



PBS Finance
SPÓŁKA AKCYJNA

***Jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz
dodatkowe
informacje i objaśnienia
PBS Finance S.A. za rok zakończony
dnia 31 grudnia 2016 roku
według MSR/MSSF***

SPIS TREŚCI

**Niniejszy raport zawiera roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A.,
w tym:**

1. Dane podstawowe PBS Finanse S.A.....	2
2. Oświadczenie Zarządu	4
3. Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego	4
4. Informacje finansowe PBS Finanse S.A.....	15
5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	38
6. Pozostałe informacje do raportu za rok 2016	42

1. Dane podstawowe PBS Finanse S.A.

Spółka powstała pod firmą Beef - San Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej i uchwalenia statutu (Akt notarialny z dnia 07.12.1991r., Rep. A nr 1034/91) oraz rejestracji na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego w Krośnie. Spółka została wpisana do rejestru handlowego w dniu 27 stycznia 1992 roku pod numerem RHB 331 (Postanowienie Sądu Rejonowego w Krośnie z dnia 27.01.1992r.). W dniu 6 grudnia 2001 roku nastąpiła rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000069391 (Postanowienie Sądu Rejonowego w Rzeszowie z dnia 06.12.2001r.). Spółka została utworzona na czas nieoznaczony. W dniu 31 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy Spółki na **PBS Finanse Spółka Akcyjna**, na skutek Uchwały nr 3 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 4 listopada 2010 roku (Akt notarialny z dnia 04.11.2010r., Rep. A nr 8472/2010). Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu GPW w Warszawie z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło 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 Finanse S.A.:

- 21.07.2005 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału celowego w kwocie 3.570 tys. zł. zgodnie z uchwałą nr 5 WZA z dnia 17 czerwca 2005 roku.

- 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 47 500 000 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 zł, zgodnie z uchwałą nr 4 WZA z dnia 04.11.2010r., z kwoty 52 260 000 zł do kwoty 14 632 800 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1,00 zł do kwoty 0,28 zł. Kapitał zakładowy Spółki wynosił 14 632 800,00 zł 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 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 złotych i dzieli się na 10 452 000 akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda.

Ogólna charakterystyka spółki

Nazwa:	PBS Finanse S.A.
Adres siedziby:	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP:	6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon:	370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie 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

Przedmiotem działalności Spółki jest pozostałe pośrednictwo pieniężne oraz dodatkowo skup i ubój żywca wołowego.

Władze Spółki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki PBS Finanse S.A. (który jest jednoosobowy) oraz pozostałych osób zarządzających, które działały w składzie:

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

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wielkość i skład Rady Nadzorczej nie zmieniły się.

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

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd powoływany jest w liczbie nie większej niż trzy osoby przez Radę Nadzorczą, która powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Poszczególni Członkowie Zarządu lub cały Zarząd mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Decyzje dotyczące emisji lub wykupu akcji zastrzeżone są do kompetencji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Szczegółowe informacje o organach zarządczych i nadzorczych Spółki i ich kompetencjach zawarte są w Statucie Spółki.

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, a także jej wynik finansowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską. W sprawozdaniu zostały również uwzględnione standardy, które weszły w życie od stycznia 2016 roku. Nie miały one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki

Roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na takie zagrożenie. Zarząd Spółki nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Sprawozdanie finansowe za 2016r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 06.04.2017r., a sprawozdanie finansowe za rok 2015 zatwierdzone zostało do publikacji w dniu 18.03.2016r.

3. Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości oraz szacunków jak sprawozdanie finansowe za analogiczny okres poprzedniego roku. Do wyceny aktywów i pasywów stosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych.

Szacunki

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki mają wpływ na amortyzację, odpisy aktualizujące oraz rezerwy.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Nie było istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości w prezentowanym okresie sprawozdawczym. Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy zastosowaniu

takich samych zasad rachunkowości oraz szacunków jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie finansowe za analogiczny okres poprzedniego roku.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

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

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

EUR- na dzień 31.12.2016r.- 4,4240

EUR- na dzień 31.12.2015r.- 4,2615

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Zgodnie z MSSF 1 Spółka 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.

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

Na dzień bilansowy tj.31.12.2016r. Grupa dokonała przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od środków trwałych o wartości początkowej wyższej niż 3 500,00 zł. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od wartości początkowej środków trwałych od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały został wprowadzony do ewidencji. Odpisów amortyzacyjnych dla celów podatkowych dokonuje się przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w wykazie stawek i zasad amortyzacyjnych, o których mowa w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla celów MSR Spółka stosuje indywidualne stawki amortyzacyjne. Różnice wynikające ze stosowania różnych stawek amortyzacyjnych nie stanowią kosztu uzyskania przychodu. Samochody znajdujące się w leasingu amortyzowane są przez okres trwania Umowy leasingowej tj. 3 lub 5 lat.

Stosowane stawki amortyzacji są następujące:

Budynki i lokale 2,5%

Maszyny i urządzenia 7-30%

Środki transportu 20-30%

Inne środki trwałe 10-20%

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Dokonywanie odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych nie może być krótszy niż 24 miesiące od licencji na programy komputerowe, od poniesionych kosztów zakończonych prac rozwojowych – przez przewidywany czas czerpania z tych prac korzyści ekonomicznych nie dłużej niż 5 lat. Od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych -60 miesięcy.

Nieruchomości

Nieruchomości inwestycyjne stanowią majątek trwały Spółki, który utrzymywany jest w celu generowania przychodu. Nieruchomości obejmują grunty, które przeznaczone są do sprzedaży oraz budynki i lokale, które przeznaczone są pod wynajem. Grunty na podlegają amortyzacji, natomiast budynki amortyzowane są przez okres 25 lat.

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

Na dzień nabycia zapasy (materiały, towary i wyroby) Spółka wycenia w cenach nabycia. Materiały niepodlegające w Spółce dalszemu przetworzeniu odpisuje się w koszty w dniu zakupu. Na dzień bilansowy dokonuje się inwentaryzacji zapasów. Wartość stanu końcowego zapasów ustala się przyjmując, że rozchód wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych zapasów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła); pierwsze przyszło- pierwsze wyszło (FIFO).

