



PBS Finanse

SPÓŁKA AKCYJNA

***Raport kwartalny wraz z informacją dodatkową oraz pozostałe
informacje do skróconego
jednostkowego sprawozdania finansowego
Emitenta - PBS Finanse S.A.
za I kwartał 2021 roku według MSR/MSSF***

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU | 5 |
| 1. Informacje ogólne..... | 5 |
| 1.1 Ogólna charakterystyka Spółki..... | 6 |
| 1.2. Zarząd..... | 7 |
| 1.3. Rada Nadzorcza | 7 |
| 1.4. Komitet Audytu | 7 |
| 2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu | 8 |
| 2.1 Oświadczenie o zgodności stosowania MSR/MSSF | 8 |
| 2.2. Ciągłość stosowanych zasad..... | 8 |
| 2.3. Kontynuacja działalności | 8 |
| 3. Zasady wyceny aktywów i pasywów | 10 |
| 3.1. Szacunki..... | 10 |
| 3.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości..... | 10 |
| 3.3. Rzeczowe aktywa trwałe | 10 |
| 3.4. Leasing..... | 11 |
| 3.5. Koszty finansowania zewnętrznego | 11 |
| 3.6. Wartości niematerialne | 11 |
| 3.7. Nieruchomości | 12 |
| 3.8. Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych | 12 |
| 3.9. Aktywa finansowe | 12 |
| 3.10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności..... | 13 |
| 3.11. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 14 |
| 3.12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, zatrzymane kaucje gwarancyjne i papiery dłużne | 15 |
| 3.13. Płatności w formie akcji własnych..... | 15 |
| 3.14. Rezerwy | 15 |
| 3.15. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych | 15 |
| 3.16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 |
| 3.17. Pozostałe zobowiązania | 16 |
| 3.18. Przychody | 16 |
| 3.19. Sprzedaż towarów i produktów..... | 16 |
| 3.20. Odsetki..... | 16 |
| 3.21. Dywidendy..... | 17 |
| 3.22. Podatek dochodowy..... | 17 |
| 3.23. Zysk netto na akcję..... | 18 |
| 3.24. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży..... | 18 |
| 3.25. Połączenia jednostek..... | 18 |
| 3.26. Zmiany standardów lub ich interpretacji..... | 18 |
| 4. Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego (§ 66 ust.5 pkt.1-20; § 66 ust.10) | 20 |
| 4.1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość..... | 20 |
| 4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie. 20 | 20 |
| 4.3. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu. | 20 |
| 4.4. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów. | 20 |

| | | |
|-----------|--|-----------|
| 4.5. | <i>Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.</i> | 21 |
| 4.6. | <i>Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.</i> | 21 |
| 4.7. | <i>Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.</i> | 22 |
| 4.8. | <i>Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.</i> | 22 |
| 4.9. | <i>Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.</i> | 22 |
| 4.10. | <i>Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.</i> | 23 |
| 4.11. | <i>Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).</i> | 24 |
| 4.12. | <i>Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.</i> | 24 |
| 4.13. | <i>Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności:</i> | 24 |
| 4.14. | <i>W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.</i> | 25 |
| 4.15. | <i>Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.</i> | 25 |
| 4.16. | <i>Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.</i> | 25 |
| 4.17. | <i>Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.</i> | 25 |
| 4.18. | <i>Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.</i> | 25 |
| 4.19. | <i>Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.</i> | 25 |
| 4.20. | <i>Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.</i> | 26 |
| 5. | <i>Dodatkowe dane do raportu zgodnie z § 66 ust.8 pkt 1-13, ust.11</i> | 26 |
| 5.1. | <i>Wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego</i> | 26 |
| 5.2. | <i>Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta;</i> | 27 |
| 5.2.1. | <i>Oddziały Bankowe</i> | 27 |
| 5.2.3. | <i>Inwestycje krótkoterminowe – akcje</i> | 28 |
| 5.2.4. | <i>Aktywa finansowe – obligacje</i> | 28 |
| 5.3. | <i>Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe;</i> | 29 |
| 5.4. | <i>Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji;</i> | 29 |

| | |
|--|-----------|
| 5.5. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych; | 30 |
| 5.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego; | 30 |
| 5.7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób; | 31 |
| 5.8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta; | 31 |
| 5.9. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności: | 32 |
| 5.10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem: | 32 |
| 5.11. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta; | 33 |
| 5.12. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału; | 33 |
| 5.13. W przypadku emitenta będącego alternatywną spółką inwestycyjną – także zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej, w zakresie odpowiadającym wymogom określonym w rozporządzeniu w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych, jeżeli nie zostały zamieszczone w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym..... | 34 |
| 5.14. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne, określone zgodnie z MSR/MSSF, w zależności od tego, który podział segmentów jest podziałem podstawowym..... | 34 |
| Wyniki za I kwartał 2021 roku oraz I kwartał 2020 roku według segmentów branżowych..... | 34 |
| 6. Opis czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia | 35 |
| 6.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 35 |
| 6.2. Zarządzanie ryzykiem kredytowym..... | 35 |
| 6.3. Zarządzanie ryzykiem płynności | 35 |
| 6.4. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych..... | 35 |
| 6.5. Zarządzanie ryzykiem cenowym..... | 36 |
| 6.6. Ryzyko finansowe głównego udziałowca | 36 |
| 6.7. Wpływ pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 na działalność Emitenta..... | 37 |

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU

KWARTALNEGO ZA I

KWARTAŁ 2021 ROKU

Zgodnie z § 66 ust. 5 i 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018r (Dz. U. z 2018r. poz. 757 kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, będące składnikiem raportu kwartalnego zawiera informację dodatkową, zawierającą informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

1. Informacje ogólne

Spółka powstała pod firmą Beef - San Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna na mocy aktu zawięzania 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.

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.

- 25.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii E i F.

-15.03.2011 roku nastąpiła rejestracja obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 37 627 200 zł, zgodnie z uchwałą nr 4 WZA z dnia 04.11.2010r., z kwoty 52 260 000 zł do kwoty 14 632 800 zł poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1,00 zł do kwoty 0,28 zł. Kapitał zakładowy Spółki wynosił 14 632 800,00 zł 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.

1.1 Ogólna charakterystyka Spółki

| | |
|--------------------------------|---|
| Nazwa: | PBS Finanse S.A. |
| Adres siedziby: | 38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29 |
| NIP: | 6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku |
| Regon: | 370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie |
| Organ Rejestrowy: | Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rzeszowie |
| Data wpisu do rejestru: | 06.12.2001r. |
| Numer w rejestrze: | 0000069391 |
| 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 |

Na podstawie umowy agencyjnej z dnia 24 stycznia 2011 roku Spółka pełniła rolę agenta Podkarpackiego Banku Spółdzielczego w Sanoku. W związku z tą umową, przedmiotem działalności Spółki było pozostałe pośrednictwo pieniężne – pośrednictwo finansowe w zakresie udzielania pożyczek, kredytów oraz leasingu, które stanowiło podstawową działalność operacyjną Spółki do 19 lutego 2020 roku. Obecnie spółka prowadzi pozostałą działalność, polegającą na wynajmie nieruchomości stanowiących własność Spółki.

