-			-
Amortyzacja	4	6	3	5	21	11	9	27	14
Wartość netto na koniec okresu	18	22	25	0	5	15	18	27	40
Wartość brutto na koniec okresu	32	32	32	156	156	156	188	188	188
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	14	10	7	156	151	141	170	161	148
Wartość netto	18	22	25	0	5	15	18	27	40

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Nota 5

Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2016	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 roku	0	340	2 252	213	123	759	0	3 687
Zwiększenia stanu	-	-	-	4	3	4	-	11
-zakup	-	-	-	4	3	4	-	11
-leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	-	-1	-	-	-	-1
-likwidacja	-	-	-	-1	-	-	-	-1
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za I półrocze 2016r.	-	0	37	30	53	80	-	200
Przyjęte do środków trwałych	-						-	
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2015 roku	-	340	2 215	186	73	683	0	3 497
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2016 roku	-	343	2 703	685	1 034	1 399	-	6 164
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	3	488	499	961	716	-	2 667
Wartość netto	-	340	2 215	186	73	683	-	3 497

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finance S.A. za I półrocze 2016 roku według MSR/MSSF

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2015	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	345	2 326	275	275	915	-	4 136
Zwiększenia stanu	-	-	-	9	-	-	-	9
-zakup	-	-	-	9	-	-	-	9
-leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	-	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za I półrocze 2015r.	-	-	37	46	79	79	-	241
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2015 roku	-	345	2 289	238	196	836	-	3 904
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2015 roku	-	348	2702	672	1 077	1 395	-	6 194
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	3	413	434	881	559	-	2 290
Wartość netto	-	345	2 289	238	196	836	-	3 904

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2015	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2015 roku	-	345	2 326	275	275	915	-	4 136
Zwiększenia stanu	-	15	-	27	6	2	-	50
-zakup	-	15	-	27	6	2	-	50
-leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-20	-	-	-2	-	-	-22
-sprzedaż	-	-20	-	-	-2	-	-	-22
Odpis aktualizujący z tytułu wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	74	89	156	158	-	477
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	340	2 252	213	123	759	-	3 687
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	343	2 703	681	1 032	1 396	-	6 155
Umorzenie i odpis	-	3	451	468	909	637	-	2 468

aktualizujący z tytułu utraty wartości								
Wartość netto	-	340	2 252	213	123	759	-	3 687

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

Nota 6

Nieruchomości inwestycyjne

Na koniec kresu sprawozdawczego Grupa posiada nieruchomości inwestycyjne w kwocie 249 tys. zł położone w Przemysłu.

Nota 7

Inwestycje w udziały, akcje, obligacje

1) Udziały w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	Ilość udziałów		Udział w kapitale Spółki	Wartość godziwa udziałów na 30.06.2016r.	Wartość firmy na 30.06.2016r.
	szt.		%	tys. zł	tys. zł
Duet Sp. z o.o.	55 892		99,9	2 795	2 795
Newco Sp. z o.o.	130		61,03	28	28

Spółka raz w roku (na koniec roku obrotowego) przeprowadza test na utratę wartości zgodnie z MSSF3. Test na utratę wartości 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.

2) Udziały i akcje w pozostałych jednostkach

Akcje i udziały w pozostałych jednostkach - notowanych na giełdzie- wycenianych według cen rynkowych i rozliczanych przez wynik finansowy na 30.06.2016r. wynoszą 2 404 tys. zł.

Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 30.06.2016r. oraz 31.12.2015r. i 30.06.2015r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów			% udziałów			Wartość godziwa		
	30.06. 2016	31.12. 2015	30.06. 2015	30.06. 2016	31.12. 2015	30.06. 2015	30.06. 2016	31.12. 2015	30.06. 2015
P.A. Nova S.A.	116 773	116 773	116 773	1,16	1,16	1,16	2 394	2 685	2 196
INDYKPOL	15	15	15	0	0	0	1	1	1
Z.M. Mysław S.A.	66 985	67 815	66 985	0,66	0,65	0,65	9	9	56
RAZEM	183 773	184 603	183 773	-	-	-	2 404	2 695	2 253

3) Obligacje

PBS Finanse S.A. posiada obligacje - traktowane jako inwestycje długoterminowe. W wyniku wyceny papierów wartościowych – obligacji na 30.06.2016r. wartość ich wynosi 11 973 tys. zł.

Skutki wyceny obligacji odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zestawienie posiadanych obligacji oraz ich wartość na 30.06.2016r., 31.12.2015r. oraz 30.06.2015r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość obligacji			Wartość w tys. zł		
	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
PBS Bank	39 524	37 715	38 824	3 016	4 908	4 771
Getin Noble Bank	8 811	8 670	8 826	7 396	8 579	7 669
AOW Faktoring S.A.	96	283	283	10	28	29
PCC Rokita	67	477	477	7	50	49
M.W Trade S.A.	44	9 413	7 143	22	951	726
Capital Park S.A.	-	4	-	-	1	-
Saf S.A.	-	24	-	-	2	-
Krakowski Bank Spółdzielczy SBK	3 777	3 774	3 777	314	387	364
Best S.A.	779	366	466	79	37	46
Best II NS FIZ	1 500	417	597	154	43	61
PKN Orlen	300	300	300	30	30	30
Bank Spółdzielczy w Skierniewicach	139	-	139	132	-	132
mBank S.A.	6	-	6	592	-	620
Murapol S.A.	157	-	-	16	-	-
Work Service S.A.	109	-	-	109	-	-
Get Back S.A.	11	-	-	11	-	-
GPW S.A.	400	-	-	40	-	-
Kruk S.A.	223	-	-	23	-	-
Ronson Eurpoe N.V.	200	-	-	21	-	-
Ghelamco Invest Sp. z o.o.	5	-	-	1	-	-
Razem	56 148	61 443	60 838	11 973	15 016	14 497

Nota 8

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zestawienie dotyczące odroczonego podatku dochodowego i utworzonych z tego tytułu aktywów zostało przedstawione w nocie 16 niniejszego sprawozdania.

Nota 9

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 30.06.2016r. oraz 30.06.2015r. nie występują.

Nota 10

Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Materiały (według ceny nabycia)	18	0	21
Produkty gotowe	-	0	0
Towary	-	0	-
Zapasy ogółem	18	0	21

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

Nota 11

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Należności z tytułu dostaw i usług	5 382	4 956	4 998
Należności budżetowe	6	14	6
Pozostałe należności	172	57	2
Należności ogółem netto	5 560	5 027	5 006
Odpis aktualizujący należności	242	243	243
Należności brutto	5 802	5 270	5 249

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Należności budżetowe obejmują w większości należności z tytułu podatku VAT.