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań obliczana jest na każdy dzień bilansowy (koniec roku). Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

W jednostce zgodnie z porozumieniem zawartym w dniu 05.04.2004r. pomiędzy Zarządem, a NSZZ „Solidarność” zaniechano dokonywania odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych od dnia 05.04.2004r do dnia 31.12.2008 roku. W dniu 15.12.2008r na podstawie porozumienia Zarządu oraz NSZZ „Solidarność” z dnia 18.11.2008r wpisano do rejestru Układów Zbiorowych Pracy PIP dalsze zaniechanie dokonywania odpisów na ZFŚS na okres od 15.12.2008r do 31.12.2012r. oraz dalsze zaniechanie od 3.01.2013r. do 31.12.2017r.

Leasing

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

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

Przychody

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują kryteria przedstawione poniżej.

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

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.

Zysk netto na akcję

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartość firmy

Wartość firmy wynikająca z konsolidacji nie podlega amortyzacji. Na koniec roku obrotowego należy przeprowadzać test na utratę wartości zgodnie z MSSF 3. W Spółce wartość firmy nie występuje.

Połączenia jednostek

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

Kapitały

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

Płatności w formie akcji własnych

Nie występują.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej (ze względu na termin płatności zobowiązań spółek Grupy wynoszący do 90 dni uznano, że dyskontowanie nie przekracza progu istotności).

Zmiany standardów lub ich interpretacji

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2015 rok z uwzględnieniem poniższych zmian:

Standardy zastosowane po raz pierwszy**Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)**

MSSF 2 „Płatności w formie akcji” wprowadzono poprawki, które doprecyzowują definicję warunku rynkowego, warunku dotyczącego nabywania uprawnień wprowadzają także definicję warunku świadczenia usług i warunku związanego z wynikami, które są warunkiem do nabycia uprawnień..

MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wprowadzono poprawki wyjaśniające, że zapłata warunkowa, która nie jest klasyfikowana jest klasyfikowana jako element kapitałów jest wyceniania w wartości godziwej przez wynik bez względu na to czy jest objęta zakresem MSR 39.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wprowadzono zmiany dotyczące prezentacji segmentów operacyjnych, jednostka powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystywanych podczas analizy podobieństw segmentów.

MSSF 13 „Wycena do wartości godziwej” wprowadzono zmiany wyjaśniające dotyczące braku dyskonta.

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne” wprowadzono poprawki wyjaśniające dotyczące kwestii ujęcia wartości bilansowej brutto i amortyzacji w modelu wartości przeszacowanej.

MSR 19 „Świadczenia pracownicze” wprowadzono zmiany dotyczące ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczenie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone przez UE w dniu 24.11.2015 r., opublikowane przez RMSR w dniu

6.05.2014 r. Zmiany dostarczają nowych wskazówek w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mających formę przedsięwzięcia.

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych zatwierdzone przez UE dnia 18.12.2015 r. , opublikowane przez RMSR w dniu 12.08.2014 r. . Celem zmian jest przywrócenie metody praw własności jako dodatkowego wariantu rozliczania inwestycji w spółkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane:

MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” wydano przez RMSR dnia 12.09.2016r.. Zmiany wprowadzono w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia standardu MSSF 9 „instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych.

Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu.

Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń definiują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń podobnie jak w MSR 39. MSSF 9 rozszerza zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku

pozycji niefinansowych. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Jednak zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” został opublikowany 30.01.2014r. decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania wersji wstępnej standardu nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – dotyczą jednostki inwestycyjnej i zastosowania zwolnienia z konsolidacji, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – dotyczą zastosowania profesjonalnego osądu w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany dnia 13 stycznia 2016 r. i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług. Kluczowym kryterium, jakie ma odróżnić te umowy, jest zdolność klienta – aktywnej umowy, do sprawowania kontroli nad określonym składnikiem aktywów będących przedmiotem leasingu. Zgodnie z definicją leasing to umowa, na podstawie której leasingobiorca kontroluje i ma prawo do użytkowania zdefiniowanego składnika aktywów, przez określony czas w zamian za wynagrodzenie płacone leasingodawcy.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorcy nie muszą już wyróżniać leasingu finansowego (w bilansie) i operacyjnego (pozabilansowo). Zamiast tego, w przypadku praktycznie wszystkich umów leasingu leasingobiorca ujmuje zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. Nowy model opiera się na założeniu, że z ekonomicznego punktu widzenia umowa leasingu jest równoznaczna z nabyciem prawa do użytkowania składnika aktywów, gdzie cena zakupu płacona jest w ratach. Leasingobiorca wykazuje

koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

Zmiany do MSSF 12 „Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych” zmiany opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Zmiany do MSSF 7 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji” zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – wydana przez RMSR dnia 08.12.2016r.. Interpretacja określa, iż dla ustalenia kursu wymiany datę transakcji stanowi data początkowego ujęcia zaliczki jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonego dochodu. W przypadku wystąpienia wielu płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów bądź interpretacji nie będzie wcześniej stosowany.

4. Informacje finansowe PBS Finanse S.A

Sprawozdanie z całkowitych dochodów - Rachunek zysków i strat
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2015
Działalność kontynuowana		w tys. zł	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.1	9 132	9 562
- od jednostek powiązanych		5 181	5 585
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		6 817	7 952
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		2 315	1 610
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		8 160	8 179
-jednostkom powiązanym		265	342
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		6 147	6 772
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 012	1 407
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		972	1 383
D. Koszty sprzedaży		-	-
E. Koszty ogólnego zarządu		1 890	1 928
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		-918	-545
G. Pozostałe przychody operacyjne	1.2	28	12
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		10	4
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		18	8
H. Pozostałe koszty operacyjne	1.3	8	27
I. Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych		-	-
III. Inne koszty operacyjne		8	27
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-898	-560
J. Przychody finansowe	1.4	1 227	1 672
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		88	58
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		926	914
- od jednostek powiązanych		369	362
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		213	700
V. Inne		-	-
K. Koszty finansowe	1.5	56	38
I. Odsetki, w tym:		33	26
- od jednostek powiązanych		29	18
II. Strata ze zbycia inwestycji		23	12
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		-	-
L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		273	1 074
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
N. Zysk (strata) brutto		273	1 074
O. Podatek dochodowy		169	568
I. Podatek dochodowy bieżący		17	11
II. Podatek dochodowy odroczony		152	557
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		104	506