W sierpniu 2020 r. nastąpiły istotne wydarzenia wpływające na działalność spółki. Przede wszystkim na mocy postanowienia z dnia 6 sierpnia 2020 r. (sygn. akt V GU 430/20) Sąd Rejonowy w Rzeszowie ogłosił upadłość Podkarpackiego Banku Spółdzielczego w Sanoku. Upadłość większościowego akcjonariusza spółki przekreśliła wszystkie dotychczasowe plany związane ze wznowieniem współpracy z tym podmiotem i wprowadziły konieczność poszukiwania nowych rozwiązań i poszerzenia przedmiotu działalności.

1.2. Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu.
Zarząd Spółki PBS Finanse S.A. – stan na 31.03.2021r.

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|-----------------|----------------|
| Rafał Witasik | Prezes Zarządu |

Po dniu 31.03.2021r. do dnia publikacji niniejszego raportu 28.05.2021r. nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.3. Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej.
Skład Rady Nadzorczej - stan na dzień 31.03.2021r.

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|----------------------|-------------------------|
| Bartosz Klepacz | Członek Rady Nadzorczej |
| Aleksander Podgórski | Członek Rady Nadzorczej |
| Błażej Tobór | Członek Rady Nadzorczej |
| Małgorzata Margańska | Członek Rady Nadzorczej |
| Grzegorz Mazur | Członek Rady Nadzorczej |

Po dniu 31.03.2021r. do dnia publikacji niniejszego raportu 28.05.2021r. nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

1.4. Komitet Audytu

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Komitetu Audytu. Skład Komitetu Audytu – stan na 31.03.2021r.

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|----------------------|--------------------------------|
| Grzegorz Mazur | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| Bartosz Klepacz | Członek Komitetu Audytu |
| Małgorzata Margańska | Członek Komitetu Audytu |

Po dniu 31.03.2021r. do dnia publikacji niniejszego raportu 28.05.2021r nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Szczegółowe informacje o organach zarządczych i nadzorczych Spółki i ich kompetencjach zawarte są w Statucie Spółki oraz dokumencie Ład Korporacyjny.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

2.1 Oświadczenie o zgodności stosowania MSR/MSSF

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skrócone kwartalne 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. Standardy, które weszły w życie 14 maja 2020 roku. Zmiany standardów lub ich interpretacji zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego, wraz z ich wpływem na sprawozdanie, zostały opisane w punkcie 3.26.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

2.2. Ciągłość stosowanych zasad

Jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2021r. do 31 marca 2021r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2020r. i 31 marca 2020r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 marca 2020r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

2.3. Kontynuacja działalności

Zgodnie ze sporządzonym sprawozdaniem finansowym za 2020 rok istnieje konieczność, na podstawie przepisów art. 397 k.s.h. podjęcia uchwały o konieczności kontynuacji działalności. Zarząd w ustawowym terminie w tym celu zwołał Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zarząd spółki w swej strategii planuje kontynuację działalności. Za tym faktem przemawiają posiadane środki pieniężne oraz inne aktywa finansowe Spółki. Pozwala to na wdrożenia zakładanego planu działalności operacyjnej. Plan działalności operacyjnej związany jest z reorganizacją Spółki i polega na rozszerzeniu przedmiotu jej działalności. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka posiada znaczne środki pieniężne, które pozwalają na rozwój firmy bez konieczności poszukiwania finansowania zewnętrznego.

Przede wszystkim spółka planuje zaangażowanie w rynek budownictwa mieszkaniowego. W zależności od wielkości danej inwestycji rozważane są różne warianty (przy założeniu odpowiedniego zabezpieczenia inwestycji):

udział w finansowaniu inwestycji realizowanej w całości przez podmiot trzeci. W zależności od wielkości inwestycji oraz wysokości kapitału Spółki przeznaczanego na jej realizację zakłada się różny poziom zaangażowania w celu zagwarantowania odpowiedniego stopnia nadzoru nad przebiegiem inwestycji. Przy tym wariantcie proponuje się, aby inwestycja była realizowana na nieruchomości stanowiącej własność Spółki, tak aby zabezpieczyć prawo do nakładów inwestycyjnych oraz możliwość jej ewentualnego dokończenia we własnym zakresie,

udział w realizacji inwestycji w ramach konsorcjum stworzonym z innym podmiotem.

Oba warianty (opisane w pkt. a i b) zakładane są przy realizacji dużych inwestycji. realizacja inwestycji w całości przez Spółkę. Ten wariant zakładany jest przy realizacji małych inwestycji. W każdej z opisanych wyżej koncepcji rozważa się jej finansowanie w całości ze środków Spółki bądź też tylko częściowe zaangażowanie kapitału własnego, zaś w pozostałych zakresie pozyskanie dodatkowego zewnętrznego finansowania (niskooprocentowany kredyt developerski). Pozwoliłoby to na zaangażowanie finansowe równoległe w dwa lub więcej projektów, w zależności od ich wielkości.

W roku 2021 Rada Nadzorcza podjęła uchwały zezwalające na zakup gruntu oraz prawa wieczystego użytkowania gruntów, o czym poinformowano w komunikatach nr 3/2021 oraz 4/2021, na których będą realizowane planowane inwestycje.

Uwzględniając założenia planu operacyjnego oraz podjęte działania w roku 2021, zarówno sprawozdanie finansowe za 2020 rok, jak i niniejszy raport, zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na takie zagrożenie. Zarząd Spółki nie stwierdza, na dzień publikacji raportu, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 najbliższych miesięcy.

3. Zasady wyceny aktywów i pasywów

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości oraz szacunków jak sprawozdanie finansowe za analogiczny okres poprzedniego roku.

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.

3.1. 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.

Procesy szacowania dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego zostały opisane poniżej w opisach pozycji.

3.2. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości oraz szacunków jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie finansowe za analogiczny okres poprzedniego roku.

3.3. 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.

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2020r. Spółka dokonała przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Przeprowadzona analiza nie wykazała istnienia przesłanek utraty wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od środków trwałych o wartości początkowej wyższej niż 1 000,00 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 w zależności od oszacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. 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% |

3.4. Leasing

Od dnia 1 stycznia 2019 roku, Spółka, jako leasingobiorca, ujmuje zidentyfikowane umowy zgodnie z modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się w aktywach składniki prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu.

Spółka stosuje dwa zwolnienia przewidziane przez standard dotyczący leasingów oraz ujęcia w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich umów, których okres leasingu jest mniejszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 18 tys. PLN.

Ponadto z uwagi na krótki okres wypowiedzenia nie aktywowano umów wynajmu lokali.

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.

3.5. 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.

3.6. 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.

Okres dokonywania 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.

3.7. 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 oraz budynki wykorzystywane pod wynajem nie podlegają amortyzacji bilansowej, natomiast dla celów podatkowych Spółka stosuje przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzania transakcji. Po początkowym ujęciu na każdy dzień bilansowy jednostka wycenia je według wartości godziwej. Wartość godziwa jest ustalana na koniec każdego roku obrotowego przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Wszelkie przychody i koszty związane z aktualizacją wartości tych inwestycji prezentowane są w kosztach bądź przychodach finansowych.