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

Nota 12

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Ubezpieczenia	24	14	33
Prenumerata	1	-	1
Inne	66	46	75
Razem	91	60	109

Nota 13

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Środki pieniężne w kasie	25	21	22
Środki pieniężne w banku	1 055	912	1 449
Lokaty krótkoterminowe	1 710	1 481	1 589
Środki pieniężne w drodze	90	-	-
Razem	2 880	2 414	3 060

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według uzgodnionych wysokości dla poszczególnych rachunków. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 2 880 tys. zł, 30 czerwca 2015 roku wynosiła 3 060 tys. zł, a 31 grudnia 2015 roku wynosiła 2 414 tys. złotych

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2016 roku	2 880 tys. zł
środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 414 tys. zł
łącznie zmiana stanu środków pieniężnych w 2015 roku	466 tys. zł

Nota 14

Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe

1) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy- struktura w I półroczu 2016 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania 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	77,5	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	77,5	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	155	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	166	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	3 450	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	1 300	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
G	na okaziciela	brak	brak	5 226	14 632	gotówka	02.11.2011	01.01.2011
Razem				10 452	29 266			

Kapitał podstawowy- stan na 31.12.2015 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania 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	77,5	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	77,5	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	155	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	166	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	3 450	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	1 300	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
G	na okaziciela	brak	brak	5 226	14 632	gotówka	02.11.2011	01.01.2011
Razem				10 452	29 266			

Kapitał podstawowy- struktura w I półroczu 2015 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	77,5	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	77,5	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	155	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	166	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	3 450	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	1 300	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
G	na okaziciela	brak	brak	5 226	14 632	gotówka	02.11.2011	01.01.2011
Razem				10 452	29 266			

Obecnie wartość nominalna akcji wynosi 2,80zł.

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale w kapitale na dzień 30 czerwca 2016 roku to:

Lp.	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	6,05	632 159	6,05

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

Lp.	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
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.

2) Pozostałe kapitały

Na 30.06.2016r. kapitał zapasowy wynosi 2 014 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny – 2 512 tys. zł oraz kapitał rezerwowi 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2015 r. w kwocie – 5 443 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 4 953 tys. zł
- korekty konsolidacyjne	1 tys. zł
- ujemny kapitał mniejszości z lat poprzednich	12 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 4 940 tys. zł
Wynik za I półrocze 2016r.	-17 tys. zł

Na 30.06.2015r. kapitał zapasowy wynosił 2 013 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny 339 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2015 r. w kwocie – 5 443 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 5 420 tys. zł
-pokrycie z kapitału zapasowego oraz korekty konsolidacyjne	-19 tys. zł
- ujemny kapitał mniejszości	-4 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 5 443 tys. zł
Wynik za I półrocze 2015r.	223 tys. zł

Na 31.12.2015r.pozostałe kapitały w kwocie 1 830 tys. zł obejmują: kapitał zapasowy w kwocie 2 014 tys. zł, kapitał z aktualizacji wyceny -766 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2015 r. w kwocie 4 953 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	- 5 447 tys. zł
Wynik za rok 2015r.	494 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na 31.12.2015r.	- 4 953 tys. zł

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

Nota 15

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30.06. 2016 tys. zł	Stan na 31.12. 2015 tys. zł	Stan na 30.06. 2015 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe							
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	7,75	27.06.2017r.	493	237	300
Duet Sp. z o.o.	PBS Sanok	kredyt w rachunku kredytowym w wys. 1 500 tys. zł	WIBOR1M+4%	30.07.2016r.	1 500	1 500	1 500
Duet Sp. z o.o.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 100 tys. zł	7,75	03.11.2016r.	52	-	-

Zabezpieczenia zaciągniętych kredytów w 2016r. stanowią:

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

Nota 16

Odroczony podatek dochodowy

Zmiany aktywu i rezerwy z tytułu podatku odroczonego Grupy z podziałem na główne tytuły prezentowały się w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								Razem
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2015	0	-	2	51	-	360	-	814	1 227
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	-	-	0	-2	-	432	-	-11	419
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2016	0	-	2	49	-	792	-	803	1 646
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2015	-	-	-	-	12	165	-	-	177
Obciążenie wyniku w ciągu okresu	-	-	-	-	-3	-165	-	-	-168
Obciążenie kapitału w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2016	-	-	-	-	9	0	-	-	9

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								Razem
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odpisy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2014	0	-	10	53	-	67	-	1 165	1 295
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	-	-	-10	-1	-	63	-	-146	-94
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-38	-	-	-38
Stan na 30.06.2015	0	-	0	52	-	92	-	1 019	1 163
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	11	-	-	-	11
Obciążenie wyniku w ciągu okresu	-	-	-	-	-2	72	-	-	70
Obciążenie kapitału w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2015	-	-	-	-	9	72	-	-	81

Nota 17

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1) Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	4	19	39
leasing finansowy	4	19	39

2) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	42	82	135
do 1 roku	38	63	96
od 2 do 5 lat łącznie	4	19	39

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na 30.06.2016r. 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 5 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i w I półroczu 2016r wyniosły 4 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które w I półroczu 2016r wyniosły 38 tys. zł. Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	182	106	183
wobec jednostek powiązanych	15	14	11
wobec jednostek pozostałych	167	92	172
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych:	276	277	292
podatek dochodowy od osób fizycznych	57	56	68
ZUS	188	207	196
podatek od nieruchomości	24	-	24
PFRON	2	2	2
pozostałe	5	12	2
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 504	2 249	557
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	192	193	187
z tytułu leasingu	38	63	96
inne	229	256	274
Kredyty	2 045	1 737	1 800
Razem zobowiązania	2 962	2 632	2 832

4) Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 30.06.2016r. w kwocie 743 tys. zł obejmują zasądzone, lecz nie zapłacone odsetki oraz koszty sądowe od udzielonych pożyczek w Spółce „Duet” Sp. z o.o. Wartość rozliczeń na 31.12.2015r. - wynosiła 679 tys. zł. – a na 30.06.2015r. – wyniosła 617 tys. zł.

5) Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2016	241	39	-	280
utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	10	-	10
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016	241	29	-	270
rezerwy do 1 roku	241	29	-	270
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2015	266	64	1	331
utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	58	-	58
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015	266	6	1	273
rezerwy do 1 roku	266	6	1	273
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2015	266	64	-	330
utworzenie rezerwy w ciągu roku	241	39	-	280
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	266	64	-	330
Stan na 31 grudnia 2015	241	39	-	280
rezerwy do 1 roku	241	39	-	280
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Nota 18

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania nie wystąpiły w Grupie w 2016 i 2015 roku, z wyjątkiem zabezpieczeń umów leasingowych w postaci weksli in blanco.

Jednostka	Wierzyciel	Tytułem	Rodzaj zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia
PBS Finanse S.A.	BETAD Leasing	umowa leasingowa- 4	weksel in blanco	31
Duet Sp. z o.o.	BETAD Leasing	umowa leasingowa- 1	weksel in blanco	11

Nota 19

Sprawy sądowe

W I półroczu 2016 roku Spółka nie była stroną w znaczących postępowaniach sądowych.

Nota 20

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Kontrole organów podatkowych przeprowadzone w okresie sprawozdawczym nie wykazały żadnych różnic. Na dzień 30.06.2016r. nie było niezakończonych kontroli podatkowych.