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Wynik netto	104	506
1. Wycena instrumentów finansowych	-1 349	-1 696
2. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	256	322
3. Inne	-	-
Inne całkowite dochody netto	-1 093	-1 374
Całkowite dochody razem	-989	-868

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE- AKTYWA	Nr noty	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe		18 857	20 510
I. Wartości niematerialne i prawne	4	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5	936	1 140
1. Środki trwałe		936	1 140
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		73	73
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		173	210
d) środki transportu		81	99
e) inne środki trwałe		609	758
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe		-	-
III. Należności długoterminowe	5a	46	46
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		46	46
IV. Inwestycje długoterminowe		16 671	18 097
1. Nieruchomości	6	784	805
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		15 887	17 292
a) w jednostkach powiązanych		5 768	7 565
- udziały i akcje	7	2 823	2 795
- inne papiery wartościowe	8	2 945	4 770
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	8	10 119	9 727
- udziały i akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		10 119	9 727
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 204	1 227
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 204	1 227
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10	-	-

Aktywa obrotowe		7 773	6 990
I. Zapasy	11	-	-
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-
II. Należności krótkoterminowe	12	619	521
1. Należności od jednostek powiązanych		443	422
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		443	422
- do 12 miesięcy		443	422
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek		176	99
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		116	87
- do 12 miesięcy		116	87
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		9	12
c) inne		51	-
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		7 126	6 446
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 126	6 446
a) w jednostkach powiązanych		1 580	1 491
- udziały i akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		1 580	1 491
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach	13	2 919	2 695
- udziały i akcje	13	2 919	2 695
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	14	2 627	2 260
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14	1 221	786
- inne środki pieniężne		1 406	1 474
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	28	23
Aktywa razem		26 630	27 500

WYSZCZEGÓLNIENIE- PASywa	Nr noty	31.12.2016	31.12.2015
A. Kapitał własny ogółem		24 997	25 986
I. Kapitał podstawowy	16.1	29 266	29 266
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał zapasowy	16.2	1 816	1 816
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	16.2	-1 859	- 766
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	16.2	582	582
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 912	-5 418
VIII. Zysk (strata) netto		104	506
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		1 633	1 514
I. Rezerwy na zobowiązania		384	457
1. Rezerwy na podatek odroczony		50	177
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19.4	334	280
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa	19.4	334	280
3. Pozostałe rezerwy	19.4	-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	19.1	20	15
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	19.1.1	20	15
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	19.1.1	20	15
d) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem		1 229	1 042
1. Wobec jednostek powiązanych	19.2	482	257
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	19.2	37	20
- do 12 miesięcy	19.2	37	20
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne kredyt	17	445	237
2. Wobec pozostałych jednostek	19.2	536	555
a) kredyty i pożyczki		-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	19.1.1	26	48
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	19.2	94	83
- do 12 miesięcy		94	83
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19.2	227	239
h) z tytułu wynagrodzeń	19.2	180	178
i) inne	19.2	9	7
3. Fundusze specjalne		211	230
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
Pasywa razem		26 630	27 500

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku
w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rok zakończony 31.12.2016 (w tys. zł)	Rok zakończony 31.12.2015 (w tys. zł)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-642	-451
I. Zysk (strata) netto	104	506
II. Korekty razem	-746	-957
1. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
2. Udział w (zyskach) stratach w jednostkach stowarzyszonych	-	-
3. Amortyzacja	288	361
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-932	-946
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	13	7
7. Zmiana stanu rezerw	-73	115
8. Zmiana stanu zapasów	-	-
9. Zmiana stanu należności	-105	200
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2	-64
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	274	70
12. Inne korekty z działalności operacyjnej*	-213	-700
13. Odpis aktualizujący wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	856	180
I. Wpływy	2 369	2 950
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	8
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym	2 357	2 942
a) w jednostkach powiązanych	110	2 208
b) w pozostałych jednostkach	2 247	734
- zbycie aktywów finansowych	1 282	676
- dywidendy i udziały w zyskach	88	58
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	877	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-1 513	-2 770
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-65	-30
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-1 448	-2 740
a) w jednostkach powiązanych, tym:	-285	-223
- udzielone pożyczki		
- nabycie aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	-1 163	-2 517
- nabycie aktywów finansowych	-1 163	-2 517
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone akcjonariuszom	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	153	848
I. Wpływy	207	954
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów finansowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	207	40

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	914
II. Wydatki	-54	-106
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-16	-80
8. Odsetki	-34	-26
9. Inne wydatki finansowe	-4	-
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	367	577
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	367	577
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 260	1 683
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 627	2 260
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

*W innych korektach z działalności operacyjnej Spółka prezentuje wycenę akcji.

**Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych
za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2016 roku w tysiącach złotych**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2016 (w tys. zł)	Stan na 31.12.2015 (w tys. zł)
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	25 986	26 854
-korekty błędów podstawowych	-	-
a) Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	25 986	26 854
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	29 266	29 266
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-umorzenia akcji (udziałów)	-	-
-pokrycia straty	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	29 266	29 266
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 816	1 816
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
-z podziału zysku (ustawowo)	-	-

-zbycie środków trwałych	-	-
- z kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
-umorzenie wierzytelności	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-pokrycia straty	-	-
-koszty emisji serii G	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 816	1 816
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-766	608
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1 093	- 1 374
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-aktualizacja wartości środków trwałych do wartości godziwej	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-1 093	-1 374
-zbycia środków trwałych	-	-
- zbycie obligacji	-	-
-wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych - obligacji	-1 093	-1 374
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 859	-766
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	582	582
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	582	582
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 418	-5 418
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-5 418	-5 418
a) korekty błędów podstawowych	-	-
7.2.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-5 418	-5 418
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	506	-
- pokrycia straty	506	-
7.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 912	-5 418
7.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 912	-5 418
10. Wynik netto	104	506
a) zysk netto	104	506
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	24 997	25 986
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	24 997	25 986