3.8. 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.

3.9. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe ujmowane zgodnie ze standardem MSSF 9 „Instrumenty finansowe” są klasyfikowane do dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie;
- aktywa finansowe wyceniane w terminie późniejszym w wartości godziwej.

Do aktywów finansowych wycenianych w terminie późniejszym w zamortyzowanym koszcie są klasyfikowane wszystkie te aktywa finansowe, dla których celem jednostki jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych oraz postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami kapitału i odsetek od tej kwoty, które

Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do terminu wymagalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Zyski lub straty z tych instrumentów jednostka prezentuje w przychodach i kosztach finansowych.

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

Wszystkie inne klasyfikowane są do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Są to instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny i 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.

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.

Na dzień 31.12.2020 roku Zarząd przeprowadził oszacowanie oczekiwanych strat kapitałowych dla posiadanych obligacji na podstawie matryc ryzyka dla poszczególnych emitentów. W wyniku analizy, nie stwierdzono ryzyka kredytowego dla posiadanych obligacji, z wyjątkiem obligacji Getin Noble, dla którego ryzyko oszacowano na poziomie 50%. Zarząd odstąpił jednak od tworzenia odpisu aktualizującego, ponieważ obligacje Getin Noble zostały wykupione do dnia sporządzenia niniejszego raportu.

3.10. 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 odpisu aktualizującego na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Oczekiwane straty kredytowe aktualizujące wartość należności w postaci odpisów są szacowane według poniższych zasad:

- 1) dla należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – odpis do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem,

- zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- 2) dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeśli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – odpis w pełnej wysokości należności;
 - 3) dla należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – odpis do wysokości należności niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
 - 4) dla należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – odpis do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
 - 5) dla należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny kierownika jednostki – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty, tj. obiektywnej, ważonej prawdopodobieństwem kwoty wynikającej z oceny zakresu możliwych wartości, uwzględniającej wartość pieniądza w czasie;
 - 6) ze względu na zasadę ostrożności naliczone odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności przez odbiorców są obejmowane odpisem aktualizującym w wysokości 100% kwoty naliczonej od razu w momencie naliczenia i ujęcia w księgach rachunkowych odsetek (odpis ujmowany jest w ciężar kosztów finansowych);
 - 7) do oszacowania oczekiwanych strat kredytowych stosuje się także macierz odpisów (opracowaną na podstawie zdarzeń przeszłych występujących w jednostce) na należności przeterminowane:
 - powyżej roku – 100% kwoty należności,
 - powyżej pół roku do roku – 50% kwoty należności,
 - powyżej 3 miesięcy do pół roku – 30% kwoty należności.

Odpisy aktualizujące należności, zależnie od rodzaju danej należności, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

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.

3.11. 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.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały wycenione według wartości godziwej.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

3.12. 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.

3.13. Płatności w formie akcji własnych

Nie występują.

3.14. Rezerwy

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

3.15. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy 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 dniu 30.10.2017r. został wypowiedziany, obowiązujący w Spółce - Układ Zbiorowy Pracy. Do końca 2018 roku nie został opracowany i zatwierdzony nowy Regulamin, w związku z tym naliczono odpis na ZFŚS za okres od stycznia do grudnia 2018r.

W 2019 oraz 2020 roku, zgodnie z Decyzją Prezesa Zarządu, działając na podstawie art.3 ust. 3-3a ustawy z dnia 4 marca 1994r. o ZFŚS (Dz.U. z 2019r. poz. 1352 z późniejszymi zmianami) nie był dokonywany odpis na ZFŚS.

W 2021 roku Spółka nie będzie zatrudniała poniżej 20 osób, nie będą zatem dokonywane odpisy na ZFŚS.

3.16. 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).

3.17. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej (ze względu na termin płatności zobowiązań wynoszący do 90 dni uznano, że dyskontowanie nie przekracza progu istotności).

3.18. 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.

3.19. 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.

3.20. 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.

3.21. Dywidendy

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

3.22. Podatek dochodowy

a) bieżący podatek dochodowy

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy

b) odroczony 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.

Od 2020 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy w sprawozdaniu z sytuacji majątkowej są prezentowane po kompensacie wzajemnej. Dokonano także odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych.

3.23. Zysk netto na akcję

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

3.24. Aktywa trwałe 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.

3.25. 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.

3.26. Zmiany standardów lub ich interpretacji

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu, które dostępne jest pod adresem www.pbs-finanse.pl, z uwzględnieniem standardów, które weszły w życie w 2021 roku. Wspomniane nowe standardy nie miały istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe.

W dniu 14 stycznia 2021 r., Komisja UE zatwierdziła zmiany zaproponowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w:

- MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, (zmiany dotyczą tymczasowych odstępstw od stosowania szczególnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń),
- MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (zmiany dotyczą określenia podstawy określenia przepływów pieniężnych wynikających z umowy w wyniku reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej),
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” (zmiany dotyczą ujawniania informacji związanych z reformą wskaźnika referencyjnego stopy procentowej),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (tu zmiany dotyczą wyceny w zamortyzowanym koszcie oraz na tymczasowych odstępstwach od stosowania szczególnych wymogów rachunkowości zabezpieczeń),
- MSSF16 „Leasing” (zmiany dotyczą tymczasowych odstępstw związanych z reformą wskaźnika referencyjnego stopy procentowej).

Większość tych zmian wynika z reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej,

polegającej na zastępowaniu wskaźnika referencyjnego stopy procentowej alternatywnymi wskaźnikami referencyjnymi (wskazanych m.in. w sprawozdaniu Rady Stabilności Finansowej z lipca 2014 r. pt. „Reforming Major Interest Rate Benchmarks”). Rozporządzenie Komisji UE wprowadzające te zmiany wejdzie w życie 3 lutego 2021 r. i ma zastosowanie najpóźniej wraz z rozpoczęciem pierwszego roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2021 r. lub później.

Z dniem 1 stycznia 2020 roku weszły w życie następujące zmiany standardów:

- Zmiana w MSSF 3 Połączenia jednostek

Zmiana w MSSF 3 została opublikowana w dniu 22 października 2018 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmiany było doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia (ang. business) i łatwiejsze odróżnienie przejęć „przedsięwzięć” od grup aktywów dla celów rozliczenia połączeń.

- Zmiany w MSR 1 i MSR 8: Definicja określenia „istotny”

Zmiany w MSR 1 i MSR 8 zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Celem zmian było doprecyzowanie definicji „istotności” i ułatwienie jej stosowania w praktyce.

- Reforma referencyjnych stóp procentowych (stawek referencyjnych) -Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 Zmiany w MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 26 września 2019 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Zmiany modyfikują szczegółowe wymogi rachunkowości zabezpieczeń, aby zminimalizować (wyliminować) potencjalne skutki niepewności związanej z reformą referencyjnych (międzybankowych) stóp procentowych. Ponadto, jednostki będą zobowiązane do dodania dodatkowych ujawnień odnośnie tych powiązań zabezpieczających, na które bezpośredni wpływ ma niepewność związana z reformą. W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 –w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r.