Nota 21

Świadczenia pracownicze

Zatrudnienie w Grupie w I półroczu 2016 i 2015 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
30.06.2016	3	49	5	5
31.12.2015	3	49	9	5
Duet Sp. z o.o.				
30.06.2016	-	7	-	-
31.12.2015	-	7	-	-
Razem				
30.06.2016	6	56	9	5
31.12.2015	5	58	21	8

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta oraz na dzień 30.06.2016r. oraz 2015 rok z podziałem na główne kategorie działalności:

Rok	Administracja	Księgowość	Skup i ubój, Baza Zarszyn	Handel	Usługi finansowe
2015	5	6	6	2	33
30.06.2016	5	6	6	2	32

Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Emitenta na dzień 30.06.2016r. oraz 2015 rok z podziałem na regiony geograficzne (województwa):

Rok	podkarpackie	małopolskie	śląskie	mazowieckie	pomorskie	dolnośląskie	lubelskie
2015	19	7	5	7	5	4	5
30.06.2016	19	7	7	6	2	4	6

W okresie sprawozdawczym i porównawczym Grupa ponosiła następujące koszty zatrudnienia:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia			Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze			Razem		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. Zł								
PBS Finanse S.A.	1566	3 157	1 557	283	552	285	1 849	3 709 ⁴	1 842
Duet Sp. z o.o.	234	467	228	30	59	28	264	526	28
Newco Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1) 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 I półroczu 2016r. nie było wypłaty odprawy emerytalnej.

Nota 22

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

Wartość Funduszu na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiła 222 tys. zł, 30 czerwca 2015 roku wynosiła 243 tys. zł na 31 grudnia 2015 wynosiła 230 tys. zł.

Nota 23

Instrumenty finansowe

Zgodnie z par. 93 lit. b) – h) MSSF 13 Grupa ujawnia informacje odnośnie każdej klasy aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej. Aktywa i zobowiązania finansowe Grupy wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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

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

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

Za wartość godziwą kredytów i pożyczek uznaje się ich wartość bilansową z uwagi na fakt, iż oprocentowanie tych instrumentów jest oparte na rynkowych zmiennych stopach procentowych. W przypadku zobowiązań z tytułu leasingu przyjmuje się, że wartość godziwa odpowiada zdyskontowanemu przepływowi pieniężnym oszacowanym według wewnętrznych stóp zwrotu.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku jak również w okresach porównawczych Grupa nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2016 tys. zł	31.12.2015 tys. zł	30.06.2015 tys. zł	30.06.2016 tys. zł	31.12.2015 tys. zł	30.06.2015 tys. zł
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	2 880	2 414	3 060	2 880	2 414	3 060
Należności długoterminowe	48	46	-	48	46	-
Należności z tytułu dostaw i usług	5 382	5 002	3 595	5 382	5 002	3 595
Pozostałe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-
Inwestycje w udziały	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe długoterminowe	249	250	250	249	250	250
Papiery wartościowe	11 973	14 497	15 016	11 973	14 497	15 016
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 404	2 695	2 253	2 404	2 695	2 253
Zobowiązania finansowe						
Inne zobowiązania długoterminowe	4	19	39	4	19	39
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	182	104	183	182	104	183
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	38	63	96	38	63	96
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	2 045	1 737	1 800	2 045	1 737	1 800

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2016 r. – Grupa kapitałowa

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe długoterminowe	-	249	-	249
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 404	-	-	2 404
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	11 973	-	-	11 973

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2015 r. – Grupa kapitałowa

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe długoterminowe	-	250	-	250
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 695	-	-	2 695
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	14 497	-	-	14 497

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2015 r. – Grupa kapitałowa

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe długoterminowe	-	250	-	250
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 253	-	-	2 253
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	15 016	-	-	15 016

2) Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 24

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wszystkie transakcje i kontrakty zawarte przez spółki z Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. 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.

Od 2005 roku do chwili obecnej Emitent dzierżawi obiekty i urządzenia od Duet Sp. z o.o. (przed połączeniem od Spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o.), natomiast Spółka zależna Duet Sp. z o.o. dzierżawi od Emitenta pomieszczenia biurowe. Do transakcji w jednostkach powiązanych zaliczyć należy również odsetki od pożyczki udzielonej przez PBS Finanse S.A. dla „DUET” Spółka z o.o.

W I półroczu 2016r. łączna wartość transakcji z podmiotami powiązanymi wynosiła 92 tys. zł. Transakcje zawierane były po cenach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na dzień 30.06.2015r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Przychody	92	0	92
w tym: odsetki od pożyczki	33	0	33
Koszty	92	0	92
w tym: odsetki od pożyczki	33	0	33

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 30.06.2016r. wynosiła:

- przychody:	2 853 tys. zł
z tytułu pośrednictwa kredytowego	2 667 tys. zł
z tytułu wynajmu lokali	35 tys. zł
z tytułu odsetek od lokat i obligacji	151 tys. zł
- koszty:	144 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS	129 tys. zł
z tytułu odsetek od kredytu	15 tys. zł

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi według stanu na 30.06.2015r. oraz 31.12.2015r.

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2015
Przychody	87	169	2	2	89	171
Koszty	87	169	9	2	89	171

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 30.06.2015r. wynosiła:

- przychody:	2 962 tys. zł
z tytułu pośrednictwa kredytowego	2 777 tys. zł
z tytułu wynajmu lokali	35 tys. zł
z tytułu odsetek od lokat i obligacji	150 tys. zł
- koszty:	130 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS	120 tys. zł
z tytułu odsetek od kredytu	10 tys. zł

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 31.12.2015r. wynosiła:

- przychody:	5 863 tys. zł
z tytułu usług pośrednictwa finansowego	5 501 tys. zł
z tytułu świadczonych usług pozostałych	68 tys. zł
z tytułu odsetek od lokat	25 tys. zł
z tytułu odsetek od obligacji	269 tys. zł
- koszty:	271 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank	253 tys. zł
z tytułu odsetek od kredytu	18 tys. zł

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na dzień 30.06.2016r.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Razem
Należności netto	1 580	0	1 580
w tym: pożyczki	1 580	0	1 580
Zobowiązania	1 580	0	1 580
w tym: pożyczki	1 580	0	1 580

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 30.06.2016r. wynosi:

Należności	496 tys. zł
Zobowiązania	508 tys. zł
w tym kredyt	493 tys. zł

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na 30.06.2015r. oraz 31.12.2015r.

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2015	30.06.2015	31.12.2015
Należności	1 488	1 470	27	21	1 491	1 803
Zobowiązania	1 488	1 470	27	21	1 491	1 803

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 30.06.2015r. wynosi:

Należności	509 tys. zł
Zobowiązania	311 tys. zł
w tym kredyt	300 tys. zł

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 31.12.2015r. wynosi ;

Należności	415 tys. zł
Zobowiązania	251 tys. zł
w tym kredyt	237 tys. zł

1) Jednostka dominująca wobec Grupy

Jednostką dominującą wobec Grupy jest PBS Finanse S.A.

Wartościowe zestawienie transakcji w Grupie pokazuje powyższa tabela.

2) Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem

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

3) Warunki transakcji z podmiotami powiązanimi

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

4) Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

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

5) Inne transakcje z udziałem Członków Zarządu

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

3. Informacje finansowe spółki dominującej PBS Finanse S.A

1) Sprawozdanie z sytuacji finansowej spółki dominującej – aktywa i pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.06.2015
AKTYWA		tys. zł			
I. Aktywa trwałe		18 284	19 147	20 510	21 077
1. Wartości niematerialne i prawne	4	-	-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	5	1 546	1 621	1 695	1 853
3. Należności długoterminowe		47	46	46	0
4. Inwestycje długoterminowe		15 045	15 955	17 542	18 061
4.1. Nieruchomości	7	249	250	250	250
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	6	14 796	15 705	17 292	17 811
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 646	1 525	1 227	1 163
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 646	1 525	1 227	1 163
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8	-	-	-	-
II. Aktywa obrotowe		7 538	6 784	6 990	7 342
1. Zapasy	9	18	-	-	21
2. Należności krótkoterminowe	10	748	508	521	757
3. Inwestycje krótkoterminowe		6 735	6 222	6 446	6 520
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		6 735	6 222	6 446	6 520
a) w jednostkach powiązanych		1 580	1 470	1 491	1 508
b) w pozostałych jednostkach	6	2 404	2 288	2 695	2 253
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	2 751	2 464	2 260	2 759
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	37	47	23	44
Aktywa razem		25 822	25 931	27 500	28 419

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.06.2015
PASywa		tys. zł			
I. Kapitał własny		24 211	24 4623	25 986	26 810
1. Kapitał zakładowy		29 266	29 266	29 266	29 266
2. Kapitał zapasowy		1 816	1 816	1 816	1 816
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		-2 512	-1 876	-766	339
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		582	582	582	582
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 912	-4 912	-5 418	-5 418
6. Zysk (strata) netto		-29	-414	506	225
II. Kapitały mniejszości		0	0	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	14	1 611	1 469	1 514	1 609
1. Rezerwy na zobowiązania		279	296	457	354
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9	21	177	81
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14.5	270	275	280	273
1.3. Pozostałe rezerwy		0	0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	14.1	4	8	15	29
3. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	14.3	1 328	1 165	1 042	1 227
- Fundusze specjalne	19.2	222	222	230	243
4. Rozliczenia międzyokresowe		0	0	0	0
Pasywa razem		25 822	25 931	27 500	28 419

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finance S.A. za I półrocze 2016 roku według MSR/MSSF

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.06.2015
Wartość księgowa	24 211	24 462	25 986	26 810
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,32	2,34	2,48	2,57

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	II kwartał od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał od 01.04.2015 do 30.06.2015	2 kwartały od 01.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartały od 01.01.2015 do 30.06.2015
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1.1	2 627	2 439	4 729	4 592
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 936	2 138	3 376	3 826
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		691	301	1 353	766
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1.6	2 089	1 977	4 123	3 816
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 499	1 702	2 951	3 133
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		590	275	1 172	683
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		538	462	606	776
D. Koszty sprzedaży		0	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu		470	480	960	977
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		68	-18	-354	-201
G. Pozostałe przychody operacyjne	1.2	12	2	14	4
H. Pozostałe koszty operacyjne	1.3	2	3	5	6
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		78	-19	-345	-203
J. Przychody finansowe	1.4	340	183	468	716
K. Koszty finansowe	1.5	16	12	330	22
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		402	152	-207	491
M. Zysk (strata) brutto		402	152	-207	491
N. Podatek dochodowy	2	17	72	-178	266
a) część bieżąca		0	0	0	0
b) część odroczone		17	72	-178	266
O. (Zyski) straty mniejszości		0	0	0	0
P. Zysk (strata) netto		385	80	-29	225
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		385	80	-29	225
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)-podstawowy		0,04	0,007	-0,002	0,02
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)-rozwodniony		0,04	0,007	-0,002	0,02

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2016 do 30.06.2016	01.04.2015 do 30.06.2015	01.01.2016 do 30.06.2016	01.01.2015 do 30.06.2015
A. Wynik netto	385	80	-29	225
1. Wycena instrumentów finansowych	-785	-166	-2 155	-358
2. Podatek dochodowy dotyczący innych Całkowitych dochodów	149	32	409	68
Inne całkowite dochody (straty) netto	-636	-134	-1 746	-290
B. Całkowite dochody (straty) razem, w tym:	-251	-54	-1 775	-65
1. Akcjonariuszom jednostki dominującej	-251	-54	-1 775	-65

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A. za I półrocze 2016 roku według MSR/MSSF

WYSZCZEGÓLNIENIE	II Kwartał od 01.04.2016 do 30.06.2016	II kwartał od 01.04.2015 do 30.06.2015	2 kwartały od 1.01.2016 do 30.06.2016	2 kwartały od 01.01.2015 do 30.06.2015	Stan na 31.12.2015r.
I. Kapitał własny na początek okresu (B0)	24 462	26 839	25 986	26 854	26 854
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	29 266	29 266	29 266	29 266	29 266
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	29 266	29 266	29 266	29 266	29 266
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 816	1 816	1 816	1 816	1 816
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 816	1 816	1 816	1 816	1 816
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1 876	448	-766	608	668
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-766	-111	-	-269	-60
a) zwiększenia (z tytułu)	-	2	-	2	-
- wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych- obligacji	-	-	-	-	-
- sprzedaż obligacji	-	2	-	2	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-766	-111	- 1 745	-271	-60
-zbycia środków trwałych	-	-	-	-	-18
- zbycie obligacji	-	-	-	-	-2
- wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych obligacji	-766	111	1 745	271	-40
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-2 512	339	-2 512	339	608
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	582	582	582	582	582
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	582	582	582	582	582
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 912	-5 418	-5 418	-5 418	-6 535
5.1.. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 912	-5 418	-5 418	-5 418	-6 535
5.2.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-	-5 418	-5 418	-5 418	-6 535
a) zwiększenia (z tytułu)	-414	-	-	0	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	145	506	0	18
-sprzedaż aktywów trwałych	-	-	-	0	-
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku poprzedniego Kwartału	-	145	509	0	18
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 326	-5 273	-4 912	-5 418	-6 517
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 5326	-5 273	-4 912	-5 418	-6 517
6. Wynik netto	385	80	-29	225	1 099
a) zysk netto	385	80	0	225	1 099
b) strata netto	0	0	-29	0	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24 211	26 810	24 211	26 810	26 854
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 211	26 810	24 211	26 810	26 854

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał	II kwartał	2 kwartały	2 kwartały
	od 01.04.2016 do 30.06.2016	od 01.04.2015 do 30.06.2015	od 01.01.2016 do 30.06.2016	od 01.01.2015 do 30.06.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	385	80	-29	225
II. Korekty razem	-196	-222	-342	-339
1. Amortyzacja	76	90	158	184
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-169	-204	-401	-442
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3	3	14	5
5. Zmiana stanu rezerw	-17	-54	-178	12
6. Zmiana stanu zapasów	-11	-	-18	-21
7. Zmiana stanu należności	-249	-130	-235	10
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-12	-14	52	58
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	299	57	-24	112
10. Inne korekty	-116	30	291	-257
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	189	-142	-371	-114
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 057	2 142	1 688	2 276
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	-	3	-
2. Z aktywów finansowych	1 054	2 142	1 685	2 276
II. Wydatki	-631	-1 375	-1 032	-1 660
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1	-6	-9	-8
2. Na aktywa finansowe	-630	-1 369	-1 023	-1 652
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	426	767	656	616
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
1. Wpływy	196	280	255	627
1. Kredyty i pożyczki	196	0	255	101
2. Inne wpływy finansowe	-	280	-	526
II. Wydatki	-524	-28	-49	-53
1. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-1	0	0
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-13	-18	-31	-36
3. Odsetki	-6	-9	-18	-17
4. Inne wydatki finansowe	-505	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-328	252	206	574
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	287	877	491	1 076
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	287	877	491	1 076
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 464	1 882	2 260	1 683
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 751	2 795	2 751	2 759
-o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Pozycja „Inne korekty” dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dotyczy aktualizacji wartości inwestycji tj. akcji spółek notowanych na GPW przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są według wartości godziwej (kursu giełdowego) przez wynik finansowy.