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za 2016 rok**1. Przychody i koszty****1.1 Przychody ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	Rok 2016 w tys. zł		Rok 2015 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Sprzedaż produktów, w tym:	6 817	74,6	7 952	83,2
sprzedaż mięsa	1 443	15,8	2 170	22,7
sprzedaż wyrobów wędliniarskich	-	-	-	-
sprzedaż usług finansowych	5 102	56,0	5 501	57,5
sprzedaż usług pozostałych	272	2,9	281	3,0
Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	2 315	25,4	1 610	16,8
sprzedaż mięsa	-	-	-	-
sprzedaż wyrobów wędliniarskich	-	-	-	-
Inne – żywiec	2 315	25,4	1 610	16,8
Razem	9 132	100,0	9 562	100,0

1.2 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2016 w tys. zł		Rok 2015 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Rozwiązanie odpisów na należności	-	-	-	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	10	35,7	4	33,3
Rozwiązanie pozostałych rezerw	-	-	4	33,3
Odszkodowania	7	25	1	8,4
Otrzymane subwencje i dotacje	-	-	-	-
Zwrot kosztów sądowych	-	-	-	-
Pozostałe	11	39,3	3	25,0
Razem	28	100,0	12	100,0

1.3 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2016 w tys. zł		Rok 2015 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Utworzenie odpisów na należności	-	-	-	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Darowizny	7	87,5	10	37,0
Koszty sądowe i egzekucyjne	-	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Kary i grzywny	-	-	16	59,3
Inne	1	12,5	1	3,7
Razem	8	100,0	27	100,0

1.4 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2016 w tys. zł		Rok 2015 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Odsetki od lokat bankowych i pożyczek	96	7,8	93	5,6
Dywidendy i udziały w zyskach	88	7,2	58	3,5
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki – pozostałe	830	67,6	821	49,1
Odpis aktualizujący majątek finansowy	213	17,4	700	41,8
Inne	-	-	-	-
Razem	1 227	100,0	1 672	100,0

1.5 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2016 w tys. zł		Rok 2015 w tys. zł	
	Działalność kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Odsetki od kredytów bankowych	29	51,8	18	47,4
Odsetki od innych zobowiązań	-	-	-	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	4	7,1	8	21,0
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący majątek finansowy	-	-	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	23	41,1	12	31,6
Inne	-	-	-	-
Razem	56	100,0	38	100,0

1.6 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Rok 2016 w tys. zł		Rok 2015 w tys. zł	
	Działalność Kontynuowana	%	Działalność kontynuowana	%
Amortyzacja	288	3,6	361	4,2
Zużycie materiałów i energii	1 551	19,4	2 167	24,9
Usługi obce	2 273	28,3	1 930	22,2
Podatki i opłaty	92	1,1	439	5,0
Wynagrodzenia	3 195	39,7	3 157	36,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	547	6,8	552	6,4
Pozostałe koszty rodzajowe	91	1,1	94	1,0
Razem koszty rodzajowe	8 037	100,0	8 700	100,0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 1 890	-	- 1 928	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 147	-	6 772	-

2. Podatek dochodowy

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

W 2016 roku podatek dochodowy nie wystąpił, gdyż od podstawy opodatkowania odliczona została strata z lat ubiegłych w wysokości : 83 tys. zł. Wykazany w rachunku zysków i strat bieżący podatek dochodowy w kwocie 17 tys. zł .dotyczy podatku od otrzymanej dywidendy.

W 2015 roku podatek dochodowy nie wystąpił, gdyż od podstawy opodatkowania odliczona została strata z lat ubiegłych w wysokości : 332 tys. zł. Wykazany w rachunku zysków i strat bieżący podatek dochodowy w kwocie 11 tys. zł .dotyczy podatku od otrzymanej dywidendy.

Podatek dochodowy w kwocie 17 tys. zł wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje:

- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego od dywidendy 17 tys. zł
- część odroczonego 152 tys. zł

W tym:

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (zmiana) -279 tys. zł
- rezerwa na podatek odroczonego (zmiana) -127 tys. zł

Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2016
Zysk (strata) brutto	273
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania	353
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają dochód do opodatkowania	68
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie stanowią kosztów uzyskania przychodów	480
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają koszty uzyskania przychodów	385
Strata z lat ubiegłych	83
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0
Podatek dochodowy	0
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat	0

Efektywna stopa podatku dochodowego

Wyszczególnienie:	2016
Obciążenie podatkowe razem	169
Zysk brutto	273
ESP	62%
Podatek według stawki nominalnej (19%)	52
Wpływ przychodów i kosztów niepodatkowych (różnice trwałe)	133
Podatek od odliczonej straty z lat ubiegłych	-16
Podatek w rachunku zysków i strat	169

3. Zysk /strata przypadający na jedną akcję

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku	Za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
	tys. zł/szt.	tys. zł/szt.
Zysk/strata netto ogółem z działalności kontynuowanej	104 104	506 506
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 ogółem(w zł)	0,01	0,05
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	0,01	0,05

4. Wartości niematerialne

Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2016r. w PBS Finanse S.A. wynosi 0 zł, amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za rok 2016 wyniosła 0 zł.

Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2015r. w PBS Finanse S.A. wyniosła 0 zł, amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za rok 2015 wyniosła 0 zł.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższe tabele przedstawiają zmiany w wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2016r. oraz 2015r.

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2016	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 2016 roku	-	73	0	210	99	758	-	1140
Zwiększenia stanu	-			20	41	5	-	66
-zakup	-			20		5	-	25
-leasing	-				41		-	41
Zmniejszenia stanu	-			2			-	2
-likwidacja	-			2			-	2

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-						-	
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	0	0	55	59	154	-	268
Przyjęte do środków trwałych	-						-	
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	73		173	81	609	-	936
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	75		656	635	1 384	-	2 750
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	2		483	554	775	-	1 814
Wartość netto	-	73	0	173	81	609	-	936

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		269	196	915	-	1 455
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	-	-		81	102	158	-	341
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	73	0	210	99	758	-	1 140
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 roku	-	75	0	646	697	1 380	-	2 798
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	2	0	436	598	622	-	1 658
Wartość netto	-	73	0	210	99	758	-	1 140

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

Budynki i lokale ujęte w 2015r. w rzeczowym majątku trwałym, przeniesione zostały do nieruchomości inwestycyjnych, gdyż wykorzystywane są one pod wynajem.