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko-i długoterminowe Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia

2022 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2022 r. lub od 1 stycznia 2023 r. w związku z planowanym przesunięciem wejścia w życie tego standardu.

•Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2022 r.

•Zmiana w MSSF 16 Leasing:

Ulgi związane z Covid-19 Zmiana została opublikowana w dniu 28 maja 2020 roku i ma zastosowanie od 1 czerwca 2020 roku. Zmiana wprowadza w MSSF 16 uproszczenie, pozwalające nie ujmować modyfikacji umowy leasingu w przypadku, gdy nastąpiły np. zmiany w płatnościach związane z pandemią Covid-19.

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

4. Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego (§ 66 ust.5 pkt.1-20; § 66 ust.10)

4.1. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W PSB Finanse S.A. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

4.2. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

W okresie sprawozdawczym w Spółce występowała tylko działalność ciągła, sezonowość i cykliczność nie miały żadnego wpływu na działalność Spółki.

4.3. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.

W okresie sprawozdawczym nie utworzono odpisów aktualizacyjnych wartości zapasów oraz nie odwracano odpisów z tego tytułu.

4.4. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W okresie sprawozdawczym utworzono odpis aktualizujący wartość naliczonych odsetek od pożyczki udzielonej Duet Sp. z o.o. w kwocie 6 tys. zł.

Nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych aktywów.

4.5. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

W okresie sprawozdawczym nie tworzą nowych rezerw i nie zwiększają utworzonych wcześniej.

4.6. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Ruchy w obrębie podatku odroczonego w podziale na główne tytuły prezentowały się w okresie sprawozdawczym następująco:

Aktywa z tytułu podatku odroczonego -31.03.2021r.

| WYSZCZEGÓLNIENIE w tys. zł | Stan na 31.12.2020 | Podwyższenie wyniku w ciągu okresu | Podwyższenie kapitału w ciągu okresu | Stan na 31.03.2021 |
|--|-----------------------|--|--|-----------------------|
| Odprawy emerytalne | 1 | | | 1 |
| Urlopy | 4 | | | 4 |
| Pozostałe rezerwy | 180 | | | 180 |
| Ujemna wycena bilansowa instrumentów finansowych | 140 | -138 | | 2 |
| Składki ZUS, wynagrodzenia | 14 | -10 | | 4 |
| Straty podatkowe | 688 | 62 | | 750 |
| Pozostałe | 6 | 1 | | 7 |
| Razem | 1 032 | -85 | | 948 |
| Odpis aktualizujący | -605 | 129 | | -476 |
| Wartość netto aktywa z tytułu podatku odroczonego | 427 | | | 472 |

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – 31.03.2021r.

| WYSZCZEGÓLNIENIE w tys. zł | Stan na 31.12.2020 | Obciążenie wyniku w ciągu okresu | Obciążenie kapitału w ciągu okresu | Stan na 31.03.2021 |
|---|-----------------------|--|--|-----------------------|
| Pozostałe rezerwy | 178 | | | 178 |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | 14 | 1 | | 15 |
| Dodatnia wycena bilansowa instrumentów finansowych | 10 | 69 | | 79 |
| Leasing | 0 | | | 0 |
| Pozostałe | 225 | -25 | | 200 |
| Razem | 427 | 45 | | 472 |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego -31.03.2020r.

| WYSZCZEGÓLNIENIE w tys. zł | Stan na dzień 31.12.2019 | Podwyższenie wyniku w ciągu okresu | Podwyższenie kapitału w ciągu okresu | Stan na 31.03.2020 |
|---|-----------------------------|--|--|-----------------------|
| Rezerwy na koszty, wynagrodzenia | - | - | - | - |
| Zapasy | - | - | - | - |
| Odprawy emerytalne | 0 | - | - | - |
| Urlopy | 7 | - | - | 7 |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | - | - | - | - |
| Ujemna wycena bilansowa instrumentów finansowych | 22 | +114 | - | 136 |
| Leasing | - | - | - | - |
| Pozostałe | 6 | -2 | - | 4 |
| Razem | 35 | 112 | - | 147 |

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – 31.03.2020r.

| WYSZCZEGÓLNIENIE w tys. zł | Stan na dzień 31.12.2019 | Obciążenie wyniku w ciągu okresu | Obciążenie kapitału w ciągu okresu | Stan na 31.03.2020 |
|---|--------------------------------|---|--|-----------------------|
| Rezerwy na koszty, wynagrodzenia | - | - | - | - |
| Zapasy | - | - | - | - |
| Odprawy emerytalne | - | - | - | - |
| Urlopy | - | - | - | - |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | 25 | -20 | - | 5 |
| Dodatnia wycena bilansowa instrumentów finansowych | 101 | -97 | - | 4 |
| Leasing | 1 | -1 | - | 0 |
| Pozostałe | 291 | -4 | - | 287 |
| Razem | 418 | -122 | - | 296 |

4.7. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym nie przeprowadzono transakcji nabycia i sprzedaży, które w sposób istotny miałyby wpływ na działalność PBS Finanse S.A.

4.8. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie sprawozdawczym nie zaciągano istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

4.9. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

4.10. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym w PBS Finanse S.A. nie stwierdzono błędów poprzednich okresów.

Korekty błędów poprzednich okresów zostały ujęte w sprawozdaniu za 2020 rok. Korekty dotyczyły ujęcia skutków porozumienia z dnia 29.11.2019 roku. W związku z powyższym dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych za pierwszy kwartał 2020 roku.

Ponadto wprowadzono następujące korekty prezentacyjne w danych za pierwszy kwartał 2020 roku:

1. Korekta przychodów z tytułu rekompensaty (porozumienie 29.11.2019) - odniesienie przychodów na wynik lat ubiegłych

| | |
|--------------------------------|------|
| Pozostałe przychody operacyjne | -350 |
| Zyski zatrzymane | 350 |
| Należności z tytułu dostaw | -350 |
| Pozostałe należności | 350 |

2. Prezentacja podatku odroczonego per saldo

| | |
|---|------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | -147 |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | -147 |

3. Prezentacja zysku ze zbycia inwestycji

| | |
|---|-----|
| Przychody finansowe - Zysk ze zbycia inwestycji | -10 |
| Pozostałe zyski/straty netto | 10 |

4. Prezentacja przychodów i kosztów dotyczących aktualizacji inwestycji

| | |
|--|------|
| Przychody finansowe - Aktualizacja wartości inwestycji | -25 |
| Koszty finansowe - Aktualizacja wartości inwestycji | -733 |
| Pozostałe zyski/straty netto | -708 |