Wartość aktualizacji inwestycji na 30.06.2016r. wynosi: - 291 tys. zł, na 30.06.2015r.: 257 tys. zł, na 31.12.2015r. : 700 tys. zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1

Przychody ze sprzedaży

1) Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż produktów, w tym:	3 376	71,4	3 826	83,3
sprzedaż mięsa	572	16,9	906	23,7
sprzedaż usług	137	4,1	143	3,7
sprzedaż usług finansowych	2667	79,0	2 777	72,6
Sprzedaż towarów i materiałów	1 353	28,6	766	16,7
Sprzedaż pozostała	-	-	-	-
Razem	4 729	100,0	4 592	100,0

2) Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Rozwiązanie odpisów na należności	1	7,0	-	-
Odszkodowania	6	43,0	4	100,0
Zwrot kosztów sądowych	0	-	-	-
Pozostałe	7	50,0	-	-
Razem	14	100,0	4	100,0

3) Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Koszty sądowe i egzekucyjne	-	-	-	-
Darowizny	5	100,00	6	100,0
Razem	5	100,0	6	100,0

4) Przychody finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki bankowe, odsetki od obligacji	468	100,0	459	64,1
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	257	35,9
Odpis aktualizujący majątek finansowy	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Razem	468	100,0	716	100,0

5) Koszty finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki od kredytów bankowych	18	5,5	10	45,4
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	7	31,8
Odpis aktualizujący majątek finansowy	291	88,2	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	21	6,3	5	22,8
Razem	330	100,0	22	100,0

6) Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	I półrocze 2016		I półrocze 2015	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Amortyzacja	158	4,1	184	4,6
Zużycie materiałów i energii	649	16,6	879	21,4
Usługi obce	1 163	29,7	931	22,6
Podatki i opłaty	45	1,2	223	5,4
Wynagrodzenia	1 566	40,0	1 556	37,8
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	283	7,2	285	6,9
Pozostałe koszty rodzajowe	47	1,2	52	1,3
Razem koszty rodzajowe	3 911	100,0	4 110	100,0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	960	-	977	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 951	-	3 133	-

Nota 2

Podatek dochodowy

Wynik finansowy netto w kwocie -29 tys. zł wykazany przez Spółkę obejmuje stratę brutto w kwocie -207 tys. zł, która pomniejszona została o odroczony podatek dochodowy w kwocie 178 tys. zł. Spółka rozwiązała aktywo z tytułu podatku dochodowego w związku z odliczoną stratą podatkową z lat poprzednich.

Nota 3

Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 czerwca 2016 roku	Za okres od 1 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku
	tys.	tys.
Zysk/strata netto	-29	225
Liczba akcji serii A	77,5	77,5
Liczba akcji serii B	77,5	77,5
Liczba akcji serii C	155	155
Liczba akcji serii D	166	166
Liczba akcji serii E	3 450	3 450
Liczba akcji serii F	1 300	1 300
Liczba akcji serii G	5 266	5 226
Razem liczba akcji	10 452	10 452
Średnia ważona liczba akcji	10 452	10 452
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	-0,003	0,02
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) wg średniej ilości akcji	-0,003	0,02

Nota 4

Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe			Ogółem		
	30.06. 2016	31.12. 2015	30.06. 2015	30.06. 2016	31.12. 2015	30.06. 2015
Wartość netto na dzień 1 stycznia	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	-	-	0	-	-	0
Likwidacja	-	-	0	-	-	0
Amortyzacja	-	-	0	-	-	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	54	54	54	54	54	54
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	54	54	54	54	54	54
Wartość netto	0	0	0	0	0	0

Nota 5

Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2016	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 2016 roku	73	555	210	99	758	-	1 695
Zwiększenia stanu	-	-	4	1	4	-	9
- zakup	-	-	4	1	4	-	9
- leasing	-	-	-	-	-	-	-
- przyjęte z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	10	32	37	79	-	158
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2016 roku	73	545	182	63	683	-	1 546
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2016 roku	75	786	650	699	1 383	-	3 593
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2	241	468	636	700	-	2 047
Wartość netto	73	545	182	63	683	-	1 546

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finance S.A. za I półrocze 2016 roku według MSR/MSSF

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2015	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 2015 roku	75	575	269	196	915	-	2 030
Zwiększenia stanu	-	-	7	-	-	-	7
-zakup	-	-	7	-	-	-	7
-leasing	-	-	-	-	-	-	-
- przyjęte z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	-	-	-	-	-
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0	10	43	52	79	-	184
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2015 roku	75	565	233	144	836	-	1 853
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2015 roku	78	786	633	723	1 379	-	3 599
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	3	221	400	579	543	-	1 746
Wartość netto	75	565	233	144	836	-	1 853

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2015	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 2015 roku	-	75	575	269	196	915	-	2 030
Zwiększenia stanu	-	-	-	23	6	1	-	30
-zakup	-	-	-	23	6	1	-	30
-leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-2	-	-1	-1	-	-	-4
-likwidacja	-	-2	-	-1	-1	-	-	-4
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	20	81	102	158	-	361
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	73	555	210	99	758	-	1 695
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	75	786	646	697	1 380	-	3 584
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	2	231	436	598	622	-	1 889
Wartość netto	-	73	555	210	99	758	-	1 695

Spółka nie posiadała w okresie sprawozdawczym środków trwałych wykazywanych pozabilansowo.

Nota 6

Inwestycje - udziały, akcje, obligacje

Posiadane przez spółkę dominującą udziały, akcje, obligacje zostały przedstawione w nocie nr 7 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (zawartej w niniejszym sprawozdaniu).

Nota 7

Nieruchomości inwestycyjne

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka posiadała nieruchomości inwestycyjne w kwocie 249 tys. zł położone w Przemysłu przeznaczone do sprzedaży. W stosunku do 30.06.2015r. wartość nieruchomości inwestycyjnych zmniejszyła się o 1 tys. zł.

Nota 8

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 30.06.2016r. oraz 30.06.2015r. nie występują.

Nota 9

Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Materiały (według ceny nabycia)	18	-	21
Towary	-	-	-
Produktu gotowe	-	-	-
Zapasy ogółem	18	-	21

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

W 2016 i w 2015 roku Spółka nie dokonywała dodatkowego odpisu aktualizującego wartość zapasów.