W powyższym zestawieniu za 2015r. wprowadzone zostały również zmiany, w celu prawidłowego przedstawienia danych porównawczych.

5a. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Należności długoterminowe - kaucje	46	46
Razem	46	46

6. Inwestycje długoterminowe - nieruchomości**Nieruchomości obejmują :**

- nieruchomości inwestycyjne położone w Przemysłu - przeznaczone do sprzedaży, których wartość na 31.12.2016r. wynosi 249 tys. zł a na 31.12.2015r. wynosiła 250 tys. zł
- budynki i lokale, które wykorzystywane są pod wynajem i zostały przeniesione z rzeczowego majątku trwałego w kwocie 535 tys. zł netto na 31.12.2016r. oraz w kwocie 555 tys. zł na 31.12.2015r.

Wartość budynków i lokali przedstawiają poniższe tabele

Rok 2016

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2016 r.	805
Amortyzacja w roku 2016	20
Zmniejszenia	1
Wartość netto na 31 grudnia 2016 r.	784
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2016 r.	1 035
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	251
Wartość netto na 31.12.2016r.	784

Rok 2015

Wartość netto na 1 stycznia 2015r.	825
Amortyzacja w roku 2015	20
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2015 r.	805
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2015 r.	1 036
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	231
Wartość netto na 31.12.2015r.	805

Łączna wartość nieruchomości inwestycyjnych na 31.12.2016r. wynosi 784 tys. zł natomiast na 31.12.2015r. wynosiła 805 tys. zł.

7. Długoterminowe aktywa finansowe - w jednostkach powiązanych - udziały

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące udziały w jednostkach zależnych:

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Udział w kapitale Spółki	Wartość godziwa udziałów na 31.12.2016	Wartość firmy na 31.12.2016
	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 przeprowadzony na 31.12.2016r. nie wykazał utraty wartości udziałów w stosunku do roku ubiegłego.

8. Długoterminowe aktywa finansowe - w pozostałych jednostkach i powiązanych - obligacje

PBS Finanse S.A. posiada obligacje, traktowane jako inwestycje długoterminowe. W wyniku wyceny papierów wartościowych na 31.12.2016r. wartość ich wynosi 13 063 tys. zł. Zestawienie posiadanych obligacji oraz wartość ich wyceny na 31.12.2016r. oraz 31.12.2015r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość obligacji		Wartość w tys. zł	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
PBS Bank	39 524	38 824	2 945	4 771
Getin Noble Bank	8 812	8 826	8 275	7 669
AOW Faktoring S.A.	96	283	10	29
Marvipol S.A.	17	-	173	-
PCC Rokita	167	477	17	49
M.W Trade S.A.	44	7 143	22	726
Capital Park S.A.	77	-	8	-
Krakowski Bank Spółdzielczy SBK	3 777	3 777	299	364
Best S.A.	889	466	89	46
Best II NS FIZ	1 558	597	160	61
PKN Orlen	800	300	81	30
Bank Spółdzielczy w Skierniewicach	139	139	124	132
mBank S.A.	6	6	613	620
Get Back S.A.	35	-	35	-
GPW S.A.	400	-	40	-
Kruk S.A.	1 283	-	139	-
Ronson Eurpoe N.V.	180	-	18	-
Ghelamco Invest Sp. z o.o.	111	-	11	-
IIF S.A.	5	-	5	-
Razem	57 920	60 838	13 064	14 497

Posiadane przez Spółkę obligacje przyniosły korzyści w postaci odsetek w kwocie 830 tys. zł.

9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2016r. wynoszą 1 204 tys. zł. Zestawienie dotyczące odroczonego podatku dochodowego i utworzonych z tego tytułu aktywów i rezerw przedstawiono w nocie 18.

10. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach trwałych na 31.12.2016r. nie występują.

11. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Produkty gotowe	-	-
Produkty gotowe według kosztu wytworzenia	-	-
Towary	-	-
Towary według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Zapasy ogółem	0	0

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

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Należności z tytułu dostaw i usług	559	509
Należności budżetowe	9	12
Pozostałe należności	51	-
Należności ogółem netto	619	521
Odpis aktualizujący należności	48	243
Należności brutto	667	764

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

13. Inwestycje krótkoterminowe

13.1. Akcje spółek notowanych na giełdzie

Akcje Spółek notowanych na GPW w Warszawie - zgodnie z przyjętą metodą wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy - na dzień 31.12.2016 roku odnotowano wartość tych aktywów w wysokości 2 919 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 31.12.2016r. i 31.12.2015r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów		% udziałów		Wartość godziwa	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
P.A. Nova S.A.	116 773	116 773	1,16	1,16	2 896	2 685
INDYKPOL	15	15	0	0	1	1
Z.M. Mysław S.A.	66 985	66 985	0,64	0,65	9	9
PZU S.A.	400	-	-	-	13	-
Razem	183 773	183 773	-	-	2 919	2 695

13.2. Udzielone pożyczki

Spółka PBS Finanse S.A. do 2016 roku udzieliła łącznie pożyczki w kwocie 1 580 tys. zł dla Duet Sp. z o.o. na warunkach ogólnych nie odbiegających od przyjętych na rynku. Pożyczka podlega zwrotowi na żądanie pożyczkodawcy, jeżeli nie zapłaci wymaganych odsetek w terminie.

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Środki pieniężne w kasie	7	21
Środki pieniężne w banku	1 214	765
Lokaty krótkoterminowe	1 406	1 474
Środki pieniężne w drodze	-	-
Razem	2 627	2 260

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według uzgodnionych wysokości stawek dla poszczególnych rachunków. Lokaty krótkoterminowe zakładane są na różne okresy, od jednego dnia do sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 2 627 tys. zł, a 31 grudnia 2015 roku wynosiła 2 260 tys. złotych

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 627 tys. zł
środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2015 roku	2 260 tys. zł
łącznie zmiana stanu środków pieniężnych w 2016 roku wynosi	367 tys. zł

15. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Ubezpieczenia	28	22
Prenumerata	-	-
Inne	-	1
Razem	28	23

16. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe**16.1. Kapitał podstawowy**

Kapitał podstawowy- struktura w 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- struktura w 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			

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.