Wpływ wszystkich korekt ogółem na całe skrócone sprawozdanie finansowe za pierwszy kwartał 2020 roku prezentuje poniższa tabela:

| Pozycja sprawozdania finansowego | dane pierwotne | kwota korekty | dane przekształcone |
|--|----------------|---------------|---------------------|
| aktywa | | | |
| Należności z tytułu dostaw | 380 | -350 | 30 |
| Pozostałe należności | 0 | 350 | 350 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 147 | -147 | 0 |
| pasywa | | | |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 297 | -147 | 150 |
| rachunek zysków i strat | | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 363 | -350 | 13 |
| Przychody finansowe - Zysk ze zbycia inwestycji | 10 | -10 | 0 |
| Przychody finansowe - Aktualizacja wartości inwestycji | 25 | -25 | 0 |
| Koszty finansowe - Aktualizacja wartości inwestycji | 733 | -733 | 0 |

| | | | |
|---|---------|-------|---------|
| Pozostałe zyski/straty netto | 0 | -698 | -698 |
| sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | |
| Zysk/strata brutto | -785 | -350 | -1 135 |
| Zmiana stanu należności | -350 | -934 | -1 284 |
| Zmiana stanu rezerw | -124 | 1 255 | 1 131 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -128 | 112 | -16 |
| Inne korekty | 696 | 150 | 846 |
| sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | | | |
| Zyski zatrzymane - stan na 01.01.2020 | -18 308 | 350 | -17 958 |
| Zysk/strata netto | -552 | -350 | -902 |

4.11. Informacje o zmianach sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiła zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

4.12. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

4.13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje o poszczególnych transakcjach są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności:

- a) informację o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informację o przedmiocie transakcji,
- d) istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów,
- e) inne informacje o tych transakcjach, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkie zmiany transakcji z podmiotami powiązanymi, opisane w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową,

finansową i wynik finansowy emitenta;

Na dzień 31.03.2021 r. Spółka nie posiada jednostek zależnych.

W dniu 02.12.2020r. utracono kontrolę nad Duet Sp. z o.o., ponieważ ogłoszono jej upadłość.

Z kolei w dniu 21.12.20r. zostały sprzedane wszystkie udziały spółki Newco.

4.14. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

W okresie sprawozdawczym nie zmieniano sposobu wyceny instrumentów finansowych.

4.15. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

4.16. Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2021r. nie miała miejsca emisja, wykup i spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Emitent dotychczas nie dokonywał wypłat dywidendy.

4.18. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Po dniu, na który sporządzono niniejszy raport nie wystąpiły znaczące zdarzenia mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

4.19. Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

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

4.20. Inne informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

W I kwartale 2021 r. nie wystąpiły inne czynniki niż wyżej wymienione i Zarządowi PBS Finanse S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, finansowej, majątkowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez PBS Finanse S.A.

5. Dodatkowe dane do raportu zgodnie z § 66 ust.8 pkt 1-13, ust.11

5.1. Wybrane dane finansowe, także przeliczone na euro, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego przedstawiające dane narastająco za wszystkie pełne kwartały danego i poprzedniego roku obrotowego, a w przypadku bilansu – na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego

Dane liczbowe wykazane w raporcie sporządzone zostały w sposób zapewniający porównywalność z danymi przedstawionymi dla analogicznego okresu roku poprzedniego. Korekty dokonane w danych porównawczych opisano w punkcie 4.10.

Przy przeliczeniu danych finansowych na EURO kierowano się następującymi zasadami:

- dla pozycji bilansowych średni kurs NBP obowiązujący:

na 31.03.2020r.: **4,6603 zł**

na 31.03.2021r.: **4,5523 zł**

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

za I kwartał 2020r.: **4,5721 zł**

| za I kwartał 2020r.: 4,3963 zł WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE | w tys. zł | | w tys. euro | |
|--|--|--|--|--|
| | Kwartały od 01.01.2021 do 31.03.2021 | Kwartały od 01.01.2020 do 31.03.2020 | Kwartały od 01.01.2021 do 31.03.2021 | Kwartały od 01.01.2020 do 31.03.2020 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 72 | 70 | 16 | 16 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -319 | -72 | -70 | -16 |
| Zysk (strata) brutto | 112 | -1 135 | 25 | -258 |
| Zysk (strata) netto | 112 | -902 | 25 | -205 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -454 | -508 | -99 | -116 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 241 | 501 | 53 | 114 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -6 | -9 | -1 | -2 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -219 | -16 | -48 | -4 |
| Aktywa, razem | 10 799 | 12 592 | 2 317 | 2 766 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 551 | 567 | 333 | 125 |
| Zobowiązania długoterminowe | 15 | 45 | 3 | 10 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 225 | 335 | 48 | 72 |
| Kapitał własny | 9 248 | 12 025 | 1 984 | 2 642 |
| Kapitał zakładowy | 29 266 | 29 266 | 6 280 | 6 429 |
| Liczba akcji (w szt.) | 10 452 000 | 10 452 000 | 10 452 000 | 10 452 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | 0,01 | -0,09 | 0,00 | -0,02 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR) | 0,88 | 1,15 | 0,19 | 0,25 |

5.2. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta;

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięty w I kwartale 2021r. wynik finansowy to:

- ograniczenie przychodów jedynie do przychodów z najmu
- ograniczenie kosztów działalności operacyjnej
- znaczny wzrost wartości posiadanych aktywów finansowych,

W I kwartale 2021r., w porównaniu do roku ubiegłego, Spółka osiągnęła ujemny wynik na działalności operacyjnej, pomimo ograniczenia kosztów działalności. Dodatni wynik na działalności finansowej jest skutkiem znacznego wzrostu wartości posiadanych aktywów finansowych.

5.2.1. Oddziały Bankowe

PBS Finanse S.A. w ramach umowy agencyjnej zawartej w dniu 24.01.2011r. prowadziła działalność w zakresie pośrednictwa kredytowego w następujących placówkach bankowych (stan na 31.03.2020r.)

| Miejscowość: | Data otwarcia: | Adres: |
|--------------|----------------|---|
| Katowice | 22.07.2011 r. | ul. Opolska 22; 40-084 Katowice |
| Lublin | 21.05.2013 r. | ul. Krakowskie Przedmieście 41/1; 20-866 Lublin |

Zgodnie z informacją zawartą w raporcie nr 13/2019, dzień 19 lutego 2020r. został uznany za ostatni dzień pracy operacyjnej Agencji Banku prowadzonych przez Agenta.

W związku z Porozumieniem rozwiązującym z dn. 29.11.2019r., PBS Finanse S.A. w I kwartale 2020r. nie wygenerowała żadnych przychodów z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych realizowanych przez placówki agencyjne. Oddział w Lublinie z końcem kwietnia 2020r. został zlikwidowany.

Spółka nie osiągnęła już żadnych przychodów z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych ani w pierwszym kwartale 2020 roku, ani w pierwszym kwartale 2021 roku.