Nota 10

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Należności z tytułu dostaw i usług	736	509	752
Należności budżetowe	6	12	5
Pozostałe należności	6	-	-
Należności ogółem netto	748	521	757
Odpis aktualizujący należności	243	243	243
Należności brutto	991	764	1 000

Nota 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Ubezpieczenia i podatki	29	22	32
Prenumerata	1	-	1
Inne	7	1	11
Razem	37	23	44

Nota 12

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Środki pieniężne w kasie	25	21	22
Środki pieniężne w banku	1 034	765	1 156
Lokaty krótkoterminowe	1 602	1 474	1 581
Środki pieniężne w drodze	90	-	-
Razem	2 751	2 260	2 759

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2016 roku 2 751 tys. zł
 środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku 2 260 tys. zł
 łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2016 roku 491 tys. zł

środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2015 roku 2 759 tys. zł
 łączna zmiana stanu środków pieniężnych
 od 30 czerwca 2015 do 30 czerwca 2016 roku - 8 tys. zł

Nota 13

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30.06.2016 tys. zł	Stan na 31.12.2015 tys. zł	Stan na 30.06.2015 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe							
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	7,75	27.06.2017r.	493	237	300

Zabezpieczenia zaciągniętego kredytu w 2016r. stanowią:

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

Nota 14

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1) Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	4	15	29
leasing finansowy	4	15	29

2) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	31	63	106
do 1 roku	27	48	29
od 2 do 5 lat włącznie	4	15	77

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego na 30.06.2016r.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 5 lat. Spółka na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 4 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i w I półroczu 2016r wyniosły 4 tys. zł /w I półroczu 2015r. 29 tys. zł./ oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które w I półroczu 2016r wyniosły 27 tys. zł. /w I półroczu 2015r. 77 tys. zł/. Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	178	103	177
wobec jednostek powiązanych	15	20	11
wobec jednostek pozostałych	163	83	166
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	225	239	245
podatek dochodowy od osób fizycznych	53	51	64
ZUS	168	185	176
podatek od nieruchomości	0	0	2
PFRON	2	2	2
pozostałe	2	1	1
Pozostałe zobowiązania, w tym:	925	700	504
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	177	178	172
z tytułu leasingu	27	48	77
inne	228	237	256
Kredyt	493	237	300
Razem zobowiązania	1 325	1 042	1 223

4) Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne nie wystąpiły.

5) Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. Zł			
Stan na 1 stycznia 2016	241	39	-	280
utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	10	-	10
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2016	241	29	-	270
rezerwy do 1 roku	241	29	-	270
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. Zł			
Stan na 1 stycznia 2015	266	64	1	331
utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	58	-	58
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2015	266	6	1	273
rezerwy do 1 roku	266	6	1	273
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	Pozostałe	Razem
	tys. Zł			
Stan na 1 stycznia 2015	266	64	-	330
utworzenie rezerwy w ciągu roku	241	39	-	280
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	266	64	-	330
Stan na 31 grudnia 2015	241	39	-	280
rezerwy do 1 roku	241	39	-	280
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Nota 15

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania nie wystąpiły w Spółce w 2016 i 2015 roku, z wyjątkiem zabezpieczeń umów leasingowych w postaci weksli in blanco.

Jednostka	Wierzyciel	Tytułem	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
PBS Finanse S.A.	BETAD Leasing	umowa leasingowa- 4	weksel in blanco	31

Nota 16

Sprawy sądowe

W I półroczu 2016 roku Spółka nie była stroną w znaczących postępowaniach sądowych.

Nota 17

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. W I półroczu 2016r. nie były przeprowadzone żadne kontrole organów podatkowych.

Nota 18

Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2015 Spółka nie wypłaciła ani nie zaproponowała dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki.

Nota 19

Świadczenia pracownicze

Zatrudnienie w Spółce dominującej na 30.06.2016 oraz 2015 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
30.06.2016	3	49	6	5
31.12.2015	3	49	9	5
30.06.2015	3	50	7	4

1) Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

W poprzednich latach Spółka wypłacała pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce, w związku z tym Spółka tworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. W I półroczu 2015 Spółka nie wypłaciła odprawy emerytalnej.

2) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych prezentowany jest w bilansie w wartości netto. Wartość Funduszu na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosi 222 tys. zł, 30 czerwca 2015 roku wynosiła 243 tys. zł a 31 grudnia 2015 wynosiła 230 tys. zł.

Nota 20

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi spółki dominującej zostały ujęte w nocie nr 24 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (zawartej w niniejszym sprawozdaniu).

Nota 21

Instrumenty finansowe

Zgodnie z par. 93 lit. b) – h) MSSF 13 Spółka ujawnia informacje odnośnie każdej klasy aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej. Aktywa i zobowiązania finansowe Spółki wyceniane są w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2016 roku jak również w okresach porównawczych Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30 czerwca 2016 tys. zł	31 grudnia 2015 tys. zł	30 czerwca 2015 tys. zł	30 czerwca 2016 tys. zł	31 grudnia 2015 tys. zł	30 czerwca 2015 tys. zł
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	2 751	2 260	2 759	2 751	2 260	2 759
Należności długoterminowe	47	46	-	47	46	-
Należności z tytułu dostaw i usług	748	521	752	748	521	752
Inwestycje w udziały	2 823	2 795	4 295	2 823	2 795	4 295
Aktywa finansowe długoterminowe Nieruchomości	249	250	250	249	250	250
Papiery wartościowe	11 973	14 497	15 016	11 973	14 497	15 016
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 404	2 695	2 253	2 404	2 695	2 253
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	178	103	177	178	103	177
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	31	49	106	31	48	106
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	493	237	300	493	237	300

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2016 r. – Spółka dominująca

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Inwestycje w udziały	-	2 823	-	2 823
Aktywa finansowe długoterminowe	-	249	-	249
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 404	-	-	2 404
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu - obligacje	11 973	-	-	11 973

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2015r. – Spółka dominująca

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Inwestycje w udziały	-	4 295	-	4 295
Aktywa finansowe długoterminowe	-	250	-	250
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 253	-	-	2 253
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu - obligacje	15 016	-	-	15 016

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2015r. – Spółka dominująca

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Inwestycje w udziały	-	2 795	-	2 795
Aktywa finansowe długoterminowe	-	250	-	250
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 695	-	-	2 695
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu - obligacje	14 497	-	-	14 497

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Grupa Kapitałowa i spółka dominująca z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażona jest na ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej) oraz ryzyko cenowe. Emitent również narażony jest na ryzyko finansowe głównego udziałowca. Dział finansowy Grupy monitoruje i zarządza ryzykiem finansowym związanym z działalnością Grupy za pomocą raportów dotyczących ryzyka, zawierających analizę zaangażowania w podziale na stopień i wielkość ryzyka. Grupa dąży do minimalizacji wpływu poszczególnych ryzyk wykorzystując nie pochodne instrumenty finansowe oraz inwestując nadwyżkę posiadanych środków pieniężnych na zasadach przyjętych i zatwierdzonych przez Zarząd. Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi, w tym pochodnymi, dla celów spekulacyjnych.