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2016r. 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.

16.2. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały :

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

- kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie -1 859 tys. zł.

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

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie -4 808 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik na 31.12.2015r.	- 4 912 tys. zł
Wynik roku bieżącego na 31.12.2016r	104 tys. zł
Niepodzielony wynik na 31.12.2016r.	-4 808 tys. zł

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

17. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 31.12.2016 tys. zł	Stan na 31.12.2015 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe						
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 500 tys. zł	7,75%	27.06.2017r.	445	-
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	7,75%	26.06.2016r.	-	237

Zabezpieczenia zaciągniętego kredytu w 2016r. stanowią:

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

18. Odroczonego podatek dochodowy

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

Rok 2016

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2015			2	51		360		814	1 227
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu			12	-1		224		-258	-23
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu									
Stan na 31.12.2016			14	50		584		556	1 204
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2015					12	165			177
Obciążenie wyniku w ciągu okresu					-3	-124			-127
Obciążenie kapitału w ciągu okresu									
Stan na 31.12.2016					9	41			50

Rok 2015

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2014	0	-	10	53	-	67	-	1 165	1 295
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	0	-	-8	-2	-	293	-	-351	-68
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31.12.2015	0	-	2	51	-	360	-	814	1 227
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2014	-	-	-	-	11	0	-	-	11
Obciążenie wyniku w ciągu okresu	-	-	-	-	1	-	-	-	1
Obciążenie kapitału w ciągu okresu	-	-	-	-	-	165	-	-	165
Stan na 31.12.2015	-	-	-	-	12	165	-	-	177

19. Zobowiązania**19.1. Inne zobowiązania długoterminowe**

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych:	20	15
leasing finansowy	20	15

19.1.1. Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	46	63
do 1 roku	26	48
od 2 do 5 lat włącznie	20	15

19.1.2. Wartość minimalnych rat leasingowych

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	66	67
do 1 roku	33	51
od 2 do 5 lat włącznie	33	16

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na 31.12.2015r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Spółki, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 5 lat. Spółka na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 3 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 za rok 2016 wyniosły 20 tys. zł (2015r.: 15 tys. zł) oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które za rok 2016 wynosiły 26 tys. zł (2015r.: 48 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.

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

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	131	103
wobec jednostek powiązanych	37	20
wobec jednostek pozostałych	94	83
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	227	239
podatek dochodowy od osób fizycznych	53	51
ZUS	173	185
podatek od nieruchomości	-	-
PFRON	-	2
Pozostałe	1	1
Pozostałe zobowiązania, w tym:	871	700
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	180	178
z tytułu leasingu	26	48
Kredyty	445	237
Inne	220	237

19.3. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2016r. nie występują.

19.4. Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2016	280	39	-	280
utworzenie rezerwy w ciągu roku	234	100	-	334
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	280	39	-	280
Stan na 31 grudnia 2016	234	100	-	334
rezerwy do 1 roku	234	100	-	334
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	-	-	-	-

20. 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 zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia (w tys. zł)
PBS Finanse S.A.	BETAD Leasing	2 umowy leasingowe	weksel in blanco	16
PBS Finanse S.A.	Mikrotech S.A.	1 umowa leasingowa	weksel in blanco	30

20.1. Sprawy sądowe

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

20.2. Gwarancje, pożyczki, poręczenia

Spółka PBS Finanse S.A. do 2016 roku udzieliła łącznie pożyczki w kwocie 1 580 tys. zł dla Duet Sp. z o.o. na warunkach ogólnych nie odbiegających od przyjętych na rynku.

PBS Finanse S.A. udzieliła poniższych gwarancji:

1. Lokafop 222 Sp. z o. o. w Warszawie-gwarancja do kwoty 20.000,00 zł zawarta do dnia 30.04.2018r.-dotyczy zobowiązań z tytułu umowy najmu
2. Witold Wiśniewski ,Mościska ul.3-go Maja 40, 05-080 Izabelin –gwarancja do kwoty 60.000,00zł zawarta do dnia 31.10.2017r. dotyczy zobowiązań z tytułu umowy najmu
3. PKN ORLEN S.A. W Płocku – gwarancja do kwoty 9.000,00 zł zawarta do dnia 18.10.2019r..dotyczy zobowiązań z tytułu umowy o dostarczanie paliw
4. Teresa Gnyła w Krakowie – gwarancja do kwoty 28.500,00 zł zawarta do dnia 03.02.2018r. dotyczy zobowiązań z tytułu umowy najmu
5. MAKSIMUM Sp. z o. o. HOLDING S.K.A. w Katowicach -gwarancja do kwoty 27.852,00 zł zawarta do dnia 01.03.2021r. dotyczy zobowiązań z tytułu umowy najmu.

20.3.Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Kontrole organów podatkowych przeprowadzone w okresie sprawozdawczym nie wykazały żadnych różnic. Na dzień 31.12.2016r. nie było niezakończonych kontroli podatkowych.

21. 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.

22. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z MSSF 8 za najbardziej istotne kryterium wydzielenia segmentu uznano sposób, w jaki prowadzona jest działalność, oraz rodzaj informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Segment operacyjny stanowi w kontekście MSSF 8 część składową jednostki, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, podlegające regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz oceną wyników działalności.

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

Poniżej przedstawiono wyniki za 2016 rok oraz 2015 rok według segmentów branżowych.

Wyszczególnienie 2016	Segment produkcyjny	Segment pośrednictwa w usługach finansowych	Pozostałe
Przychody ogółem	3 758	5 102	272
Koszty ogółem	3 860	4 300	1 890
Wyniki na sprzedaży segmentu	-102	802	- 1 618
Suma aktywów segmentu	147	1 260	729
Amortyzacja	19	236	33

W PBS Finanse S.A. przychody ze sprzedaży z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych w 2016r. wyniosły 5 102 tys. zł, co stanowi 56,0% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Wyszczególnienie 2015	Segment produkcyjny	Segment pośrednictwa w usługach finansowych	Pozostałe
Przychody ogółem	3 780	5 501	281
Koszty ogółem	3 869	4 311	1 927
Wyniki na sprzedaży segmentu	-89	1 190	-1 646
Suma aktywów segmentu	190	1 396	676
Amortyzacja	49	241	71

W PBS Finanse S.A. przychody ze sprzedaży z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych w 2015r. wyniosły 5 501 tys. zł, co stanowi 58,0% przychodów ze sprzedaży ogółem.

5. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka 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 Spółki 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. Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki.

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

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania – Spółka

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2016r.	Stan na 31.12.2015r.
Bez przeterminowania	665	567
Przeterminowane 0-30 dni	-	-
Przeterminowane 31-180 dni	-	-
Przeterminowane 181-365 dni	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-
Wartość należności netto, razem	665	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 niezdykontowane przepływy pieniężne ze zobowiązań finansowych na najwcześniejszy wymagany termin spłaty. Obejmują przepływy pieniężne zarówno z odsetek, jak i z kapitału.

Analiza wymagalności na 31.12.2016r. – Spółka

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	-	17	9	20	46
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	131	-	-	-	131
Kredyty bankowe	-	-	445	-	445

Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 31.12.2016r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 31.12.2015r. – Spółka

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	-	33	15	15	63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	103	-	-	-	103
Kredyty bankowe	-	-	237	-	237

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

Poniższe tabele przedstawiają umowne terminy wymagalności nie pochodnych 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 31.12.2016r. – Spółka

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	-	-	-	2 823	2 823
Należności z tytułu dostaw i usług	619	-	-	46	665
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	13 064	13 064
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 919	2 919
Udzielone pożyczki	-	-	-	1 580	1 580

Analiza wymagalności na 31.12.2015r. – Spółka

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	521	-	-	46	567
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	14 497	14 497
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 695	2 695
Udzielone pożyczki	-	-	-	1 490	1 490

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 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 27.06.2017r. Zawarta umowa kredytowa przewiduje możliwość prolongaty finansowania na kolejne okresy. Spółka zamierza utrzymywać dostępność limitu na obecnym poziomie.

Wrażliwość na wahania stóp procentowych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wartość na 30.12.2016r.	Wartość na 31.12.2015r.
Wartość WIBOR1M	1,66 %	1,65%
+ 0,5 punktu procentowego	2,16%	2,15%
- 0,5 punktu procentowego	1,16%	1,15%

Przedstawione analizy wrażliwości oparto o stopień narażenia na ryzyko stóp procentowych instrumentów finansowych na dzień bilansowy. W przypadku zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym zakłada się na potrzeby analizy, że kwota zobowiązań niespłaconych na dzień bilansowy była niezapłacona przez cały rok. W sprawozdaniach wewnętrznych dotyczących ryzyka stopy

procentowej wykorzystuje się wahania w górę i w dół o 50 punktów bazowych, co odzwierciedla ocenę dotyczącą prawdopodobnej zmiany stóp procentowych.

Przy założeniu, że w ciągu najbliższego roku po dacie bilansowej stopy procentowe oparte o WIBOR 1M były o 50 punktów bazowych wyższe/nizsze, a wszystkie inne zmienne zachowały stałą wartość, to wzrost oprocentowania spowodowałby wzrost kosztów finansowych łącznie o 5 tys. zł przy stanie kredytu na 31.12.2016 roku, a spadek oprocentowania skutkowałby poprawą wyniku brutto o w/w wartość.

Również obligacje posiadane przez spółkę dominującą oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej, zatem zmiana rynkowych stóp procentowych będzie miała wpływ na przyszłe przepływy pieniężne z tytułu tych obligacji, a w rezultacie również na wysokość ich zamortyzowanego kosztu. Wzrost rynkowych stóp procentowych spowodowałby wzrost efektywnej stopy procentowej posiadanych obligacji, co oznaczałoby wzrost wyniku finansowego spółki, natomiast spadek rynkowych stóp procentowych wpłynąłby na obniżenie wyniku 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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Kurs rzeczywisty	24,80	22,99	116 773	116 773	2 896	2 685
Wzrost wartości kursu o 20%	29,76	27,58	116 773	116 773	3 475	3 221
Spadek wartości kursu o 10%	22,32	20,69	116 773	116 773	2 606	2 416

Możliwe zmiany wartości posiadanych akcji, według przyjętych założeń na 31.12.2016r., mogą wynosić odpowiednio:

- w przypadku wzrostu wartości kursu akcji o 20% wartość posiadanych akcji wzrosłaby o 579 tys. zł, co zostałoby ujęte jako zwiększenie kapitału własnego;
- w przypadku spadku wartości kursu o 10% wartość posiadanych akcji zmniejszyłaby się o 290 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. Zarząd Banku w uzgodnieniu z Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego przygotował Program postępowania naprawczego na lata

2016-2020, który został złożony w dniu 20 września 2016 roku do Komisji Nadzoru Finansowego w celu jego zatwierdzenia. Skrócony Skonsolidowany Raport Kwartalny QSr III/2016 PBS Finanse S.A.

Program zakłada przystąpienie Banku w 2017r., do IPS Zrzeszenia BPS (system ochrony instytucjonalnej), a także uzyskanie do upływu okresu realizacji programu, regulacyjnych wskaźników adekwatności kapitałowej, z uwzględnieniem buforów kapitałowych i wymagań nadzorczych. Zarząd PBS Finanse 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. Zarząd Spółki jednocześnie wyraża głębokie przekonanie że odpowiednie dostosowanie istniejącej formuły biznesowej do nowej sytuacji spowoduje że Spółka będzie z powodzeniem realizować swoje cele operacyjne, sprzedażowe i wynikowe. Dostosowanie to będzie ogniskować główne wysiłki spółki w 2017 roku.