5.2.2. Pozostała działalność

Przychody z tytułu prowadzonej pozostałej działalności usługowej (przychody z wynajmu trzech sklepów własnych) na dzień 31.03.2021r. stanowią 100% przychodów sprzedaży ogółem.

| Wyszczególnienie | Wartość przychodów w tys. zł | Udział w przychodach ze sprzedaży ogółem % |
|------------------|------------------------------|--|
| I kwartał 2021r. | 72 | 100% |
| I kwartał 2020r. | 70 | 100% |

5.2.3. Inwestycje krótkoterminowe – akcje

Zgodnie z przyjętą metodą wyceny posiadanych akcji spółek notowanych na GPW w Warszawie do wartości godziwej przez wynik finansowy - na dzień 31.03.2021 roku odnotowano wartość tych aktywów w wysokości 1 666 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 31.03.2021r. oraz 31.12.2020r. i 31.03.2020r. przedstawia poniższa tabela.

| Wyszczególnienie | Ilość udziałów | | | % udziałów | | | Wartość w tys. zł | | |
|------------------|----------------|----------------|----------------|------------|------------|------------|-------------------|--------------|--------------|
| | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2020 |
| P.A. Nova S.A. | 116 773 | 116 773 | 116 773 | 1,16 | 1,16 | 1,16 | 1 652 | 1 238 | 1 168 |
| Z.M. Mysław S.A. | 66 985 | 66 985 | 66 985 | 0,64 | 0,64 | 0,64 | - | - | - |
| PZU S.A. | 400 | 400 | 400 | - | - | - | 14 | 13 | 13 |
| Razem | 184 158 | 184 158 | 184 158 | - | - | - | 1 666 | 1 251 | 1 180 |

5.2.4. Aktywa finansowe – obligacje

Zestawienie posiadanych obligacji oraz ich wycenę przedstawia poniższa tabela.

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę wyceną inwestycji finansowych (zgodnie z MSSF 9) według zamortyzowanego kosztu, wartość ich na dzień 31.03.2021 roku wynosi 1 396 tys. zł.

| Wyszczególnienie | Wartość w tys. zł | Wartość w tys. zł | Wartość w tys. zł |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2020 |
| Getin Noble Bank | 325 | 607 | 1 799 |
| PBS Bank | 0 | 0 | 4 910 |
| PCC Rokita | 10 | 10 | 17 |
| Echo Investment S.A. | 28 | 27 | 28 |
| Krakowski Bank Spółdzielczy SBK | 362 | 357 | 380 |
| mBank S.A. | 566 | 560 | 600 |
| Kruk S.A. | 104 | 115 | 127 |
| Get Back | 23 | 23 | 23 |
| IT Centrum Technologii Płatniczych S.A. | 0 | 0 | 300 |
| Razem wartość brutto | 1 418 | 1 628 | 8 184 |
| Odpisy aktualizujące | -23 | -23 | -4 933 |
| Razem wartość netto | 1 395 | 1 676 | 3 251 |

W związku z informacją o wszczęciu przymusowej restrukturyzacji Podkarpackiego Banku Spółdzielczego oraz po analizie komunikatu Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (dostępnego pod adresem [www: https://www.bfg.pl/przymusowa-restrukturyzacja-podkarpackiego-banku-spoldzielczego-w-sanoku-informacja-rozszerzona/](https://www.bfg.pl/przymusowa-restrukturyzacja-podkarpackiego-banku-spoldzielczego-w-sanoku-informacja-rozszerzona/)), PBS Finanse S.A. umorzyła należące do Spółki obligacje serii PBS0720, PBS1021, PBS0523, PBS1024 o łącznej nominalnej wartości 5.264.600,00 zł. (Raport 1/2020/1 z dn. 17.01.2020r. oraz Raport nr 5/2020/2 z dn.07.02.2020r.).

5.2.5. Wyniki PBS Finanse S.A. w I kwartale 2021 roku w porównaniu z I kwartałem 2020 roku

| WYSZCZEGÓLNIENIE | I kwartał 2021 w tys. zł | I kwartał 2020 w tys. zł |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym: | 72 | 70 |
| Sprzedaż produktów i usług | 72 | 70 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | - | - |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów, materiałów | 28 | 142 |
| Zysk/ Strata brutto na sprzedaży | 43 | -72 |
| Zysk/ Strata ze sprzedaży | -319 | -514 |
| Zysk/ Strata z działalności operacyjnej | -319 | -519 |
| Zysk/ Strata z działalności gospodarczej | 112 | -1 135 |
| Zysk/ Strata brutto | 112 | -1 135 |
| Zysk/ Strata netto | 112 | -902 |
| Amortyzacja | 12 | 29 |
| EBITDA | -307 | -490 |
| Rentowność netto | 155,6% | -1 288,5% |
| Rentowność EBITDA | -428,5% | -700,0% |

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w I kwartale 2021 roku Spółka informowała w raportach bieżących o numerach od 1/2021 do 2/2021.

5.3. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe;

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięty w I kwartale 2021r. wynik finansowy:

- osiągnięcie przychodów jedynie z najmu
- wycena posiadanych przez spółkę papierów wartościowych;
- ograniczenie kosztów na działalności operacyjnej;

5.4. Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – dodatkowo wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji;

Na dzień 31.03.2021 r. Spółka nie posiada jednostek zależnych. W dniu 02.12.2020r. utracono kontrolę nad Duet Sp. z o.o., ponieważ ogłoszono jej upadłość. Z kolei w dniu 21.12.20r. zostały sprzedane wszystkie udziały spółki Newco.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej, nie wystąpiło również połączenie, przejęcie lub sprzedaż jednostek gospodarczych.

Do dnia opublikowania raportu nie wystąpiły dalsze zmiany w strukturze grupy kapitałowej.

5.5. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych;

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników na rok bieżący.

5.6. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, procentowego udziału tych akcji w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających oraz procentowego udziału tych akcji w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu, a także wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego;

Na dzień 31.03.2021 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu Spółki jest:

| Lp. | Nazwa | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów w | Udział głosów w na WZA (%) |
|-----|--|--------------|----------------------------------|-----------------|----------------------------|
| 1 | Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku w restrukturyzacji | 6 840 465 | 65,45 | 6 840 465 | 65,45 |
| 2 | BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 632 159 | 6,04 | 632 159 | 6,04 |

Zarząd nie posiada informacji o transakcjach w wyniku, których nastąpiły zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

Na dzień publikacji raportu 28.05.2021r. lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawia się następująco:

| Lp. | Nazwa | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów | Udział głosów na WZA (%) |
|-----|--|--------------|----------------------------------|---------------|--------------------------|
| 1 | Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku w restrukturyzacji | 6 840 465 | 65,45 | 6 840 465 | 65,45 |
| 2 | BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty | 632 159 | 6,04 | 632 159 | 6,04 |

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

5.7. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób;

Osoby wchodzące w skład Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień 31.03.2021 r. nie posiadały żadnych akcji i udziałów Emitenta.

Na dzień publikacji raportu 28.05.2021r. stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące nie uległ zmianom.