Spółki z uwagi na posiadane instrumenty finansowe narażone są na ryzyko kredytowe, płynności oraz ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej).

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Grupa poniesie straty finansowe. Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy.

Narażenie Grupy na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów. Kontrolę ryzyka kredytowego umożliwiają limity weryfikowane i zatwierdzane przez dział finansowo – księgowy.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, rozłożone między różne branże i obszary geograficzne. Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Grupy są banki.

Aktywa finansowe wyceniane są zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą w Grupie.

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania – Grupa kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2016r.	San na 30.06.2015r.	Stan na 31.12.2015r.
Bez przeterminowania	5 382	3 595	5 002
Przeterminowane 0-30 dni	2 782	2 697	2 619
Przeterminowane 31-180 dni	987	898	873
Przeterminowane 181-365 dni	1 613	-	1 510
Przeterminowane powyżej 1 roku	48	1 403	-
Wartość należności netto, razem	5 430	4 998	5 002

Wyżej wykazana wartość bilansowa odzwierciedla maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe z tytułu należności.

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2016r.	San na 30.06.2015r.	San na 31.12.2015r.
Bez przeterminowania	736	752	567
Przeterminowane 0-30 dni	736	752	567
Przeterminowane 31-180 dni	-	-	-
Przeterminowane 181-365 dni	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	47	-	-
Wartość należności netto, razem	783	752	567

Z uwagi na różnorodność odbiorców, w Spółce nie występuje istotne zagrożenie ryzykiem kredytowym, a środki pieniężne utrzymywane są na rachunkach w bankach.

Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne znaczące koncentracje ryzyka kredytowego w odniesieniu do należności wycenianych w WGPW. Z wyjątkiem należności przedstawionych w powyższych tabelach, pozostałe aktywa finansowe nie są przeterminowane.

Zarządzanie ryzykiem płynności

Spółka na bieżąco dokonuje oceny ryzyka płynności w oparciu o wskaźniki płynności oraz kontrolę terminów wymagalności należności i zobowiązań. Analiza wskaźników płynności wskazuje na znaczną nadpłynność środków w Spółce, co pozwala jej na swobodne regulowanie swoich zobowiązań, a nadwyżka środków lokowana jest głównie w papiery wartościowe – obligacje. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych

Tabele ryzyka płynności

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności nie pochodnych zobowiązań finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty. Opracowano je w oparciu o niezdyktowane przepływy pieniężne ze zobowiązań finansowych na najwcześniejszy wymagany termin spłaty. Obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek, jak i z kapitału.

Analiza wymagalności na 30.06.2016r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	2	8	28	4	42
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	182	-	-	-	182
Kredyty bankowe	-	-	2 045	-	2 045

Grupa reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 30.06.2016r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 30.06.2015r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	8	40	48	39	135
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	183	-	-	-	183
Kredyty bankowe	-	-	1 800	-	1 800

Grupa reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 30.06.2015r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 31.12.2015r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	8	24	29	22	83
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	104	-	-	-	104
Kredyty bankowe	-	-	1 737	-	1 737

Grupa reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 31.12.2015r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 30.06.2016r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	13	14	4	31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	178	-	-	-	178
Kredyty bankowe	-	-	493	-	493

Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 30.06.2016r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 30.06.2015r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	6	33	38	29	106
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	177	-	-	-	177
Kredyty bankowe	300	-	-	-	300

Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 30.06.2015r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 31.12.2015r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	6	17	25	15	63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	104	-	-	-	104
Kredyty bankowe	-	-	237	-	237

Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 31.12.2015r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności niepochodnych należności finansowych z uzgodnionymi terminami spłaty. Opracowano je w oparciu o niezdykontowane przepływy pieniężne aktywów finansowych na najwcześniejszy wymagany termin. Obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek, jak i z kapitału.

Analiza wymagalności na 30.06.2016r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Należności z tytułu dostaw i usług	2 782	987	1 613	48	5 430
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	11 973	11 973
Papiery wartościowe - akcje	-	-	2 404	-	2 404

Analiza wymagalności na 30.06.2015r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Należności z tytułu dostaw i usług	1 644	485	-	1 403	4 998
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	15 016	15 016
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 253	2 253

Analiza wymagalności na 31.12.2015r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Należności z tytułu dostaw i usług	2 619	873	1 510	-	5 002
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	14 497	14 497
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 695	2 695

Analiza wymagalności na 30.06.2016r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Inwestycje w udziały	-	-	-	2 795	2 823
Należności z tytułu dostaw i usług	736	-	-	47	783
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	11 973	11 973
Papiery wartościowe - akcje	-	-	2 404	-	2 404

Analiza wymagalności na 30.06.2015r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Inwestycje w udziały	-	-	-	2 795	2 795
Należności z tytułu dostaw i usług	752	-	-	-	752
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	15 016	15 016
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 253	2 253

Analiza wymagalności na 31.12.2015r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Inwestycje w udziały	-	-	-	2 795	2 795
Należności z tytułu dostaw i usług	567	-	-	-	567
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	14 497	14 497
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 695	2 695

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według stóp zmiennych. Działalność zabezpieczająca podlega regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń.

Spółka Dominująca prognozuje swoje przyszłe wpływy i wydatki oraz dobiera źródła ich finansowania. Posiada niewykorzystaną część limitu kredytowego zwiększającą elastyczność finansową. Ponadto polityka związana z zarządzaniem kapitałami własnymi oraz osiągnięta rentowność powodują, że swoje zobowiązania spółka reguluje terminowo i na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań przeterminowanych. Do finansowania działalności wykorzystuje kredyt obrotowy odnawialny z terminem spłaty do 27.06.2016r. Zawarta umowa kredytowa przewiduje możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy. Spółka zamierza utrzymywać dostępność limitu na obecnym poziomie.

Pozostałe spółki monitorują ryzyko utraty płynności przy pomocy narzędzi okresowego planowania przepływów pieniężnych oraz poprzez analizę wymagalności / zapadalności aktywów finansowych. Ich celem jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania poprzez negocjowanie z kontrahentami dłuższych terminów płatności i wykorzystywanie różnych źródeł finansowania (kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego).

Zarządzanie ryzykiem cenowym

Grupa jest narażona na ryzyko cenowe (zmiany kursu akcji) związane z posiadaniem akcji spółek notowanych na GPW. W związku z tym, że jest to ryzyko, gdzie wartość instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych spowodowane przez czynniki charakterystyczne dla poszczególnych instrumentów lub ich emitentów albo przez czynniki wpływające na wszystkie instrumenty będące w obrocie rynkowym, Zarząd kładzie duży nacisk na jakość posiadanych papierów wartościowych. Papiery wartościowe notowane na giełdzie są narażone na ryzyko cenowe związane ze zmianą kursu akcji. W analizie ryzyka cenowego spółki P.A. Nova zakładamy zmiany wartości jej kursu (na podstawie oceny bieżącej sytuacji finansowej) na poziomie + 20% lub -10%.

P.A. Nova S.A.	Kurs akcji w zł		Ilość akcji w szt.		Wartość w tys. zł	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2016	31.12.2015
Kurs rzeczywisty	20,50	22,99	116 773	116 773	2 394	2 685
Wzrost wartości kursu o 20%	24,60	27,58	116 773	116 773	2 872	3 221
Spadek wartości kursu o 10%	18,45	20,69	116 773	116 773	2 154	2 416

Możliwe zmiany wartości posiadanych akcji, według przyjętych założeń na 30.06.2016r., mogą wynosić odpowiednio:

- w przypadku wzrostu wartości kursu akcji o 20% wartość posiadanych akcji wzrosłaby o 478 tys. zł, co zostałoby ujęte jako zwiększenie kapitału własnego;
- w przypadku spadku wartości kursu o 10% wartość posiadanych akcji zmniejszyłaby się o 240 tys. zł, co zostałoby ujęte jako zmniejszenie kapitału własnego.

Ryzyko finansowe głównego udziałowca

Główny akcjonariusz Spółki - Podkarpacki Bank Spółdzielczy z siedzibą w Sanoku („Bank”), który jest posiadaczem 6.840.465 akcji Spółki, dających prawo do 6.840.465 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 65,44% wszystkich akcji i praw głosu oraz na rzecz którego Spółka wykonuje czynności agencyjne, ogłosił w dniu 4 lipca 2016 roku korektę rocznego sprawozdania finansowego za rok 2015, w którym wykazał stratę w wysokości 48.339.213,23 zł. W związku z wykazaniem straty za rok 2015, Zarząd Banku w uzgodnieniu z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego przygotował Program postępowania naprawczego na lata 2016-2022, który został złożony w dniu 31 maja 2016 roku do Komisji Nadzoru Finansowego w celu jego zatwierdzenia. W programie określone zostały priorytetowe kierunki działań, umożliwiające uzyskanie korzystnego trendu sytuacji ekonomiczno - finansowej oraz kapitałowej Banku, jak również zakres i rozmiar przewidywanej działalności prowadzonej przez sieć placówek. Według Banku nie istnieją fakty i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczas prowadzonej działalności. Biegły rewident badający sprawozdanie finansowe Banku za rok 2015 uważa również, że kontynuacja działalności Banku w najbliższej dającej się przewidzieć przyszłości nie jest zagrożona, o ile planowana strategia zostanie zrealizowana.

Zarząd PBS Finance S.A., na dzień sporządzenia raportu, nie jest w stanie precyzyjnie określić, jak realizacja zadań założonych przez Bank w Programie postępowania naprawczego, przy utrzymaniu sprzyjających warunków makroekonomicznych, będzie miała wpływ na dalszą działalność Spółki, jako jego agenta.

5. Pozostałe informacje do skonsolidowanego śródrocznego raportu za I półrocze 2016

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

W I półroczu 2016r. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych, przejęcie lub sprzedaż jednostek Grupy Kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

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

Prognoz wyników Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. na 2016 rok nie publikowano.

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

Na dzień 30.06.2016r. 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	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	6,05	632 159	6,05

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

Lp.	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
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.

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

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na 30.06.2016r.:

Imię i nazwisko osoby zarządzającej lub nadzorującej Emitenta	Firma Spółki	Stanowisko w Spółkach Grupy	Liczba akcji/udziałów –	Procentowy udział w kapitale Spółki – 30.06.2016r.	Zmiany w stosunku do stanu na 31.03.2016r.
Biel Jerzy	PBS Finanse S.A.	Prezes Zarządu PBS Finanse S.A.	98 050	0,94%	bez zmian
Potera Cecylia	PBS Finanse S.A.	Prokurent PBS Finanse S.A.	5 100	0,05%	bez zmian
Wojciech Błaż	PBS Finanse S.A.	Członek RN PBS Finanse S.A. od 03.06.2016r.	500	0,004%	bez zmian
Paweł Kołodziejczyk	PBS Finanse S.A.	Z-ca Przewodniczącego PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r. do nadal	0	0%	bez zmian
Rysz Grzegorz	PBS Finanse S.A.	Przewodniczący RN od 27.08.09 Sekretarz RN PBS Finanse S.A. od 27.05.2010r.	1 500	0,014%	bez zmian
Frankiewicz Maciej	PBS Finanse S.A.	Członek RN PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r. do nadal	100	0,0019%	bez zmian
Bogusław Stabryła	PBS Finanse S.A.	Przewodniczący RN PBS Finanse S.A. od 03.06.2016r.	240	0,002%	bez zmian

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji raportu

Imię i nazwisko osoby zarządzającej lub nadzorującej Emitenta	Firma Spółki	Stanowisko w Spółkach Grupy	Liczba akcji/udziałów –	Procentowy udział w kapitale Spółki	Zmiany w stosunku do stanu na 30.06.2016r.
Biel Jerzy	PBS Finanse S.A.	Prezes Zarządu PBS Finanse S.A.	98 050	0,94%	bez zmian
Potera Cecylia	PBS Finanse S.A.	Prokurent PBS Finanse S.A.	5 100	0,05%	bez zmian
Wojciech Błaż	PBS Finanse S.A.	Członek RN PBS Finanse S.A. od 03.06.2016r.	500	0,004%	bez zmian
Paweł Kołodziejczyk	PBS Finanse S.A.	Z-ca Przewodniczącego PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r. do nadal	0	0%	bez zmian
Rysz Grzegorz	PBS Finanse S.A.	Przewodniczący RN od 27.08.09 Sekretarz RN PBS Finanse S.A. od 27.05.2010r.	1 500	0,014%	bez zmian
Frankiewicz Maciej	PBS Finanse S.A.	Członek RN PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r. do nadal	100	0,0019%	bez zmian
Bogusław Stabryła	PBS Finanse S.A.	Przewodniczący RN PBS Finanse S.A. od 03.06.2016r.	240	0,002%	bez zmian

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

W I półroczu 2016 roku Spółka nie była stroną w znaczących postępowaniach sądowych.

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

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

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

Na 30 czerwca 2016r. wartość udzielonych pożyczek wraz z odsetkami wynosi 1 580 tys. zł
Pożyczka udzielona została dla Duet Sp. z o.o. w kwocie 1 580 tys. zł
PBS Finanse S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość 10% kapitałów własnych PBS Finanse S.A.

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

W I półroczu 2016 roku nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione wyżej i Zarządowi PBS Finanse S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, finansowej, majątkowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez PBS Finanse S.A.

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

W ocenie Zarządu PBS Finanse S.A. najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na wyniki w kolejnych kwartałach 2015r. będzie miała zdolność PBS Banku do zwiększania akcji kredytowej, która bezpośrednio przenosi się na wynik PBS Finanse S.A. Natomiast zdolność PBS Banku do zwiększania wolumenu kredytowego zależy nie tylko od wewnętrznych wskaźników oraz wyników finansowych, ale również od sytuacji makroekonomicznej.

Na wynik finansowy Emitenta w przyszłych kwartałach będzie miała również wpływ wycena papierów wartościowych będąca w portfelu spółki.

Sanok, 30.08.2016r.

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

Cecylia Potera- Prokurent - Główna Księgowa

PREZES ZARZĄDU

Jerzy Biel

GŁÓWNA KSIĘGOWA
PROKURENT

mgr Cecylia Potera