6. Pozostałe informacje do raportu za rok 2016

Świadczenia pracownicze - struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Spółce w 2016 i 2015 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
31.12.2016	2	47	11	8
31.12.2015	3	49	9	5

Zatrudnienie w PBS Finanse S.A. w 2016 oraz 2015 roku z podziałem na rodzaj umowy:

Rok	Umowa o pracę na czas nieokreślony	Umowa o pracę na czas określony	Umowa o pracę na okres próbny
2016	41	8	-
2015	46	6	-

Zatrudnienie w Spółce w 2016 oraz 2015 roku z podziałem na główne kategorie działalności:

Rok	Administracja	Księgowość	Skup i ubój, Baza Zarszyn	Handel	Usługi finansowe
2016	5	7	5	-	32
2015	5	6	6	2	33

Zatrudnienie w PBS Finanse S.A. w 2016 oraz 2015 roku z podziałem na regiony geograficzne (województwa):

Rok	podkarpackie	małopolskie	mazowieckie	śląskie	pomorskie	dolnośląskie	Lubelskie
2016	17	7	5	6	4	4	6
2015	19	7	5	7	5	4	5

W okresie sprawozdawczym i porównawczym Spółka ponosiła następujące koszty zatrudnienia:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia		Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		Razem	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	tys. Zł					
PBS Finanse S.A.	3 195	3 157	547	552	3 742	3 709

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce. W roku 2016 spółka wypłaciła odprawę emerytalną w kwocie 9 tys. zł oraz utworzyła rezerwę na odprawę emerytalną w kwocie 73 tys. zł.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych prezentowany jest w bilansie w wartości netto. Wartość Funduszu na dzień 31 grudnia 2016 wynosiła 211 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2015 roku 230 tys. zł.

Instrumenty finansowe

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

Wartości godziwe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku jak również w okresach porównawczych Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

Wartość bilansowa przedstawionych poniżej instrumentów finansowych odpowiada oszacowanej przez Spółkę wartości godziwej.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2016 tys. zł	31 grudnia 2015 tys. zł	31 grudnia 2016 tys. zł	31 grudnia 2015 tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	2 267	2 260	2 267	2 260
Należności długoterminowe	46	46	46	46
Należności z tytułu dostaw i usług	559	509	559	509
Pozostałe należności	60	12	60	12
Pozostałe aktywa trwałe długoterminowe				
Nieruchomości	784	805	784	805
Inwestycje w udziały	2 823	2 795	2 823	2 795
Papiery wartościowe	13 064	14 497	13 064	14 497
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 919	2 695	2 919	2 695
Udzielone pożyczki	1 580	1 490	1 580	1 490
Zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe	20	15	20	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	131	103	131	103
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	26	48	26	48
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	445	237	445	237

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

Za wartość godziwą aktywów finansowych długoterminowych notowanych na giełdzie uznaje się wartość ustaloną przy zastosowaniu kursu giełdowego z dnia bilansowego, zaś w przypadku pozostałych aktywów finansowych w inny sposób ustaloną wartość godziwą.

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

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

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2016r.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe krótkoterminowe - akcje	2 919	-	-	2 919
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu - obligacje	13 064	-	-	13 064

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2015r.

Wyszczególnienie	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe krótkoterminowe - akcje	2 695	-	-	2 695
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu - obligacje	14 497	-	-	14 497

Zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Informacje o podmiotach powiązanych

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi (objętymi konsolidacją) na dzień 31.12.2016r. oraz 31.12.2015r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Przychody	182	169	1	2	183	171
Koszty	182	169	1	2	183	171

Spółka PBS Finanse S.A. do 2016 roku udzieliła również łącznie pożyczki w kwocie 1 580 tys. zł dla Duet Sp. z o.o. na warunkach ogólnych nie odbiegających od przyjętych na rynku.

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 31.12.2016r. wynosiła:

- przychody:	5 469 tys. zł
z tytułu usług pośrednictwa finansowego	5 102 tys. zł
z tytułu świadczonych usług pozostałych	66 tys. zł
z tytułu odsetek od lokat	27 tys. zł
z tytułu odsetek od obligacji	274 tys. zł
- koszty:	294 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank	265 tys. zł
z tytułu odsetek od kredytu	29 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 (objętych konsolidacją) z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na dzień 31.12.2016r. i 31.12.2015r.

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Należności	1 580	1 470	0	21	1 580	1 491
Zobowiązania	1 580	1 470	0	21	1 580	1 491

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 31.12.2016r. wynosi:

Należności	443 tys. zł
Zobowiązania	480 tys. zł
w tym kredyt	445 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

Jednostka dominująca wobec Grupy

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

Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

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

Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu

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

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy**PBS Finanse S.A.**

Wynagrodzenie wypłacone w 2016 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

- Jerzy Biel- Prezes Zarządu - 507,4 tys. zł

- Cecylia Potera- Prokurent - 119,5 tys. zł

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

Wynagrodzenie poszczególnych osób nadzorujących Spółkę w roku 2016 wyniosło odpowiednio:

- Wojciech Błaż - Członek RN – 21,7 tys. zł

- Paweł Kołodziejczyk - Zastępca Przewodniczącego RN - 15,6 tys. zł

- Grzegorz Rysz- Sekretarz RN- 15,6 tys. zł oraz 74 tys. zł z tytułu obsługi prawnej

- Maciej Frankiewicz- Członek RN – 15,6 tys. zł

- Bogusław Stabryła- Przewodniczący RN – 23,9 tys. zł

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

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w Spółkach Grupy Kapitałowej otrzymali:

- Zygmunt Winnicki- 39,1 tys. zł oraz 36,0 tys. zł z tytułu umowy zlecenia.

Wynagrodzenia osób związanych z osobami zarządzającymi i nadzorującymi:

- Grażyna Rysz- 56,2 tys. zł.

Spółka nie stosuje polityki wynagrodzeń. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej jest ustalone przez walne zgromadzenie, które nie kieruje się żadnymi z góry ustalonymi kryteriami.

Wynagrodzenie pozostałych menedżerów ustalane jest indywidualnie, przy uwzględnieniu kwalifikacji, doświadczenia oraz wyników pracy.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Emitent podpisał, obowiązujący od 01.01.2017, z Bankiem Aneks do Umowy o Współpracę w zakresie stawek wynagrodzenia za określone czynności agencyjne. Co do zasady, stawki te uległy obniżeniu, co znajdzie bezpośrednie przełożenie na osiągnięte przychody w 2017 roku oraz wymusza podjęcie działań optymalizujących poziom ponoszonych kosztów.

Sanok, 06.04.2017r.

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

Cecylia Potera- Prokurent- Główna Księgowa