5.8. Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;

Na dzień 31.03.2021r. oraz do dnia publikacji raportu 28.05.2021r. Spółka pozostaje stroną w następujących sprawach sądowych:

a) sprawa z powództwa PBS Finanse S.A. przeciwko Bank Nowy BFG S.A. o zapłatę 1 803 294,97 zł. Przedmiotem sporu są roszczenia Spółki wobec Banku z tytułu łączącej strony Umowy Agencyjnej oraz zawartych Porozumień w zakresie sposobu ustalenia zasad wypłaty wynagrodzenia za czynności agencyjne. Sprawa jest rozpoznawana przez Sąd Okręgowy w Warszawie.

b) sprawa z powództwa Romana Rabczaka przeciwko PBS Finanse S.A. o uznanie wypowiedzenia umowy o pracę za bezskuteczną lub przywrócenie do pracy. Sprawa jest rozpoznawana przez Sąd Rejonowy w Sanoku. Wyrokiem z dnia 13 maja 2021 r. Sąd nałożył na Spółkę obowiązek dalszego zatrudniania powoda do czasu prawomocnego zakończenia oraz oddalił powództwo w pozostałym zakresie. Spółka złożyła wniosek o doręczenie pisemnego uzasadnienia orzeczenia.

c) sprawa z powództwa Dariusza Blicharza (byłego prezesa zarządu PBS Finanse S.A.) w przedmiocie uchylenia uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 czerwca 2020 r. o odmowie udzielenia absolutorium. W dniu 4 grudnia 2020 r. Sąd Okręgowy w Rzeszowie wydał wyrok, w którym oddalił powództwo w całości. Zostało sporządzone pisemne uzasadnienie orzeczenia. Powód nie wniósł apelacji. Wyrok jest już prawomocny.

d) sprawa egzekucyjna z wniosku Banku Nowego BFG S.A. przeciwko PBS Finanse S.A. prowadzona przez Agnieszkę Bandosz Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Przemysłu o zapłatę 330 tys. zł,

e) sprawa z powództwa Łukasza Birkowskiego (byłego członka RN) o zapłatę 4 000 zł z tytułu części wynagrodzenia związanego z pełnioną funkcją oraz zwrotu kosztów. Powództwo zostało oddalonego przez Sąd Rejonowy w Sanoku. W odpowiedzi podniesiono że wynagrodzenie zostało wypłacone zgodnie z treścią uchwały WZA. Ponadto, powód nie przedstawił dokumentów potwierdzających poniesienie kosztów.

5.9. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, zawierające w szczególności:

- a) informację o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,**
- b) informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,**
- c) informację o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,**
- d) informację o przedmiocie transakcji,**
- e) istotne warunki transakcji, z uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony warunków charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego rodzaju umów,**
- f) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,**
- g) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, przy czym jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym, wskazuje się wyłącznie miejsca zamieszczenia tych informacji**

Na dzień 31.03.2021 r. Spółka nie posiada jednostek zależnych.

W dniu 02.12.2020r. utracono kontrolę nad Duet Sp. z o.o., ponieważ ogłoszono jej upadłość.

Z kolei w dniu 21.12.20r. zostały sprzedane wszystkie udziały spółki Newco.

5.10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem:

- h) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
- i) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,**
- j) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,**
- k) warunków finansowych, na jakich zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, ze wskazaniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,**
- l) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;**

PBS Finanse S.A. nie udzieliła w I kwartale 2021r. żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość 10% kapitałów własnych PBS Finanse S.A.

5.11. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta;

W I kwartale 2021 roku nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione wyżej i Zarządowi PBS Finance S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, finansowej, majątkowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez PBS Finance S.A.

5.12. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału;

Głównym czynnikiem w ocenie emitenta mającym wpływ na osiągnięte wyniki będzie realizacja zakładanego planu działalności operacyjnej. .

Plan działalności operacyjnej związany jest z reorganizacją spółki i polega na rozszerzeniu przedmiotu jej działalności.

W chwili obecnej dwa przedsięwzięcia inwestycyjne są w fazie przygotowawczej negocjacji umów (prowadzone są negocjacje m.in. z wykonawcami robót, architektami, właścicielami nieruchomości, na których inwestycje mają zostać zrealizowane).

Pierwsze związane jest z budową w Blachowni koło Częstochowy jednego bloku mieszkalnego, czterokondygnacyjnego, składającego się z 40 mieszkań o powierzchni od 45 do 120 m²; inwestycja realizowana ma być w dwóch etapach (1 klatka a następnie 2 klatka), zakłada się, że czas do uzyskania Warunków Zabudowy oraz Pozwolenia na Budowę wyniesie ok. 6-8 miesięcy licząc od miesiąca marca 2021 roku; czas realizacji całej inwestycji (oba etapy) ok. 2-2,5 roku plus okres potrzebny do zbycia wszystkich mieszkań. Decyzja o Warunkach Zabudowy została wydana, została ona jednak zaskarżona przez Spółdzielnię Mieszkaniową, której budynki sąsiadują z planowaną inwestycją. Trwają również rozmowy z potencjalnym generalnym wykonawcą inwestycji oraz podmiotem, który zorganizowałby proces związany z reklamą i sprzedażą mieszkań. W dniu 21 kwietnia 2021 roku aktem notarialnym rep. A nr 1496/2021 zawarta została umowa sprzedaży nieruchomości położonej w Blachowni objętej księgą wieczystą CZ1C/00152632/1 Sądu Rejonowego w Częstochowie, na mocy której PBS Finance nabył prawo własności ww. nieruchomości.

Drugie to niewielka inwestycja planowana do samodzielnej realizacji przez Spółkę w Częstochowie. Będzie ona polegała na budowie czterolokalowego budynku mieszkalnego (2 lokale dwukondygnacyjne po 160 m² oraz 2 lokale jednokondygnacyjne – mieszkania po 80 m²). Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwały z dnia 31 marca 2021 r. wyraziła zgodę na nabycie przez Spółkę nieruchomości położonej w Częstochowie, objętej księgą wieczystą Sądu Rejonowego w Częstochowie o numerze CZ1C/00117383/3. Nieruchomość została nabyta w dniu 13 kwietnia 2021 r. Zważywszy, że Zarząd przygotował już wstępną koncepcję zagospodarowania przedmiotowej nieruchomości, to okres realizacji tej inwestycji nie powinien przekroczyć 1-1,5 roku od uzyskania pozwolenia na budowę

5.13. W przypadku emitenta będącego alternatywną spółką inwestycyjną – także zestawienie lokat oraz zestawienie informacji dodatkowych o alternatywnej spółce inwestycyjnej, w zakresie odpowiadającym wymogom określonym w rozporządzeniu w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych, jeżeli nie zostały zamieszczone w kwartalnym skróconym sprawozdaniu finansowym.

PBS Finance nie spełniają kryteriów alternatywnej spółki inwestycyjnej.

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

Zgodnie z MSSF 8 za najbardziej istotne kryterium wydzielenia segmentu uznano sposób, w jaki prowadzona jest działalność, oraz rodzaj informacji wykorzystywanych przez zarządzających w danej jednostce. Segment operacyjny stanowi w kontekście MSSF 8 część składową jednostki, dla której są dostępne odrębne informacje finansowe, podlegające regularnej ocenie przez organy odpowiedzialne za podejmowanie decyzji operacyjnych, związanych ze sposobem alokowania zasobów oraz oceną wyników działalności. Zarząd PBS Finance S.A. bieżąco monitoruje działalność i wyniki finansowe każdej ze spółek grupy, ponieważ de facto każda ze spółek prowadzi odrębny zakres działalności : pośrednictwa kredytowego , udzielania pożyczek oraz najem lokali. Przyjęcie założenia, że spółka jest segmentem operacyjnym grupy jest uzasadnione. Prezentowane dane pochodzą głównie z wewnętrznych raportów wykorzystywanych przez Zarząd PBS Finance S.A. do podejmowania decyzji o ewentualnych inwestycjach i do oceny wyników. Wszystkie spółki grupy kapitałowej PBS Finance oraz ich podstawowy zakres działalności opisany jest w punkcie 2 niniejszej informacji dodatkowej.

Wyniki za I kwartał 2021 roku oraz I kwartał 2020 roku według segmentów branżowych

| WYSZCZEGÓLNIENIE | 2021 rok | 2020 rok |
|--|-----------------|-----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 72 | 70 |
| Koszty sprzedanych produktów i towarów | 23 | 142 |
| Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży | 43 | -72 |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej | -319 | -519 |
| Aktywa trwałe | 2 386 | 3 478 |
| Aktywa obrotowe | 8 414 | 9 114 |
| Amortyzacja | 12 | 29 |

6. Opis czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem stopnia narażenia

6.1. 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 niepoходne 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.

6.2. Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, nie dopełnienia przez kontrahenta 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.

6.3. 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 była głównie w papiery wartościowe – obligacje. Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie ma formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, i ciągłego monitoringu faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

6.4. Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

Spółka była narażona na ryzyko stóp procentowych, ponieważ należące do niej podmioty pożyczają środki oprocentowane według stóp zmiennych. Działalność zabezpieczająca podlegała regularnej ocenie w celu dostosowania do bieżącej sytuacji stóp procentowych i określonej gotowości poniesienia ryzyka oraz dla zapewnienia optymalnej strategii zabezpieczeń. Na moment sporządzenia raportu zaniechano tego

typu działalności.

Spółka prognozuje swoje przyszłe wpływy i wydatki oraz dobiera źródła ich finansowania. Polityka związana z zarządzaniem kapitałami własnymi oraz osiągnięta rentowność powodują, że swoje zobowiązania spółka reguluje terminowo i na dzień bilansowy nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Obligacje posiadane przez spółkę oprocentowane są w większości według zmiennej stopy procentowej, zatem zmiana rynkowych stóp procentowych będzie miała wpływ na przyszłe przepływy pieniężne z tytułu tych obligacji. 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.

6.5. Zarządzanie ryzykiem cenowym

Spółka 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 narażone są na ryzyko cenowe związane ze zmianą kursu akcji.

6.6. Ryzyko finansowe głównego udziałowca

Główny akcjonariusz Spółki – obecnie Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku w upadłości

Syndyk-Pan Bartosz Klepacz jest posiadaczem 6 840 465 akcji Spółki, dających prawo do 6 840 465 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, stanowiących 65,44% wszystkich akcji i praw głosu.

W dniu 15 stycznia 2020 r. Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) wydał decyzję o rozpoczęciu przymusowej restrukturyzacji Podkarpackiego Banku Spółdzielczego (PBS) z siedzibą w Sanoku. Ze względu na złą sytuację PBS, w tym bardzo niski poziom kapitału własnego, 17 stycznia 2020 r. Fundusz objął nad nim kontrolę oraz wyznaczył administratora.

Przymusowa restrukturyzacja Banku odbywa się z użyciem banku pomostowego – Banku Nowego BFG S.A., instytucji o kapitale 100 mln zł.

Powody podjęcia decyzji

BFG rozpoczął przymusową restrukturyzację, ponieważ zostały spełnione trzy warunki, które zobowiązują Fundusz do podjęcia takiego działania zgodnie z art. 101 ust. 7 ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji:

- PBS Bank był zagrożony upadłością,
- Nie było przesłanek wskazujących, że możliwe działania nadzorcze lub działania PBS pozwolą we właściwym czasie usunąć zagrożenie upadłością,
- Podjęcie przymusowej restrukturyzacji PBS było konieczne w interesie publicznym.

Przed podjęciem decyzji o przymusowej restrukturyzacji BFG, zgodnie z art. 137 Ustawy

o BFG, zapewnił przeprowadzenie oszacowania wartości aktywów i pasywów PBS. Z oszacowania, wykonanego przez niezależną firmę, wynika, że aktywa podmiotu nie wystarczają na zaspokojenie jego zobowiązań.

W dniu 18 września 2020r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie o poniższej treści:

„W związku z ogłoszonym w dniu 17 września 2020 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 182/2020 [6072], Pozycja 47445, Postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie, Wydział V Gospodarczy, Sekcja ds. Restrukturyzacyjnych i Upadłościowych z dnia 6 sierpnia 2020 r. o ogłoszeniu

upadłości Podkarpackiego Banku Spółdzielczego z siedzibą w Sanoku, ul. Adama Mickiewicza 7, 38 - 500 Sanok, numer KRS 0000047309, NIP 6870011462, będącego akcjonariuszem PBS Finanse S.A. [Spółka], Syndyk Masy Upadłości Podkarpackiego Banku Spółdzielczego w osobie Kwalifikowanego Doradcy Restrukturyzacyjnego Bartosza Klepacza, nr licencji 209 [dalej: Zawiadamiający] na podstawie art. 69 i art. 69a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. [t.j. Dz. U. 2019 r. poz. 623, z późn. zm.] [dalej: ustawa o ofercie] zawiadamia, że na podstawie przepisu art. 186 Prawa upadłościowego [t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1228]:1. wykonuje wszelkie uprawnienia Podkarpackiego Banku Spółdzielczego związane z uczestnictwem w PBS Finanse S.A., a tym samym przekroczył 50% ogólnej liczby głosów w Spółce z tytułu uprawnienia do 6.840.465 akcji na okaziciela Spółki, z których przysługuje 6.840.465 głosów stanowiących 65,45% ogólnej liczby głosów,

2. przed ogłoszeniem upadłości Podkarpackiego Banku Spółdzielczego Zawiadamiający nie był uprawniony do akcji Spółki,

3. po ogłoszeniu upadłości Podkarpackiego Banku Spółdzielczego Zawiadamiający jest uprawniony do 6.840.465 akcji na okaziciela Spółki, z których przysługuje 6.840.465 głosów, co stanowi 65,45% udziału w kapitale oraz 65,45% udziału w głosach na WZA Spółki.

4. nie występują podmioty zależne od Zawiadamiającego posiadające akcje Spółki.

5. nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C ustawy o ofercie."

6.7. Wpływ pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 na działalność Emitenta

Po koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019r., lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień.

W dniu publikacji niniejszego raportu powyższa sytuacja wciąż się zmienia, do tej pory Zarząd jednostki nie odnotował jej wpływu na działalność Spółki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2021r.

Zarząd będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla Spółki.

Sanok, 28.05.2021r.

Rafał Witasik - Prezes Zarządu

Adam Mozdzeń – osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg