



PBS Finanse

SPÓŁKA AKCYJNA

***Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A.
za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF***

Spis treści

1. Informacje ogólne.....	3
2. Skład Grupy Kapitałowej.....	5
3. Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzeniu raportu.....	7
4. Dodatkowe informacje do raportu śródrocznego (§ 69 ust.1).....	14
Pozostałe informacje.....	22

INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2018 ROKU

Zgodnie z § 68 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018r (Dz. U. z 2018r. poz. 757) skrócone sprawozdanie finansowe będące składnikiem raportu półrocznego zawiera informacje dodatkową, przedstawiającą informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów. Do skonsolidowanego raportu półrocznego powyższe stosuje się odpowiednio, dodatkowo przedstawiając informację o segmentach działalności.

1. Informacje ogólne

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

Spółka dominująca powstała pod firmą Beef - San Zakłady Mięsne Spółka Akcyjna na mocy aktu 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 Finance Spółka Akcyjna**, na skutek Uchwały nr 3 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 4 listopada 2010 roku (Akt notarialny z dnia 04.11.2010r., Rep. A nr 8472/2010).

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu GPW w Warszawie z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zmiany kapitału zakładowego PBS Finance S.A.:

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

- 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii E i F.

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

- 02.11.2011 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 14 632 800 zł, zgodnie z Uchwałą nr 8 WZA z dnia 19 maja 2011r. - w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii G. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego 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 Finance S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 0,28 złotych do kwoty 2,80 złotych poprzez scalenie tak, że każde 10 akcji Spółki 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 dominującej

Nazwa:	PBS Finanse S.A.
Adres siedziby:	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP:	6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon:	370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	06.12.2001r.
Numer w rejestrze:	69391
Kapitał zakładowy:	29 265 600,00 złotych i dzieli się na 10 452 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Akt notarialny:	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991 roku – Repertorium A nr 1098/91.
Czas trwania:	Nieoznaczony
Przedmiot działalności wg PKD:	6419 Z

Obecnie przedmiotem działalności Spółki jest pozostałe pośrednictwo pieniężne – pośrednictwo finansowe.

Władze Spółki dominującej

Zmiany w składzie Zarządu w okresie sprawozdawczym:

- w dniu 16 stycznia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Bogusława Stabryłę, powierzając mu funkcję Prezesa;
- od dnia 16 stycznia 2018 roku dotychczasowemu Presowi Zarządu, Mariuszowi Luberdzie, powierzono obowiązki Wiceprezesa Zarządu.
- w dniu 31 sierpnia 2018 roku Pan Bogusław Stabryła oraz Pan Mariusz Luberdzie złożyli rezygnacje z członkostwa w Zarządzie Spółki bez podania przyczyny.
- w dniu 31 sierpnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do zarządu Spółki od dnia 1 września 2018 roku Pana Tomasza Seweryna, powierzając mu funkcję Prezesa

Zarząd – stan na 30.06.2018r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Bogusław Stabryła	Prezes Zarządu
Mariusz Luberdzie	Wiceprezes Zarządu

Zarząd – obecny skład (na dzień publikacji raportu)

Imię i nazwisko	Funkcja
Tomasz Seweryn	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

- w dniu 15 stycznia 2018 roku Pan Maciej Frankiewicz oraz Pan Paweł Kołodziejczyk zrezygnowali z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z powodu kolizji wykonywania mandatu z innymi obowiązkami zawodowymi;
- w dniu 15 stycznia 2018 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Bogusław Stabryła bez podania przyczyny;
- w dniu 15 stycznia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybrało nowych trzech Członków Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej Spółki od dnia 16 stycznia 2018 weszły: Pani Marta Hajduk, Pani Agnieszka Kondyjowska oraz Pani Agnieszka Trebenda.

Rada Nadzorcza – stan na 30.06.2018r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Dawid Sabik	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marta Hajduk	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Agnieszka Kondyjowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Agnieszka Trebenda	Członek Rady Nadzorczej
Grażyna Karaczkowska	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu – stan na 30.06.2018r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Grażyna Karaczkowska	Przewodniczący Komitetu Audytu
Dawid Sabik	Członek Komitetu Audytu
Marta Hajduk	Członek Komitetu Audytu

Zarówno w Radzie Nadzorczej jak i w Komitecie Audytu na dzień złożenia sprawozdania nie zaszły żadne zmiany.

2. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2018r. oprócz PBS Finance S.A. wchodzi następujące spółki zależne:

- 1) Duet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 55 892 udziałów, co stanowi 99,9% kapitału zakładowego tej spółki.

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

Regon 180032871

NIP 6871817776

KRS 000023581

Duet Sp. z o.o. założona w dniu 04.04.2005r. w Sanoku (Akt notarialny z dnia 04.04.2005r., Repertorium A nr 2578/2005). Kapitał zakładowy wynosi 2 795 000,00 zł (dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i jest podzielony na 55 900 (pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset) udziałów o równej wartości 50 (pięćdziesiąt) zł każdy. Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja, handel hurtowy i sprzedaż detaliczna artykułów spożywczych i napojów, transport

drogowy, magazynowanie, przechowywanie i przeladunek towarów, prowadzenie agencji bankowych, leasing finansowy oraz pozostała finansowa działalność usługowa.

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

- PBS Finanse S.A. (55 892 udziałów po 50 zł każdy udział);
 - Zygmunt Winnicki (8 udziałów o wartości 50 zł każdy udział).
- 2) Newco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 130 udziałów, co stanowi 61,03% kapitału zakładowego tej spółki.

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

Regon 180608532

NIP 6871940821

KRS 0000364383

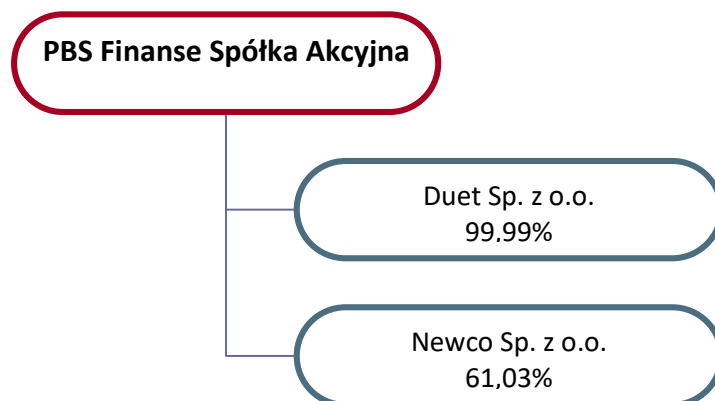
Newco Sp. z o.o. założona została w dniu 24.08.2010r. w Sanoku (Akt notarialny z dnia 24.08.2010r., Repertorium A nr 6377/2010). Kapitał zakładowy wynosi 213.000,00 (dwieście trzysta tysięcy) zł i jest podzielony na 213 (dwieście trzysta) udziałów o równej wartości 1000 (jeden tysiąc) zł każdy. PBS Finanse S.A. posiada 61,03% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelkiego typu działalność usługowa związana z zarządzaniem i doradztwem w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność portali internetowych, działalność agencji reklamowych oraz leasing finansowy i pozostała finansowa działalność usługowa. Spółka jest operatorem portalu internetowego obsługującego pożyczki typu Social Lending.

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

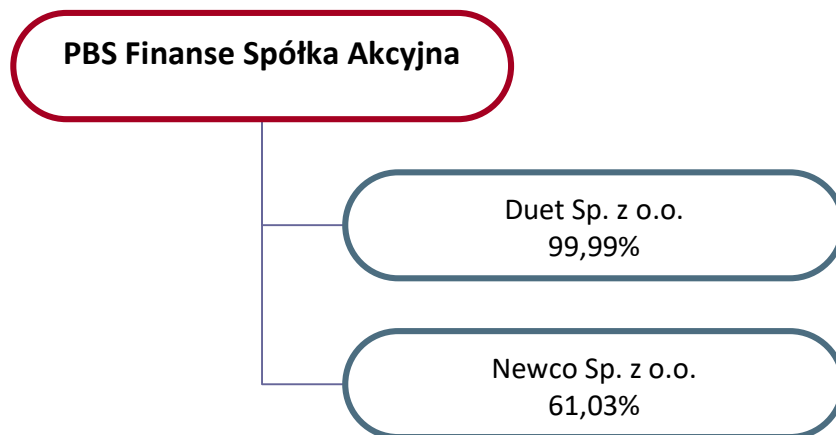
- PBS Finanse S.A. (130 udziałów po 1000 zł każdy udział);
- NEWTONE Łukasz Lichota Ewa Soszyńska-Sumorek Konrad Sumorek spółka cywilna (79 udziałów po 1000 zł każdy udział),
- Marek Ściborski (4 udziały po 1000 zł każdy udział).

W okresie od dnia sporządzenia raportu okresowego (kwartalnego na dzień 30.05.2018r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu skład Grupy Kapitałowej nie uległ zmianie.

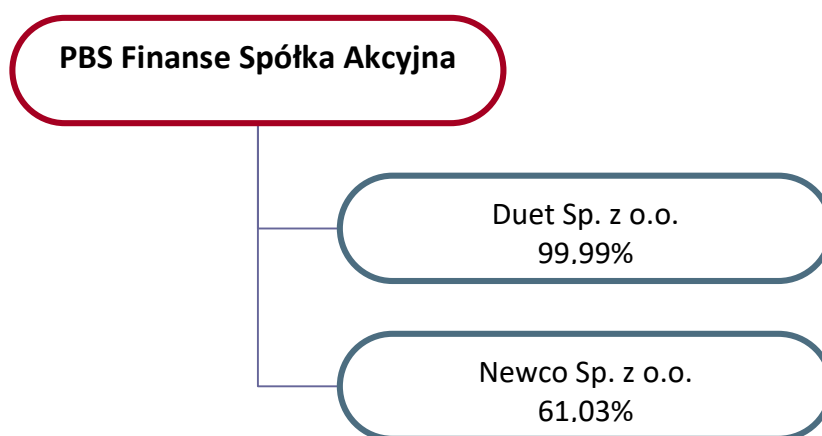
Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 30.06.2017r.)



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 31.12.2017r.)



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 30.06.2018r.)



Na dzień 30 czerwca 2018 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitale tych jednostek.

3. Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu

3.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego. Oświadczenie o zgodności.

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym półrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązujące również w okresie porównywalnym. Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i 30 czerwca 2017 dla sprawozdania z sytuacji finansowej i według stanu na dzień 30 czerwca 2017 roku dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów i sprawozdania z przepływów pieniężnych. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na zagrożenie. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy, zawiera korekty w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji

Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało sprawozdanie jednostkowe PBS Finance S.A., będące częścią niniejszego raportu. Sprawozdania finansowe spółek zależnych podlegają konsolidacji metodą ceny nabycia. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

3.2. Szacunki

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

3.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Zgodnie z MSSF 1 Spółka może dokonać na dzień pierwszego zastosowania MSSF wyceny środków trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę.

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

Na dzień bilansowy tj.31.12.2017r. Grupa dokonała przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od środków trwałych o wartości początkowej wyższej niż 10.000,00 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. 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%

3.5. Wartości niematerialne

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

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

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

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które jeszcze nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku roku obrotowego.

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.

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe – dotacje

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

3.7. Zapasy

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

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

3.8. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

3.9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

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

3.10. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

3.11. Kapitały

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

3.12. Płatności w formie akcji własnych

Nie występują.

3.13. Rezerwy

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

3.14. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

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

W dniu 30.10.2017r. został wypowiedziany Układ Zbiorowy Pracy, natomiast do końca okresu sprawozdawczego nie został jeszcze opracowany i zatwierdzony nowy Regulamin, w związku z tym naliczono odpis na ZFŚS za I półrocze 2018r.

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

3.15. Podatek dochodowy

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

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

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

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

3.16. Połączenia jednostek

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

W 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.

3.17. Wartość firmy

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

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

3.18. Dotacje rządowe

Grupa nie otrzymała żadnych istotnych dotacji rządowych.

3.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

3.20. Zmiany standardów lub ich interpretacji -

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2017 rok z uwzględnieniem poniższych zmian:

Standardy zastosowane po raz pierwszy w 2018r.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły standardy zastosowane po raz pierwszy.

MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

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

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

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

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

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

zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

Spółka wycenia obligacje przez inne całkowite dochody z uwagi na utrzymywanie składników aktywów finansowych zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych oraz) warunki umowy dotyczącej obligacji powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Zmiany do MSR 40: „Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej” (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje półrocznego skróconego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro) zgodnie z § 66 ust.1,2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 kwietnia 2018r.

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. Euro	
	Kwartały od 01.01.2018do 30.06.2018	Kwartały od 01.01.2017do 30.06.2017	Kwartały od 01.01.2018do 30.06.2018	Kwartały od 01.01.2017do 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1920	3 344	453	787
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-577	-1 415	-136	-333
Zysk (strata) brutto	-445	-996	-105	-234
Zysk (strata) netto	-276	-1 128	-65	-266
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-612	-766	-144	-180
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3077	612	726	144
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-230	-162	-54	-38
Przepływy pieniężne netto, razem	2 235	-316	527	-74
Aktywa, razem	23 884	28 776	5 476	6 808
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 381	4 042	775	956
Zobowiązania długoterminowe	1 494	106	343	25
Zobowiązania krótkoterminowe	855	2 820	196	667
Kapitał własny, w tym:	20 505	24 734	4 701	5 852
Kapitał własny jednostki dominującej	20 503	24 731	4 700	5 851
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	2	3	1	1

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A. za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF

Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6 710	6 924
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-0,026	-0,11	-0,006	-0,025
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	1,96	2,37	0,45	0,56

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. euro	
	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa, razem	23 884	24 156	5 476	5 792
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 381	3 383	775	811
Zobowiązania długoterminowe	1494	70	343	17
Zobowiązania krótkoterminowe	855	2 294	196	550
Kapitał własny jednostki dominującej	20503	20 773	4700	4 980
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	2	0	1	0
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6 710	7 017
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)	-0,026	-0,44	-0,006	-0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	1,96	1,98	0,45	0,47

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

- dla pozycji bilansowych średni kurs NBP obowiązujący na:

- 30.06.2018r. : 4,3616 zł
- 30.06.2017r. : 4,2265 zł
- 31.12.2017r. : 4,1709 zł

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

- 30.06.2018r. : 4,2395 zł
- 30.06.2017r. : 4,2474 zł
- 31.12.2017r.: 4,2447 zł

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. Euro	
	Kwartaly od 01.01.2018do 30.06.2018	Kwartaly od 01.01.2017do 30.06.2017	Kwartaly od 01.01.2018do 30.06.2018	Kwartaly od 01.01.2017do 30.06.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 581	3 044	373	717
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-556	-1 085	-131	-255
Zysk (strata) brutto	-390	-636	-92	-150
Zysk (strata) netto	-221	-769	-52	-181
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-647	-725	-153	-171
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2898	507	684	119
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-43	-83	-10	-19
Przepływy pieniężne netto, razem	2 208	-301	521	-71
Aktywa, razem	21 361	26 847	4 898	6 352

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A. za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	803	1 564	184	370
Zobowiązania długoterminowe	12	77	3	18
Zobowiązania krótkoterminowe	540	1 177	124	278
Kapitał własny	20558	25 283	4713	5 982
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6710	6 924
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)	-0,02	-0,074	-0,005	-0,017
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	1,97	2,42	0,45	0,57

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017
Aktywa, razem	21 361	21 678	4898	5 197
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	803	905	184	217
Zobowiązania długoterminowe	12	45	3	11
Zobowiązania krótkoterminowe	540	638	124	153
Kapitał własny	20 558	20 773	4 713	4 980
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	6 710	7 017
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)	-,02	-0,47	-0,005	-0,10
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/ EUR)	1,97	1,98	0,45	0,47

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

1) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa i pasywa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
AKTYWA		tys. zł			
I. Aktywa trwałe		15 274	17 333	17 861	18 711
1. Wartości niematerialne i prawne	4	6	7	9	12
2. Rzeczowe aktywa trwałe	5	810	774	827	1 008
3. Należności długoterminowe		55	55	55	46
4. Inwestycje długoterminowe		13 543	15 637	15 333	16 853
4.1. Nieruchomości	6	2 583	2 602	2 621	2 658
4.2. Długoterminowe aktywa finansowe	7.3	10 960	13 035	13 712	14 195
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		860	860	637	792
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	860	860	637	792
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0	-	-	0
II. Aktywa obrotowe		8 610	7 155	6 295	10 065
1. Zapasy	10	0	-	-	0
2. Należności krótkoterminowe	11	2897	2 615	2 617	4 691
3. Inwestycje krótkoterminowe		5 624	4 434	3 624	5 284

3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 624	4 434	3 624	5 284
a) w jednostkach powiązanych		0	-	-	0
b) w pozostałych jednostkach	7.2	2 478	2 713	2 713	2 943
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13	3 146	1 721	911	2 341
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12	89	106	54	90
Aktywa razem		23 884	24 488	24 156	28 776
WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
PASYWA		tys. Zł			
I. Kapitał własny		20 503	21 243	20 773	24 731
1. Kapitał zakładowy	14.1	29 266	29 266	29 266	29 266
2. Kapitał zapasowy	14.2	1 817	2 032	2 032	2 032
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	14.2	-1 811	-1 523	-1 818	-804
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14.2	582	582	582	582
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-9 075	-9 289	-4 591	-5 217
6. Zysk (strata) netto		-276	175	-4 698	-1 128
II. Kapitały mniejszości		0	-	-	3
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem		3 381	3 245	3 383	4 042
1. Rezerwy na zobowiązania		251	209	222	310
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	78	36	23	19
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	17.5	173	173	199	291
2. Zobowiązania długoterminowe	17.1	1 494	51	70	106
3. Zobowiązania krótkoterminowe, tym:	17.3	855	2 197	2 294	2 820
3.1. Fundusze specjalne	22	156	147	141	154
4. Rozliczenia międzyokresowe	17.4	781	788	797	806
Pasywa razem		23 884	24 488	24 156	28 776

WYSZCZEGÓLNIENIE (w tys. zł)	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
Wartość księgowa	20 503	21 243	20 773	24 015
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,96	2,03	1,98	2,37

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	01.04.2018 do 30.06.2018	01.04.2017 do 30.06.2017	01.01.2018 do 30.06.2018	01.01.2017 do 30.06.2017
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1.1	1004	1 547	1920	3 344
. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1004	1 103	1920	2 528
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	444	0	816
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1.6	803	1 667	1 536	3 527
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		803	1 282	1 536	2 823
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	385	0	704
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		201	-120	384	-183
D. Koszty sprzedaży		0	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu		456	515	983	1 005

F. Zysk (strata) ze sprzedaży		-255	-635	-599	- 1 188
G. Pozostałe przychody operacyjne	1.2	33	56	89	101
H. Pozostałe koszty operacyjne	1.3	63	324	67	328
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-285	-903	-577	-1 415
J. Przychody finansowe	1.4	238	174	465	493
K. Koszty finansowe	1.5	294	43	333	74
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-341	-772	-445	-996
Ł. Zysk (strata) brutto		-341	-772	-445	-996
M. Podatek dochodowy	2	110	135	-169	133
a) część bieżąca		0	0	0	0
b) część odroczone		110	135	-169	133
N. (Zyski) straty mniejszości		-	-1	-	-1
O. Zysk (strata) netto		-451	-906	-276	-1 128
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-451	-906	-276	-1 128
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) - podstawowy		-0,04	-0,09	-0,026	-0,11
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) - rozwodniony		-0,04	-0,09	-0,026	-0,11

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2018 do 30.06.2018	01.04.2017 do 30.06.2017	01.01.2018 do 30.06.2018	01.01.2017 do 30.06.2017
A. Skonsolidowany wynik netto	-339	-906	-164	-1 128
1. Wycena instrumentów finansowych	-355	209	9	1303
2. Podatek dochodowy dotyczący innych Całkowitych dochodów	67	-40	-2	-248
Inne całkowite dochody (straty) netto	-288	169	7	1 055
B. Całkowite dochody (straty) razem, przypisane:	-627	-737	-157	-73
1. Akcjonariuszom jednostki dominującej	-627	-738	-157	-74
2. Udziałowcom mniejszościowym	-	-1	-	-1

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	IIQ 2018	IIQ 2017	II Kwartały bieżącego roku narastająco	II Kwartały poprzedniego roku narastająco	Stan na 31.12.2017r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	21 243	25 468	20 773	24 804	24804
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	29 266	29 266	29 266	29 266	29266
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	29 266	29 266	29 266	29 266	29266
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	2032	2 014	2032	2 014	2014
2.1. Zmiany kapitału zapasowego		18		18	18
a) zwiększenia (z tytułu)		18		18	18
- z podziału zysku		18		18	18
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	215	-	
- pokrycia straty		-		-	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	2032	2 032	1817	2 032	2032
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1523	-973	-1818	- 1 859	-1859
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-288	169	7		41
a) zwiększenia (z tytułu)	-288	169	7	1 055	666
- wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych - obligacje	-288	169	7	1 055	666

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A. za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF

b) zmniejszenia (z tytułu)					-625
-zbycia środków trwałych					-625
- zbycie obligacji					
- wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych- obligacje					
-skutki połączenia Spółek					
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1811	-804	-1811	-804	-1818
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	582	582	582	582	582
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu			582	582	582
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4591	-5 199	-4 591	-5 199	-5318
5.1. Zysk/ Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4591	-5 199	-4 591	- 5 199	119
a) zysk/strata z poprzedniego kwartału	175	-222			
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-5024	-5 421	-4591	-5 199	-5199
a) zwiększenia (z tytułu)	-4416	-18	-4483	-18	-18
- ujemny kapitał mniejszości					
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	-4416	-18	-4483	-18	-18
b) zmniejszenia (z tytułu)					626
-ujemny kapitał mniejszości z lat poprzednich					
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału z aktualizacji –					
- pokrycie z kapitału zapasowego oraz korekty konsolidacyjne					626
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-9440	-5 439	-9074	-5 217	-4591
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu					
6. Wynik netto	-451	-906	-276	- 1 128	-4698
a) zysk netto					
b) strata netto	-451	-906	-276	- 1 128	-4698
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 503	24 731	20 503	24 731	20 773
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 503	24 731	20 503	24 731	20 773

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2018	01.04.2017	01.01.2018	01.01.2017
	do 30.06.2018	do 30.06.2017	do 30.06.2018	do 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-451	-906	-276	- 1 128
II. Korekty razem	164	337	-336	362
1. Zyski (straty) mniejszości	-	-1	-	-1
2. Amortyzacja	77	87	153	175
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-223	-262	-328	-356
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-7	-10	-17	-15
5. Zmiana stanu rezerw	42	-18	29	-74
6. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7. Zmiana stanu należności	-282	385	-280	569
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	244	-96	147	-59
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	78	201	-275	146
10. Inne korekty	235	51	235	-23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-287	-569	-612	-766
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1991	415	3 184	643

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A. za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	15	63	22
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych	1972	400	3 121	621
II. Wydatki	-94	0	-107	-31
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-94	0	-107	-6
2. Na aktywa finansowe, w tym:		0		-25
a) w jednostkach powiązanych		0		0
b) w pozostałych jednostkach		0		-25
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1897	415	3 077	612
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-208	-	-208	-
1. Kredyty i pożyczki	-208	-	-208	-
2. Inne wpływy finansowe		-		--
II. Wydatki	23	-	-22	-161
1. Kredyty i pożyczki		-73		-35
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	64		45	-55
3. Odsetki	-47	-41	-62	-70
4. Inne wydatki finansowe	6	-65	-5	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-185	-179	-230	-162
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1425	-333	2 235	-316
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1425	-333	2 235	-316
F. Środki pieniężne na początek okresu	1721	2 674	911	2 657
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3146	2 341	3 146	2 341
-o ograniczonej możliwości dysponowania		-		-

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

Wartość aktualizacji inwestycji na 30.06.2018r. wynosi: 235 tys. zł, na 30.06.2017r.: 23 tys. zł.

Wyniki Grupy Kapitałowej w 2018 roku w porównaniu z rokiem 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2018 w tys. zł	II kwartał 2017 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	1004	1 547
Działalność kontynuowana	1004	911
Działalność zaniechana	0	636
Sprzedaż produktów:	1004	1 103
Działalność kontynuowana	1004	908
Działalność zaniechana	0	195
Sprzedaż towarów i materiałów:	0	444
Działalność kontynuowana	0	0
Działalność zaniechana	0	444
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	201	-120
Działalność kontynuowana	201	-93
Działalność zaniechana	0	-37
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-255	-635
Działalność kontynuowana	-255	-598
Działalność zaniechana	0	-37
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-285	-903
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-341	-772
Zysk/ Strata brutto	-341	-772
Działalność kontynuowana	-341	-735
Działalność zaniechana	0	-37
Zysk/ Strata netto	-451	-906
Działalność kontynuowana	-451	-869
Działalność zaniechana	0	-37
Amortyzacja	77	87
EBITDA	-208	-816
Rentowność netto	-44,9%	-58,6%
Rentowność EBITDA	-20,7	-52,7%

Wyniki Grupy Kapitałowej w 2018 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2018 w tys. zł	II kwartał 2018 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	916	1004
Działalność kontynuowana	916	1004
Działalność zaniechana	0	0
Sprzedaż produktów w tym:	916	1004
Działalność kontynuowana	916	1004
Działalność zaniechana	0	0
Sprzedaż towarów i materiałów w tym:	0	0
Działalność kontynuowana	0	0
Działalność zaniechana	0	0
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży w tym:	183	201
Działalność kontynuowana	183	201
Działalność zaniechana	0	0
Zysk/ Strata ze sprzedaży w tym:	-344	-255
Działalność kontynuowana	-344	-255
Działalność zaniechana	0	-255
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-292	-285
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-104	-341
Zysk/ Strata brutto w tym:	-104	-341
Działalność kontynuowana	-104	-341

Działalność zaniechana	0	0
Zysk/ Strata netto w tym:	175	-451
Działalność kontynuowana	175	-451
Działalność zaniechana	0	0
Amortyzacja	76	77
EBITDA	-216	-208
Rentowność netto	19,1%	-44,9%
Rentowność EBITDA	23,6%	-20,7%

Wyniki PBS Finanse S.A. w 2018 roku w porównaniu z rokiem 2017

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał 2018 w tys. zł	II kwartał 2017 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	813	1 397
Działalność kontynuowana	813	761
Działalność zaniechana	0	636
Sprzedaż produktów	813	953
Działalność kontynuowana	813	758
Działalność zaniechana	0	195
Sprzedaż towarów i materiałów	0	444
Działalność kontynuowana	0	0
Działalność zaniechana	0	444
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	91	-233
Działalność kontynuowana	91	-196
Działalność zaniechana	0	-37
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-262	-616
Działalność kontynuowana	-262	-579
Działalność zaniechana	0	-37
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-256	-575
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-305	-437
Zysk/ Strata brutto	-305	-437
Działalność kontynuowana	-305	-400
Działalność zaniechana	0	-37
Zysk/ Strata netto	-363	-572
Działalność kontynuowana	-363	-535
Działalność zaniechana	0	-37
Amortyzacja	58	67
EBITDA	-198	-508
Rentowność netto	-44,6%	-40,9%
Rentowność EBITDA	-24,4%	-36,4%

Wyniki jednostkowe PBS Finanse S.A. w 2018 roku - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2018 w tys. zł	II kwartał 2018 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	768	813
Działalność kontynuowana	768	
Działalność zaniechana	0	
Sprzedaż produktów w tym:	768	813
Działalność kontynuowana	768	
Działalność zaniechana	0	
Sprzedaż towarów i materiałów w tym:	0	0
Działalność kontynuowana		
Działalność zaniechana		
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży w tym:	96	91
Działalność kontynuowana	96	91

Działalność zaniechana	0	0
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-332	-262
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-300	-256
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-85	-305
Zysk/ Strata brutto w tym:	-85	-305
Działalność kontynuowana	-85	-305
Działalność zaniechana	0	0
Zysk/ Strata netto w tym:	194	-363
Działalność kontynuowana	194	-363
Działalność zaniechana	0	0
Amortyzacja	60	58
EBITDA	-240	-198
Rentowność netto	25,3%	-44,7%
Rentowność EBITDA	31,3%	-24,3%

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w I półroczu 2018 roku Spółka informowała w raportach bieżących o numerach od 1/2018 do 15/2018.

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

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.

W Grupie Kapitałowej 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 Grupie występowała tylko działalność ciągła, sezonowość i cykliczność nie miały żadnego wpływu na działalność Grupy.

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

W Grupie Kapitałowej PSB Finanse S.A. 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 finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W Grupie Kapitałowej PSB Finanse S.A. w okresie sprawozdawczym nie utworzono odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz nie odwracano odpisów z tego tytułu.

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

W okresie sprawozdawczym nie tworzących nowych rezerw i nie zwiększanych utworzonych wcześniej. Nastąpiło natomiast rozwiązanie rezerwy w spółce zależnej Duet na kwotę 2,8 tys. zł z tytułu

ściągniętych przez Komornika zasądzonych należności, a w spółce dominującej PBS Finance S.A. wykorzystano rezerwy z tytułu odpraw wypłacanych pracownikom zwolnionym z przyczyn ekonomicznych leżących po stronie pracodawcy w kwocie 26,4 tys. zł .

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:

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2017			7	31		467		132	637
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu			-5			-109		337	223
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu									
Stan na 30.06.2018			2	31		358		469	860
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2017					22	1			23
Obciążenie wyniku w ciągu okresu					-8	-1	6	58	55
Obciążenie kapitału w ciągu okresu								-	
Stan na 30.06.2018					14	0	6	58	78

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 Grupy Kapitałowej 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 grupie kapitałowej PBS Finanse S.A. nie stwierdzono błędów poprzednich okresów .

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.

Na 31.12.2017r.spółka zależna „Duet” Sp. z o.o. posiadała kredyty przeterminowane wraz z odsetkami w kwocie 1 605 tys. zł. W dniu 19.04.2018r. Zarząd „Duet” Sp. z o.o. , w ślad za złożonym wnioskiem o restrukturyzację posiadanego zadłużenia, otrzymał pozytywną decyzję Banku w sprawie zmiany warunków kredytowania Spółki. Zgodnie z decyzją Banku spłata kredytów dokonywana będzie według ustalonego harmonogramu, a ostateczny termin spłaty kredytów ustalono na 31.07.2026r. Innych zdarzeń o podobnym charakterze w okresie sprawozdawczym nie stwierdzono.

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 powiązаныmi, opisane w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;

W okresie sprawozdawczym wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

W okresie sprawozdawczym nie zmieniano sposobu ustalania wartości godziwej 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 2018r. 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 miały miejsce zmiany w składzie Zarządu o których szczegółowo wspomniano przy opisie władz spółki dominującej.

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.

Na sytuację finansową, majątkową i wynik finansowy Spółki może w sposób znaczący wpłynąć ewentualne rozwiązanie umowy agencyjnej z PBS Bank o czym informowano w raporcie bieżącym nr 19 dnia 10.08.2018r. Oraz szerzej zostało ujęte w sprawozdaniu Zarządu.

Dodatkowe informacje do raportu śródrocznego (§ 66 ust.11)

5.1. 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 Finanse S.A. bieżąco monitoruje działalność i wyniki finansowe każdej ze spółek grupy, ponieważ de facto każda ze spółek prowadzi odrębny zakres działalności (w ramach branży mięsnej do 31.12.2017r.) oraz pośrednictwa kredytowego. Przyjęcie założenia, że spółka jest segmentem operacyjnym grupy jest uzasadnione. Prezentowane dane pochodzą głównie z wewnętrznych raportów wykorzystywanych przez Zarząd PBS Finanse S.A. do podejmowania decyzji o ewentualnych inwestycjach i do oceny wyników. Wszystkie spółki grupy kapitałowej PBS Finanse oraz ich podstawowy zakres działalności opisany jest w punkcie 2 Informacji dodatkowej niniejszego raportu.

Poniżej przedstawiono wyniki za I półrocze 2018 roku oraz I półrocze 2017 roku według segmentów.

Wyniki za I półrocze 2018 roku według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE 2017r.	PBS Finanse S.A.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	1 581	360	0	-21	1920
Koszty sprzedanych produktów i towarów	1394	163	0	-21	1536
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	187	197	0	0	384
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-556	-21	0	0	-577
Aktywa trwałe	13 403	1959	0	-88	15274
Aktywa obrotowe	7958	2554	0	-1902	8610
Amortyzacja	118	35	0	0	153

Wyniki za I półrocze 2017 według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE 2017r.	PBS Finanse S.A.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	3 044	355	0	-55	3 344
Koszty sprzedanych produktów i towarów	3 444	138	0	-55	3 527
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	-400	217	0	0	-183

Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-1 085	-329	-1	0	-1 415
Zysk brutto	-636	-359	-1	0	-996
Aktywa trwałe	19 596	1 937	0	-2 822	18 711
Aktywa obrotowe	7 251	4 447	1	-1 634	10 065
Amortyzacja	132	43	0	0	175

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1

Przychody ze sprzedaży

1) Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż produktów, w tym:	1581	100,0	2 228	73,2
sprzedaż mięsa	0		578	25,9
sprzedaż usług			128	5,7
sprzedaż usług finansowych	137	8,7	1 522	68,4
1444		91,3		
Sprzedaż towarów i materiałów	0	0	816	26,8
Sprzedaż pozostała	0		-	
Razem	1581	100,0	3 044	100,0

2) Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Rozwiązanie odpisów na należności	0	0	30	52,6
Odszkodowania	0	0	7	12,3
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33	86,8	18	31,6
Pozostałe	5	13,2	2	3,5
Razem	38	100,0	57	100,0

3) Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Koszty sądowe i egzekucyjne	0	0	1	100,00
Darowizny			0	0
Razem	0	0	1	100,0

4) Przychody finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki bankowe, odsetki od obligacji	445	100,0	456	95,2
Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
Odpis aktualizujący majątek finansowy			23	4,8
Dodatnie różnice kursowe			-	-
Razem	445	100,0	479	100,0

5) Koszty finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki od kredytów bankowych			13	43,3
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	8	2,9	13	43,3
Odpis aktualizujący majątek finansowy	235	84,2	-	-
Strata ze zbycia inwestycji	36	12,9	4	13,4
Razem	279	100,0	30	100,0

6) Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Amortyzacja	118	5,4	132	3,8
Zużycie materiałów i energii	93	4,3	654	18,8
Usługi obce	685	31,5	1018	29,2
Podatki i opłaty	56	2,6	51	1,5
Wynagrodzenia	982	45,1	1 328	38,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	213	9,8	254	7,3
Pozostałe koszty rodzajowe	28	1,3	44	1,3
Razem koszty rodzajowe	2 175		3 481	100,0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-		-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-		-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	781		741	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-		-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1394		2 740	-

Nota 2

Podatek dochodowy

Wynik finansowy netto w kwocie -221 tys. zł wykazany przez Spółkę obejmuje stratę brutto w kwocie -390 tys. zł, która została pomniejszona o odroczony podatek dochodowy w kwocie 169 tys. zł. Spółka utworzyła aktywo z tytułu podatku dochodowego w związku z odliczoną stratą podatkową z lat poprzednich.

Nota 3

Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
	tys.	tys.
Zysk/strata netto	-221	-769
Liczba akcji serii A	77,5	77,5
Liczba akcji serii B	77,5	77,5
Liczba akcji serii C	155	155
Liczba akcji serii D	166	166
Liczba akcji serii E	3 450	3 450
Liczba akcji serii F	1 300	1 300
Liczba akcji serii G	5 266	5 266
Razem liczba akcji	10 452	10 452
Średnia ważona liczba akcji	10 452	10 452
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	-0,021	-0,074
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) wg średniej ilości akcji	-0,021	-0,074

Nota 4

Wartości niematerialne i prawne

Wyszczególnienie	Oprogramowanie komputerowe			Ogółem		
	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2017	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2016
Wartość netto na dzień 1 stycznia	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia stanu	0	0	0	0	0	0
Likwidacja						
Amortyzacja		-	-		-	-
Wartość netto na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	53	53	53	53	53	53
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	53	53	53	53	53	53
Wartość netto	0	0	0	0	0	0

Nota 5

Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2018	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. Zł						
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	73		123	156	438		790
Zwiększenia stanu					13		13
-zakup							
-leasing - przyjęte z inwestycji					13		13
Zmniejszenia stanu			1	9			10
- likwidacja							
- sprzedaż			1	9			10
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	0		17	38	52		107
Przyjęte do środków trwałych							

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A. za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF

Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	73		105	109	399		686
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 roku	75		573	495	1145		2289
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2		468	387	746		1603
Wartość netto	73		105	109	399		686

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2017	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. zł						
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	73	0	173	81	609	0	936
Zwiększenia stanu			6	147			153
- zakup			6	147			153
- leasing - przyjęte z inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	1	-	-	-	1
- likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
- sprzedaż	-	-	1	-	-	-	1
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy			21	28	73	-	122
Przyjęte do środków trwałych						-	
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	73	0	157	200	536	-	966
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 roku	75	0	628	643	1 381	-	2 727
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	2	0	471	443	845	-	1 761
Wartość netto	73	0	157	200	536	-	966

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2017	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. zł							
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	73	0	173	81	609	-	936
Zwiększenia stanu	-			12	148		-	160
- zakup	-			12			-	12
- leasing	-				148		-	148
Zmniejszenia stanu	-			22		37	-	59
- likwidacja	-			22		37	-	59
Odpis aktualizujący z tytułu utraty	-						-	

wartości								
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	0	0	40	73	134	-	247
Przyjęte do środków trwałych	-						-	
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	73		123	156	438	-	790
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	75		575	597	1 130	-	2 377
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	2		452	441	692	-	1 587
Wartość netto	-	73	0	123	156	438	-	790

Spółka nie posiadała w okresie sprawozdawczym środków trwałych wykazywanych pozabilansowo.

5a. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017
	tys. zł	
Należności długoterminowe – kaucje	55	55
Razem	55	55

Nota 6

Inwestycje - udziały, akcje, obligacje

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

Nota 7

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości obejmują :

- nieruchomości inwestycyjne położone w Przemysłu - przeznaczone do sprzedaży, których wartość na 30.06.2018r. wynosi 249 tys. zł , na 31.12.2017r. wynosiła 249 tys. zł , a na 30.06.2017r. również 249 tys. zł
- budynki i lokale, które wykorzystywane są pod wynajem i zostały przeniesione z rzeczowego majątku trwałego w kwocie 506 tys. zł netto na 30.06.2018r. , w kwocie 516 tys. zł na 31.12.2017r., a na 30.06.2017r. w kwocie 525 tys. zł.

Wartość budynków i lokali przedstawiają poniższe tabele.

I półrocze 2018r.

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018r.	765
Amortyzacja w roku 2018	10
Zmniejszenia	0

Wartość netto na 30 czerwca 2018 r.	755
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018r.	1035
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	280
Wartość netto na 30.06.2018r.	755

I półrocze 2017r.

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 r.	784
Amortyzacja w roku 2017	10
Zmniejszenia	0
Wartość netto na 30 czerwca 2017 r.	774
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 r.	1 035
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	261
Wartość netto na 31.12.2017r.	774

Rok 2017

Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 r.	784
Amortyzacja w roku 2017	19
Zmniejszenia	
Wartość netto na 31 grudzień 2017 r.	765
Wartość brutto na dzień 31 grudzień 2017 r.	1035
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	270
Wartość netto na 31.12.2017r.	765

Nota 8

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 30.06.2018r. oraz 30.06.2017r. nie występują.

Nota 9

Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Materiały (według ceny nabycia)	-	-	-
Towary	-	-	-
Produktu gotowe	-	-	-
Zapasy ogółem	-	-	-

Nota 10

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Należności z tytułu dostaw i usług	375	205	300
Należności budżetowe	0	10	7
Pozostałe należności	60	103	1
Należności ogółem netto	435	323	308
Odpis aktualizujący należności	66	66	18
Należności brutto	501	389	326

Nota 11

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Ubezpieczenia i podatki	32	20	36
Prenumerata	1	1	-
Inne	9	12	4
Razem	42	33	40

Nota 12

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Środki pieniężne w kasie	0	12	29
Środki pieniężne w banku	251	328	1 270
Lokaty krótkoterminowe	2849	552	999
Środki pieniężne w drodze	-	-	28
Razem	3100	892	2 326

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku 3 100 tys. zł

środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2017 roku 892 tys. zł

łącznie zmiana stanu środków pieniężnych w 2018 roku 2 208 tys. zł

Nota 13

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30.06. 2018 tys. zł	Stan na 31.12. 2017 tys. zł	Stan na 30.06. 2017 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe							
PBS Finanse S.A.	brak	-	-	-	-	-	437

Nota 14

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1) Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
Wobec jednostek pozostałych, w tym:		45	77
leasing finansowy	12	45	77

2) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	76	110	147
do 1 roku	64	45	70
od 2 do 5 lat włącznie	12	65	77

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego na 30.06.2018r.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. Spółka na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 4 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i w I półroczu 2018r. wyniosły 12 tys. zł /w I półroczu 2017r. 77 tys. zł./ oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które w I półroczu 2018r. wyniosły tys. 64 zł. /w I półroczu 2017r. 70 tys. zł/. Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Spółka nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych. Zobowiązania z tytułu leasingu zabezpieczone są wystawionym przez leasingobiorcę wekslem in blanco.

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12. 2017	30.06.2017
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	66	109	177
wobec jednostek powiązanych	12	10	17
wobec jednostek pozostałych	54	99	160
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	130	178	184
podatek dochodowy od osób fizycznych	28	63	36
ZUS	94	114	139
podatek od nieruchomości		-	
PFRON	2	1	5
Pozostałe	6	-	4
Pozostałe zobowiązania, w tym:	344	351	816
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	118	142	148
z tytułu leasingu	64	65	70
Inne	162	144	161
Kredyt	0	0	437
Razem	540	638	1177

4) Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe bierne nie wystąpiły.

5) Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. Zł			
Stan na 1 stycznia 2018	161	38		199
utworzenie rezerwy w ciągu roku		26		26
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku				
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku				
Stan na 30 czerwca 2018	161	12		173
rezerwy do 1 roku	161	12		173
rezerwy powyżej roku				

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. Zł			
Stan na 1 stycznia 2017	234	100	-	334
utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	-	43	-	44
Stan na 30 czerwca 2017	234	57	-	291
rezerwy do 1 roku	234	57	-	291
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2017	234	100	-	334
utworzenie rezerwy w ciągu roku	161	38	-	199
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	234	100	-	334
Stan na 31 grudnia 2017	161	38	-	199
rezerwy do 1 roku	161	38	-	199
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Nota 15

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania nie wystąpiły w Spółce w 2017 i 2018 roku, z wyjątkiem zabezpieczeń umów leasingowych w postaci weksli in blanco.

Jednostka	Wierzyciel	Tytułem	Rodzaj zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia
PBS Finanse S.A.	Mikrotech S.A.	umowa leasingowa- 1	weksel in blanco	14
PBS Finanse S.A.	Mikrotech S.A.	umowa leasingowa -2	weksel in blanco	21
PBS Finanse S.A.	EFL Wrocław	umowa leasingowa -1	weksel in blanco	41

Nota 16

Sprawy sądowe

W I półroczu 2018 roku Spółka nie była stroną w znaczących postępowaniach sądowych.

Nota 17

Gwarancje, pożyczki, poręczenia

Spółka PBS Finanse S.A. do 30.06.2018 roku udzieliła łącznie pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 1902 tys. zł dla Duet Sp. z o.o. na warunkach ogólnych nie odbiegających od przyjętych na rynku.

PBS Finanse S.A. kontynuowała gwarancje z lat poprzednich z następującymi podmiotami :

1. Witold Wiśniewski ,Mościska ul.3-go Maja 40, 05-080 Izabelin –gwarancja do kwoty 60.000,00zł zawarta do dnia 31.10.2018r. dotyczy zobowiązań z tytułu mowy najmu
2. PKN ORLEN S.A. W Płocku – gwarancja do kwoty 9.000,00 zł zawarta do dnia 18.10.2019r..dotyczy zobowiązań z tytułu umowy o dostarczanie paliw
3. MAKSIMUM Sp. z o. o. HOLDING S.K.A. w Katowicach -gwarancja do kwoty 27.852,00 zł zawarta do dnia 01.03.2021r. dotyczy zobowiązań z tytułu umowy najmu.

Nota 18

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. W I półroczu 2018r. nie były przeprowadzone żadne kontrole organów podatkowych.

Nota 19

Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2017 Spółka nie wypłaciła ani nie zaproponowała dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki.

Nota 20

Świadczenia pracownicze

Zatrudnienie w Spółce dominującej na 30.06.2018 oraz 2017 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
30.06.2018	0	33	10	7
31.12.2017	2	34	17	4

30.06.2017	2	44	5	2
------------	---	----	---	---

1) Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce, w związku z czym Spółka tworzyła rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych. W I półroczu 2018 Spółka wypłaciła odprawę emerytalną w wysokości 26 tys. zł.

2) Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych prezentowany jest w bilansie w wartości netto. Wartość Funduszu na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 156 tys. zł, 30 czerwca 2017 roku wynosiła 154 tys. zł a 31 grudnia 2017r. wynosiła 141 tys. zł.

Nota 21

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Nota 22

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku jak również w okresach porównawczych Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30 czerwca 2018 tys. zł	31 grudnia 2017 tys. zł	30 czerwca 2017 tys. zł	30 czerwca 2018 tys. zł	31 grudnia 2017 tys. zł	30 czerwca 2017 tys. zł
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	3100	892	2 326	3100	892	2 326
Należności długoterminowe	55	55	46	55	55	46
Należności z tytułu dostaw i usług	375	313	308	375	313	308
Inwestycje w udziały	88	88	2 823	88	88	2 823
Aktywa finansowe długoterminowe Nieruchomości	754	765	774	754	765	774
Papiery wartościowe	10 959	13712	14 195	10 959	13712	14 195
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 478	2713	2 943	2478	2713	2 943
Zobowiązania finansowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66	109	177	66	109	177
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	76	65	147	76	65	147
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	0	-	437	0	-	437

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2018 r. – Spółka dominująca

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Inwestycje w udziały		88		88
Aktywa finansowe długoterminowe		754		754
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2478			2478
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	10 959			10 959

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2017 r. – Spółka dominująca

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
---------------------------------	----------	----------	----------	-------

Inwestycje w udziały	-	2 823	-	2 823
Aktywa finansowe długoterminowe	-	774	-	774
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 943	-	-	2 943
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	14 195	-	-	14 195

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2017r.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 713	-	-	2 713
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	13 712	-	-	13 712

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1

Przychody i koszty

1) Przychody ze sprzedaży

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż produktów, w tym:	1920	100,0	2 528	75,6
sprzedaż mięsa	0	0	578	22,9
sprzedaż usług pośrednictwa kredytowego	1444	75,2	1 522	60,2
sprzedaż usług finansowych	339	17,7	300	11,9
sprzedaż pozostałych usług	137	7,1	128	5,0
Sprzedaż towarów i materiałów, w tym:	0	0	816	24,4
sprzedaż mięsa	0	0	0	0
sprzedaż wyrobów wędliniarskich	0	0	0	0
inne	0	0	816	100,0
Razem	1 920	100	3 344	100,0

2) Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Rozwiązanie odpisów na należności	5	5,6	30	29,7
Zysk ze zbycia aktywów trwałych	34	38,2	19	18,8
Zwrot kosztów sądowych			23	22,8

Odszkodowania	5	5,6	7	6,9
Pozostałe	45	50,6	22	21,8
Razem	89	100	101	100,0

3) Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Amortyzacja wartości firmy	3	4,5	3	1,2
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	52	77,6	319	97,3
Koszty sądowe i egzekucyjne	12	17,9	6	1,5
Darowizna			0	0
Razem	67	100,0	328	100,0

4) Przychody finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Odsetki bankowe	465	100,0	470	95,3
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	23	4,7
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	-
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	-
Razem	465	100,0	493	100,0

5) Koszty finansowe

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Prowizje od kredytów bankowych			4	5,4
Odsetki od kredytów bankowych	62	18,6	52	70,3
Strata ze zbycia inwestycji	36	10,8	4	5,4
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	14	18,9
Odpis aktualizujący majątek finansowy	235	70,6	0	0
Razem	333	100,0	74	100,0

6) Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	I półrocze 2018		I półrocze 2017	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Amortyzacja	153	6,1	175	4,6
Zużycie materiałów i energii	125	5,0	631	16,5
Usługi obce	718	28,5	1 046	27,3
Podatki i opłaty	91	3,6	82	2,1
Wynagrodzenia	1156	45,9	1 559	40,7
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	241	9,6	286	7,5
Pozostałe koszty rodzajowe	35	1,3	49	1,3
Razem koszty rodzajowe	2519	100	3 828	100,0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-982		-1 005	
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)			0	
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1537		2 823	

Nota 2

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy w kwocie 169 tys. zł wykazany w rachunku zysków i strat w I półroczu 2018r. obejmuje:

- część odroczoną w kwocie 169 tys. zł.

Podatek dochodowy w kwocie 133 tys. zł wykazany w rachunku zysków i strat w I półroczu 2017r. obejmuje:

- część odroczoną w kwocie 133 tys. zł.

Nota 3

Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku	Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku
	tys. zł/szt.	tys. zł/szt.
Zysk/strata netto	-276	-1 128
Liczba akcji serii A	77,5	77,5
Liczba akcji serii B	77,5	77,5
Liczba akcji serii C	155	155
Liczba akcji serii D	166	166
Liczba akcji serii E	3 450	3 450
Liczba akcji serii F	1 300	1 300
Liczba akcji serii G	5 226	5 226
Razem liczba akcji	10 452	10 452
Średnia ważona liczba akcji	10 452	10 452
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł)	-0,026	-0,11
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) wg średniej ilości akcji	-0,026	-0,11

Nota 4

Wartości niematerialne

Wartość netto wartości niematerialnych na 30.06.2018r. w Spółkach Grupy wynosi 6 tys. zł i dotyczy wartości firmy.

Wyszczególnienie	Wartość firmy			Oprogramowanie komputerowe			Ogółem		
	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2017	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2017	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2017
Wartość netto na dzień 1 stycznia	9	15	15	0	0	-	9	15	15
Zwiększenia stanu		0	0	0	0	-		0	0
Amortyzacja	3	6	3	0	0	-	3	6	3
Wartość netto na koniec okresu	6	9	12	0	0	-	6	9	12
Wartość brutto na koniec okresu	32	32	32	82	82	-	114	114	32
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	26	23	20	82	82	-	108	105	20
Wartość netto	6	9	12	0	0	-	6	9	12

Na wartościach niematerialnych nie ustanowiono żadnych zabezpieczeń.

Nota 5

Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca	Zaliczki na ŚT w	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i	Środki transportu	Inne środki	Środki trwałe w	Ogółem
-------------------------------------	------------------	--------	-----------------	-------------------------	-------------------	-------------	-----------------	--------

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finance S.A. za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF

2018	budowie		maszyny		trwałe		budowie	
	tys. zł							
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 roku	0	73	0	124	192	438	0	827
Zwiększenia Stanu	-				96	13	0	109
-zakup	-					13		13
-leasing	-				96			96
Zmniejszenia stanu	-			1	9		0	10
-likwidacja	-							
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-						0	
Odpis amortyzacyjny za I półrocze 2018r.	-	0	0	18	45	52	0	115
Przyjęte do środków trwałych	-							
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2018 roku	-	73	0	105	234	399		811
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 roku	-	75	0	604	683	1143		2505
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	2	0	499	449	744	0	1694
Wartość netto	-	73	0	105	234	399	0	811

Wyszczególnienie stan na 30 czerwca 2017	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
	tys. zł							
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	0	73	0	179	131	609	0	992
Zwiększenia Stanu	-	-	-	6	149	0	-	155
-zakup	-	-	-	6		0	-	6
-leasing	-	-	-		149	-	-	149
Zmniejszenia stanu	-	-	-	-1	0	-	-	-1
-likwidacja	-	-	-	-1			-	-1
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za I półrocze 2017r.	-	0	0	27	38	73	-	138
Przyjęte do środków trwałych	-						-	
Wartość netto na dzień 30 czerwca 2017 roku	-	73	0	157	242	536	0	1 008
Wartość brutto na	-						-	

dzień 30 czerwca 2016 roku		75	0	698	1 167	1 384		3 324
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	2	0	541	925	848	-	2 316
Wartość netto	-	73	0	157	242	536	-	1 008

Wyszczególnienie stanu na 31 grudnia 2017	Zaliczki na ŚT w budowie	Grunty	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	73	0	179	131	609	-	992
Zwiększenia stanu	-			14	149	-	-	117
-zakup	-			14		-	-	29
-leasing	-				149		-	88
Zmniejszenia stanu	-			23		37	-	
-likwidacja	-			23		37	-	
Odpis aktualizujący z tytułu wyceny	-						-	
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	0	0	46	88	134	-	291
Przyjęte do środków trwałych	-						-	
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	73	0	124	192	438	-	827
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	75	0	605	771	1 130	-	3 170
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	2		481	579	692	-	2 178
Wartość netto	-	73	0	124	192	438	-	827

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

Nota 6

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości obejmują :

- nieruchomości inwestycyjne położone w Przemysłu - przeznaczone do sprzedaży, których wartość na 30.06.2018r. wynosi 249 tys. zł a na 31.12.2017r. wynosiła 249 tys. zł, na 30.06.2017r. 249 tys. zł
- budynki i lokale, które wykorzystywane są pod wynajem, zostały przeniesione z rzeczowego majątku trwałego w kwocie 2 067 tys. zł netto na 30.06.2018r. oraz w kwocie 2 104 tys. zł na 31.12.2017r.
- grunty , wykorzystywane również pod wynajem w kwocie 268 tys. zł na 30.06.2018r. oraz w kwocie 268 tys. zł na 31.12.2017r.

Wartość budynków i lokali oraz gruntów przedstawiają poniższe tabele:

Rok 2018 – stan na 30.06.2018r.

Wyszczególnienie w tys. zł	Budynki i lokale	Grunty
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 r.	2104	517
Amortyzacja w roku 2018	37	

Zmniejszenia - sprzedaż		
Wartość netto na 30 czerwca 2018 r.	2067	517
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2018 r.	2703	517
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	636	0
Wartość netto na 30.06.2018r.	2067	517

Rok 2017 – stan na 30.06.2017r.

Wyszczególnienie w tys. zł	Budynki i lokale	Grunty
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2017 r.	2 178	517
Amortyzacja w roku 2017	37	0
Zmniejszenia - sprzedaż	0	0
Wartość netto na 30 czerwca 2017 r.	2 141	517
Wartość brutto na dzień 30 czerwca 2017 r.	2 703	517
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	562	0
Wartość netto na 30.06.2017r.	2 141	517

łącna wartość nieruchomości inwestycyjnych na 30.06.2018r. wynosi 2 584 tys. zł natomiast na 31.12.2017r. wynosiła 2 621 tys. zł.

Nota 7

Inwestycje w udziały, akcje, obligacje

1) Udziały w jednostkach zależnych

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Udział w kapitale Spółki	Wartość godziwa udziałów na 30.06.2018	Wartość firmy na 30.06.2018
	szt.	%	tys. zł	tys. zł
Duet Sp. z o.o.	55 892	99,9	88	88
Newco Sp. z o.o.	130	61,03	-	-

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

2) Akcje w pozostałych jednostkach

Akcje w pozostałych jednostkach - notowanych na giełdzie- wycenianych według cen rynkowych i rozliczanych przez wynik finansowy na 30.06.2018r. wynoszą 2 478 tys. zł.

Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 30.06.2018r. oraz 31.12.2017r. i 30.06.2017r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość akcji			% udziałów			Wartość godziwa		
	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2017	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2017	30.06. 2018	31.12. 2017	30.06. 2017
P.A. Nova S.A.	116 773	116 773	116 773	1,16	1,16	1,16	2 452	2 686	2 394
INDYKPOL	15	15	15	0	0	0	1	1	1
Z.M. Mysław S.A.	66 985	66 985	66 985	0,66	0,66	0,66	9	9	9
PZU S.A.	400	400	400	-	-	-	16	17	-
RAZEM	184 173	184 173	184 173	-	-	-	2 478	2 713	2 943

3) Obligacje

PBS Finanse S.A. posiada obligacje - traktowane jako inwestycje długoterminowe. W wyniku wyceny papierów wartościowych – obligacji na 30.06.2018r. wartość ich wynosi 10 959 tys. zł.

Skutki wyceny obligacji odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zestawienie posiadanych obligacji oraz ich wartość na 30.06.2018r., 30.06.2017r. oraz 31.12.2017r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość obligacji			Wartość w tys. zł		
	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
PBS Bank	39 524	39 524	39524	3 571	3 934	3603
Getin Noble Bank	6354	8 812	8812	6 094	8 555	8440
PCC Rokita	167	167	167	17	17	17
M.W Trade S.A.	9	19	19	9	19	19
Marvipol S.A.	17	17	17	174	174	177
ECHO	283	10	293	29	1	30
Krakowski Bank Spółdzielczy SBK	3777	3 777	3777	228	318	277
Best S.A.	320	770	770	32	78	78
Best II NS FIZ	273	1 054	1054	19	109	108
PKN Orlen	-	300	-	-	30	-
Bank Spółdzielczy w Skierniewicach	-	138	138	-	134	139
mBank S.A.	6	6	6	616	613	614
Murapol S.A.	-	25	25	-	3	2
Work Service S.A.	-	-	-	-	-	-
Get Back S.A.	30	50	50	12	41	41
GPW S.A.	-	-	-	-	-	-
Kruk S.A.	1273	1 273	1273	127	129	128
Ronson Eurpoe N.V.	100	180	180	10	19	18
Ghelamco Invest Sp. z o.o.	211	211	211	21	21	21
Capital Park S.A.	-	-	-	-	-	-
II F S.A.	-	-	-	-	-	-
Razem	52 344	56 333	56316	10 959	14 195	13712

Nota 8

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Nota 9

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe na 30.06.2018r. oraz 30.06.2017r. nie występują.

Nota 10

Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Materiały (według ceny nabycia)	-	-	-
Produkty gotowe	-	-	-
Towary	-	-	-
Zapasy ogółem	-	-	-

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

Nota 11

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Należności z tytułu dostaw i usług	1889	1 535	3 502
Należności budżetowe	0	10	7
Pozostałe należności	1008	1 072	1 182
Należności ogółem netto	2897	2 617	4 691
Odpis aktualizujący należności	2956	2 909	715
Należności brutto	5853	5 526	5 406

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Należności budżetowe obejmują w większości należności z tytułu podatku VAT.

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

Nota 12

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Ubezpieczenia	64	25	85
Prenumerata	1	1	0
Inne	24	28	5
Razem	89	54	90

Nota 13

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Środki pieniężne w kasie	0	12	29
Środki pieniężne w banku	291	339	1 278
Lokaty krótkoterminowe	2849	560	1006
Środki pieniężne w drodze	7	-	28
Razem	3147	911	2 341

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według uzgodnionych wysokości dla poszczególnych rachunków. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 3 147 tys. zł, 30 czerwca 2017 roku wynosiła 2 341 tys. zł, a 31 grudnia 2017 roku wynosiła 911 tys. złotych

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 30 czerwca 2018 roku	3 147 tys. zł
środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2017 roku	911 tys. zł
łącznie zmiana stanu środków pieniężnych w 2018 roku	2 236 tys. zł

Nota 14

Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwowe

1) Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy- struktura w I półroczu 2018 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	Brak	77,5	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	Brak	77,5	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	Brak	155	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	Brak	166	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	3 450	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	1 300	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
G	na okaziciela	brak	brak	5 226	14 632	gotówka	02.11.2011	01.01.2011
Razem				10 452	29 266			

Kapitał podstawowy- stan na 31.12.2017 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	77,5	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	77,5	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	155	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	166	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	3 450	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	1 300	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
G	na okaziciela	brak	brak	5 226	14 632	gotówka	02.11.2011	01.01.2011
Razem				10 452	29 266			

Kapitał podstawowy- struktura w I półroczu 2017 roku

Seria/ Emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w tys. szt.	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela	brak	brak	77,5	217	gotówka	27.01.1992	01.01.1992
B	na okaziciela	brak	brak	77,5	217	Z kapitału zapasów.	02.07.1998	01.01.1998
C	na okaziciela	brak	brak	155	434	gotówka	30.06.2000	01.01.2000
D	na okaziciela	brak	brak	166	4 658	gotówka	10.11.2004	01.01.2005
E	na okaziciela	brak	brak	3 450	9 660	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
F	na okaziciela	brak	brak	1 300	3 640	gotówka	25.10.2006	01.01.2006
G	na okaziciela	brak	brak	5 226	14 632	gotówka	02.11.2011	01.01.2011
Razem				10 452	29 266			

Obecnie wartość nominalna akcji wynosi 0,50 zł.

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

Akcjonariusze o znaczącym udziale w kapitale na dzień 30 czerwca 2018 roku to:

Lp.	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
-----	-------	--------------	----------------------------------	---------------	--------------------------

1	PBS Sanok	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 158	6,04	632 159	6,04

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

Lp.	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 158	6,04	632 158	6,04

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

2) Pozostałe kapitały

Na 30.06.2018r. kapitał zapasowy wynosi 1 817 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny – 1 810 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2018 r. w kwocie -9 074 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 4 591 tys. zł
- przeniesienie na kapitał zapasowy	-4 483 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	-9 074 tys. zł
Wynik za I półrocze 2018r.	-276 tys. zł

Na 30.06.2017r. kapitał zapasowy wynosi 2 032 tys. zł, a kapitał z aktualizacji wyceny – -804 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 30 czerwca 2017 r. w kwocie – 5 217 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy na początek okresu	- 5 199 tys. zł
- przeniesienie na kapitał zapasowy	- 18 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na koniec okresu	- 5 217 tys. zł
Wynik za I półrocze 2017r.	- 1 128 tys. zł

Na 31.12.2017r.pozostałe kapitały w kwocie 796 tys. zł obejmują: kapitał zapasowy w kwocie 2 032 tys. zł, kapitał z aktualizacji wyceny -1 818 tys. zł oraz kapitał rezerwowy 582 tys. zł.

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie – 9 289 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	- 4 591 tys. zł
Wynik za rok 2017r.	- 4 698 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy na 31.12.2017r.	- 9 289 tys. zł

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

Nota 15

Jednostka (Dłużnik)	Wierzyciel	Tytułem	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na 30.06. 2018 tys. zł	Stan na 31.12. 2017 tys. zł	Stan na 30.06. 2017 tys. zł
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe							
PBS Finanse S.A.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 300 tys. zł	5,0 %	28.12.2017r.	0	0	437
Duet Sp. z o.o.	PBS Sanok	kredyt w rachunku kredytowym w wys. 1 643 tys. zł	WIBOR1M+2%	31.07.2026r.	1 602	1 503	1 464
Duet Sp. z o.o.	PBS Sanok	kredyt w rachunku bieżącym w wys. 100 tys. zł	7,75	30.04.2018r.	0	102	100

W dniu 30.04.2018 spółka DUET podpisała z PBS Bank w Sanoku umowę ugody nr 1/2018 na konsolidację posiadanych kredytów w związku z tym kredyt w rachunku bieżącym został włączony do umowy ugody.

Nota 16

Odroczony podatek dochodowy

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2017	0	-	7	31		467	-	132	637
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	-	-	-5			-109	-		223
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu	-	-					-		
Stan na 30.06.2018	0	-	2	31		358	-	469	860
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2017	-	-			22	1	-		23
Obciążenie wyniku w ciągu okresu	-	-			-8	-1	6	58	55
Obciążenie kapitału w ciągu okresu	-	-					-		
Stan na 30.06.2018	-	-			14	0	6	58	78

WYSZCZEGÓLNIENIE	PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI								
	w tys. zł								
	Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	Zapasy	Odprawy emerytalne	Urlopy	Odsetki od kredytów i pożyczek	Różnice kursowe	Leasing	Pozostałe	Razem
Aktywa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2016	0	-	14	50	-	584	-	556	1 204
Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	-	-	-8	-1	-	-248	-	-155	-412
Podwyższenie kapitału w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2017	0	-	6	49	-	336	-	401	792
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego									
Stan na dzień 31.12.2016	-	-	-	-	9	41	-	-	50
Obciążenie wyniku w ciągu okresu	-	-	-	-	6	-37	-	-	-31
Obciążenie kapitału w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30.06.2017	-	-	-	-	15	4	-	-	19

Nota 17

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

1) Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Wobec jednostek powiązanych		-	-
Wobec jednostek pozostałych, w tym:	98	70	106
leasing finansowy	98	70	106

2) Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagane w okresie:	189	143	184
do 1 roku	91	73	78
od 2 do 5 lat łącznie	98	70	106

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na 30.06.2018r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Grupy, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 3 lata. Grupa na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 5 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i w I półroczu 2018r wyniosły 98 tys. zł oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które w I półroczu 2018r. wynosiły 91 tys. zł. Wszystkie umowy leasingu mają ustalony z góry harmonogram spłat i Grupa nie zawarła żadnych umów warunkowych płatności ratalnych.

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

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

Wyszczególnienie	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. zł		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	88	113	184
wobec jednostek powiązanych	12	10	18
wobec jednostek pozostałych	78	103	166
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych:	176	207	234
podatek dochodowy od osób fizycznych	28	71	40
ZUS	115	132	159
podatek od nieruchomości	25	-	24
PFRON	2	1	5
Pozostałe	6	3	6
Pozostałe zobowiązania, w tym:	592	1 974	2 402
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	130	152	162
z tytułu leasingu	91	73	78
Kredyty	205	1 605	2 000

Inne	166	144	162
------	-----	-----	-----

4) Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 30.06.2018r. w kwocie 781 tys. zł obejmują zasądzone, lecz nie zapłacone odsetki oraz koszty sądowe od udzielonych pożyczek w Spółce „Duet” Sp. z o.o. Wartość rozliczeń na 31.12.2017r. – wynosiła 797 tys. zł. – a na 30.06.2017r. – wyniosła 806 tys. zł.

5) Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2018	161	38		199
utworzenie rezerwy w ciągu roku				
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku				
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku		26		26
Stan na 30 czerwca 2018	161	12		173
rezerwy do 1 roku	161	12		173
rezerwy powyżej roku				

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2017	234	100	-	334
utworzenie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	-	43	-	43
Stan na 30 czerwca 2017	234	57	-	291
rezerwy do 1 roku	234	57	-	291
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2017	234	100	-	334
utworzenie rezerwy w ciągu roku	161	38	-	199
rozwiązanie rezerwy w ciągu roku	-	-	-	-
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	234	100	-	334
Stan na 31 grudnia 2017	161	38	-	199
rezerwy do 1 roku	161	38	-	199
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Nota 18

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania nie wystąpiły w Grupie w 2018 i 2017 roku, z wyjątkiem zabezpieczeń umów leasingowych w postaci weksli in blanco

Jednostka	Wierzyciel	Tytułem	Rodzaj zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia
PBS Finanse S.A.	Mikrotech S.A.	umowa leasingowa- 1	weksel in blanco	14
	EFL Wrocław	umowa leasingowa -2		21
		umowa leasingowa -1		41
Duet Sp. z o.o.	RCI Leasing	umowa leasingowa- 1	weksel in blanco	29
		umowa leasingowa -2		42
		umowa leasingowa -3		41

Nota 19

Sprawy sądowe

W I półroczu 2018 roku Spółka nie była stroną w znaczących postępowaniach sądowych.

Nota 20

Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Kontrole organów podatkowych przeprowadzone w okresie sprawozdawczym nie wykazały żadnych różnic. Na dzień 30.06.2018r. nie było niezakończonych kontroli podatkowych.

Nota 21

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze - struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie w I półroczu 2018 i 2017 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
PBS Finanse S.A.				
31.12.2017	2	34	17	4
30.06.2018	0	33	10	7
Duet Sp. z o.o.				
31.12.2017	-	7	1	1
30.06.2018	-	7	0	0
Razem				
31.12.2017	2	41	18	5
30.06.2018	0	40	10	7

W okresie sprawozdawczym i porównawczym Grupa ponosiła następujące koszty zatrudnienia:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia			Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze			Razem		
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
	tys. Zł								
PBS Finanse S.A.	983	2 489	1 328	213	468	254	1196	2 957	1 582
Duet Sp. z o.o.	173	436	231	28	58	32	201	494	263
Newco Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1) Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy. W I półroczu 2018r. nie było wypłaty odprawy emerytalnej.

Nota 22

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

Wartość Funduszu na dzień 30 czerwca 2018 roku wynosi 156 tys. zł, 30 czerwca 2017 roku wynosiła 154 tys. zł na 31 grudnia 2017 wynosiła 141 tys. zł.

Nota 23

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2018 roku jak również w okresach porównawczych Grupa nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa			Wartość godziwa		
	30.06.2018 tys. zł	31.12.2017 tys. zł	30.06.2017 tys. zł	30.06.2018 tys. zł	31.12.2017 tys. zł	30.06.2017 tys. zł
Aktywa finansowe						
Środki pieniężne	3 146	911	2 341	3 146	911	2 341
Należności długoterminowe	55	55	46	55	55	46
Należności z tytułu dostaw i usług	1 526	1 535	4 517	1 526	1 535	4 517
Pozostałe należności	1 371	1 082	174	1 371	1 082	174
Inwestycje – nieruchomości	2 583	2 621	2 658	2 583	2 621	2 658
Inwestycje w udziały						
Aktywa finansowe długoterminowe	10 959	13 712	14 195	10 959	13 712	14 195
Papiery wartościowe						
Aktywa finansowe krótkoterminowe	2 478	2 713	2 943	2 478	2 713	2 943
Zobowiązania finansowe						
Inne zobowiązania długoterminowe	1 494	70	106	1494	70	106
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	91	113	184	91	113	184
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	91	73	78	91	73	78

Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	205	1 605	2 000	205	1 605	2 000
---	-----	-------	-------	-----	-------	-------

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2018r. – Grupa kapitałowa

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe długoterminowe		2 583		2 583
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 478			2 478
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	10 959			10 959

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2017r.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 713	-	-	2 713
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	13 712	-	-	13 712

Hierarchia wartości godziwej na 30 czerwca 2017 r. – Grupa kapitałowa

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe długoterminowe	-	2 658	-	2 658
Aktywa finansowe krótkoterminowe-akcje	2 943	-	-	2 943
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu – obligacje	14 195	-	-	14 195

2) Zabezpieczenia

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Nota 24

Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

z podmiotami powiązаныmi są transakcjami typowymi i rutynowymi zawieranyymi w ramach Grupy Kapitałowej, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej i nie odbiegają od warunków rynkowych.

Spółka zależna Duet Sp. z o.o. dzierżawi od Emitenta pomieszczenia biurowe. Do transakcji w jednostkach powiązanych zaliczyć należy również odsetki od pożyczki udzielonej przez PBS Finanse S.A. dla „DUET” Spółka z o.o.

W I półroczu 2018r. łączna wartość transakcji z podmiotami powiązаныmi wynosiła 42 tys. zł. Transakcje zawierane były po cenach rynkowych.

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na dzień 30.06.2018r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	tys. zł		tys. zł		tys. zł	
Przychody	42		0		42	
w tym: odsetki od pożyczki	33		0		33	
Koszty	42		0		42	
w tym: odsetki od pożyczki	33		0		33	

Spółka PBS Finanse S.A. do 30 czerwca 2018 roku udzieliła również łącznie pożyczki w kwocie 1 902 tys. zł wraz z odsetkami dla Duet Sp. z o.o. na warunkach ogólnych nie odbiegających od przyjętych na rynku.

Wartość transakcji z jednostkami powiązаныmi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 30.06.2018r. wynosiła:

- przychody: 1621 tys. zł
z tytułu pośrednictwa kredytowego 1 444 tys. zł
z tytułu wynajmu lokali 36 tys. zł
z tytułu odsetek od lokat i obligacji 141 tys. zł

- koszty: 86 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS 86 tys. zł

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi według stanu na 30.06.2017r. oraz 31.12.2017r.

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2016	31.12.2017	30.06.2017	31.12.2016
Przychody	89	177	0	0	89	177
Koszty	89	177	0	0	89	177

Spółka PBS Finanse S.A. do 30 czerwca 2017 roku udzieliła również łącznie pożyczki w kwocie 1 634 tys. zł wraz z odsetkami dla Duet Sp. z o.o. na warunkach ogólnych nie odbiegających od przyjętych na rynku.

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 30.06.2017r. wynosiła:

- przychody:	1 483 tys. zł
z tytułu pośrednictwa kredytowego	1 522 tys. zł
z tytułu wynajmu lokali	141 tys. zł
z tytułu odsetek od lokat i obligacji	144 tys. zł
- koszty:	165 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS	111 tys. zł
z tytułu odsetek od kredytu	55 tys. zł

Spółka PBS Finanse S.A. do 2017 roku udzieliła również łącznie pożyczki w kwocie 1 670 tys. zł dla Duet Sp. z o.o. na warunkach ogólnych nie odbiegających od przyjętych na rynku.

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 31.12.2017r. wynosiła:

- przychody:	2 970 tys. zł
z tytułu usług pośrednictwa finansowego	2 628 tys. zł
z tytułu świadczonych usług pozostałych	57 tys. zł
z tytułu odsetek od lokat	7 tys. zł
z tytułu odsetek od obligacji	278 tys. zł
- koszty:	259 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank	200 tys. zł
z tytułu odsetek od kredytu	59 tys. zł

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na dzień 30.06.2018r.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Razem
Należności netto w tym: pożyczki	1902	0	1902
Zobowiązania w tym: pożyczki	1902	0	1902

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 30.06.2018r. wynosi:

	PBS Finanse S.A.	Duet Sp. z o.o.
Należności	461 tys. zł	0,0
Zobowiązania	12 tys. zł	1 602 tys. zł
w tym kredyt	0 tys. zł	1 602 tys. zł

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na 30.06.2017r. oraz 31.12.2017r.

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2017	31.12.2017
Należności	1 634	1 670	0	0	1 634	1 670
Zobowiązania	1 634	1 670	0	0	1 634	1 670

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 30.06.2017r. wynosi:

	PBS Finanse S.A.	Duet Sp. z o.o.
Należności	160 tys. zł	0,00
Zobowiązania	454 tys. zł	1 564 tys. zł
w tym kredyt	437 tys. zł	1 564 tys. zł

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 31.12.2017r. wynosi:

Należności	286 tys. zł
Zobowiązania	1 615 tys. zł
w tym kredyt	1 605 tys. zł

1) Jednostka dominująca wobec Grupy

Jednostką dominującą wobec Grupy jest PBS Finanse S.A.

Wartościowe zestawienie transakcji w Grupie pokazuje powyższa tabela.

2) Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem

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

3) Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

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

4) Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

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

5) Inne transakcje z udziałem Członków Zarządu

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

3. Informacje finansowe spółki dominującej PBS Finanse S.A

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
tys. zł					
AKTYWA					
I. Aktywa trwałe		13 403	15 537	16 047	19 596
1. Wartości niematerialne i prawne	4		-	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe	5	686	739	790	966
3. Należności długoterminowe		55	55	55	46

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finanse S.A. za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF

4. Inwestycje długoterminowe		11 802	13 883	14 565	17 792
4.1. Nieruchomości	7	755	760	765	774
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	6	11 047	13 123	13 800	17 018
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		860	860	637	792
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		860	860	637	792
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8		-	-	-
II. Aktywa obrotowe		7 958	6 466	5 631	7 251
1. Zapasy	9		-	-	0
2. Należności krótkoterminowe	10	435	286	323	308
3. Inwestycje krótkoterminowe		7 481	6 134	5 275	6 903
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 481	6 134	5 275	6 903
a) w jednostkach powiązanych	17	1903	1 736	1 670	1 634
b) w pozostałych jednostkach	6	2 478	2 713	2 713	2 943
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	12	3100	1 685	892	2 326
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	42	46	33	40
Aktywa razem		21 361	22 003	21 678	26 847

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
PASYWA		tys. zł			
I. Kapitał własny		20 558	21 262	20 773	25 283
1. Kapitał zakładowy		29 266	29 266	29 266	29 266
2. Kapitał zapasowy		1 817	1 817	1 817	1 816
3. Kapitał z aktualizacji wyceny		-1 811	-1 818	-1 818	-804
4. Pozostałe kapitały rezerwowe		582	582	582	582
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-9 074	-9 074	-4 183	-4 808
6. Zysk (strata) netto		-222	194	-4 891	-769
II. Kapitały mniejszości		0	0	0	0
III. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	14	803	741	905	1 564
1. Rezerwy na zobowiązania		251	209	222	310
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		78	36	23	19
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14.5	173	173	199	291
1.3. Pozostałe rezerwy			0	0	0
2. Zobowiązania długoterminowe	14.1	12	28	45	77
3. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	14.3	540	504	638	1 177
- Fundusze specjalne	19.2	156	147	141	154
4. Rozliczenia międzyokresowe		0	0	0	0
Pasywa razem		21 361	22 003	21 678	26 847

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
Wartość księgowa	20 558	21 262	20 773	25 283
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,97	2,03	1,99	2,42

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	II kwartał od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartał od 01.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały od 01.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartały od 01.01.2017 do 30.06.2017
------------------	---------	--	--	--	--

A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1.1	813	1 397	1 581	3 044
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		813	953	1 581	2 228
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	444	0	816
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1.6	722	1 630	1394	3 444
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		722	1 245	1394	2 740
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	385	0	704
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		91	-233	187	-400
D. Koszty sprzedaży		0	0	0	0
E. Koszty ogólnego zarządu		353	383	781	741
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		-262	-616	-594	-1 141
G. Pozostałe przychody operacyjne	1.2	6	42	38	57
H. Pozostałe koszty operacyjne	1.3	0	1	0	1
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-256	-575	-556	-1 085
J. Przychody finansowe	1.4	202	158	445	479
K. Koszty finansowe	1.5	251	20	279	30
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-305	-437	-390	-636
M. Zysk (strata) brutto		-305	-437	-390	-636
N. Podatek dochodowy	2	-110	135	169	133
a) część bieżąca			0		0
b) część odroczone		-110	135	169	133
O. (Zyski) straty mniejszości			0		0
P. Zysk (strata) netto		-415	-572	-221	-769
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		-415	-572	-221	-769
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)-podstawowy		-0,039	-0,054	-0,021	-0,074
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)-rozwodniony		-0,039	-0,054	-0,021	-0,074

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.04.2018 do 30.06.2018	01.04.2017 do 30.06.2017	01.01.2018 do 30.06.2018	01.01.2017 do 30.06.2017
A. Wynik netto	-415	-572	-221	-769
1. Wycena instrumentów finansowych	-355	209	9	1 303
2. Podatek dochodowy dotyczący innych Całkowitych dochodów	67	-40	-2	-248
Inne całkowite dochody (straty) netto	-288	169	7	1 055
B. Całkowite dochody (straty) razem, w tym:	-509	-403	-214	286
1. Akcjonariuszom jednostki dominującej	-509	-403	-241	286

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	II Kwartał od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartał od 01.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały od 1.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartały od 01.01.2017 do 30.06.2017	Stan na 31.12.2017r.
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	21 262	25 686	20 772	24 997	24 997
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	29266	29 266	29266	29 266	29 266
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	29 266	29 266	29 266	29 266	29 266
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 816	1 816	1 817	1 816	1 816
2.1. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 816	1 816	1 817	1 816	1 816

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PBS Finance S.A. za I półrocze 2018 roku według MSR/MSSF

3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1523	-973	-1817	-1 859	-1 859
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	295	169	7	1 055	41
a) zwiększenia (z tytułu)	295	169	7	1 055	666
- wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych- obligacji	295	169	7	1 055	666
- sprzedaż obligacji					
b) zmniejszenia (z tytułu)		0		0	-625
-zbycia środków trwałych					-625
- zbycie obligacji					
- wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych - obligacji		0			
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1810	-804	-1810	-804	-1 818
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	582	582	582	582	582
4.1. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	582	582	582	582	582
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4183	-4 808	-4 183	-4 912	-4 912
5.1.. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4183	-4 808	-4 183	-4 912	-4 912
5.2.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	-4 891		-4 891	-4 912	-4 912
a) zwiększenia (z tytułu)	- 4891	-197	-4 891		
b) zmniejszenia (z tytułu)	194			104	729
-sprzedaż aktywów trwałych					625
- pokrycie straty z lat ubiegłych z zysku poprzedniego kwartału	104			104	104
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 880	-5 005	-9 074	-4 808	-4 183
5.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-8 800	-5 005	-9074	-4 808	-4 183
6. Wynik netto	-415	-572	-221	-769	-4 891
a) zysk netto				0	
b) strata netto	-415	-572	-221	-769	-4 891
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 558	25 283	20 558	25 283	20 773
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 558	25 283		25 283	20 773

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	II kwartał od 01.04.2018 do 30.06.2018	II kwartał od 01.04.2017 do 30.06.2017	2 kwartały od 01.01.2018 do 30.06.2018	2 kwartały od 01.01.2017 do 30.06.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-415	-572	-221	-769
II. Korekty razem	53	55	-425	44
1. Amortyzacja	58	67	118	132
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-250	-235	-366	-351
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	9	-8	2	-14

5. Zmiana stanu rezerw	42	-18	29	-74
6. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7. Zmiana stanu należności	-149	116	-112	312
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35	-83	-99	-89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	72	165	-233	151
10. Inne korekty	235	51	235	-23
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-363	-517	-647	-725
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1939	328	3 112	558
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3	11	44	20
2. Z aktywów finansowych	1 936	317	3 068	538
II. Wydatki	-150	-18	-214	-51
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-5	-14	-6
2. Na aktywa finansowe	-150	-13	-200	-45
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1789	310	2 898	507
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0		0	
1. Wpływy		0		0
1. Kredyty i pożyczki		0		0
2. Inne wpływy finansowe		0		
II. Wydatki	-11	-106	-43	-83
1. Spłaty kredytów i pożyczek		-63		-8
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-17	-23	-34	-46
3. Odsetki	0	-19	-4	-27
4. Inne wydatki finansowe	6	-1	-5	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11	-106	-43	-83
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1415	-313	2 208	-301
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1415	-313	2 208	-301
F. Środki pieniężne na początek okresu	1685	2 639	892	2 627
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3100	2 326	3 100	2 326
-o ograniczonej możliwości dysponowania		0		0

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

Wartość aktualizacji inwestycji na 30.06.2018r. wynosi: 235 tys. zł, na 30.06.2017r.: 23 tys. zł,

4. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

przyjętych i zatwierdzonych przez Zarząd. Grupa nie prowadzi obrotu instrumentami finansowymi, w tym pochodnymi, dla celów spekulacyjnych.

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2018r.	San na 30.06.2017r.	Stan na 31.12.2017r.
Bez przeterminowania	2 171	3 722	1 875
Przeterminowane 0-30 dni		-	-
Przeterminowane 31-180 dni		-	-
Przeterminowane 181-365 dni		-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	781	1 015	797
Wartość należności netto, razem	2952	4 737	2 672

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

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 30.06.2018r.	San na 30.06.2017r.	San na 31.12.2017r.
Bez przeterminowania	490	354	378
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-
Przeterminowane 31-180 dni	-	-	-
Przeterminowane 181-365 dni	-	-	-

Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-
Wartość należności netto, razem	490	354	378

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

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

Zarządzanie ryzykiem płynności

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

Tabele ryzyka płynności

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

Analiza wymagalności na 30.06.2018r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 mies.	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego		4	87	98	189
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	90				90
Kredyty bankowe			205	1397	1602

Grupa reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 30.06.2018r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 30.06.2017r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 mies.	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	4	72	106	184
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	184				184

Kredyty bankowe	1 464		536		2 000
-----------------	-------	--	-----	--	-------

Grupa reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 30.06.2017r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 31.12.2017r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	40	45	58	143
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	114	-	-	-	114
Kredyty bankowe	1 605	-	-	-	1 605

Grupa reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 31.12.2017r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 30.06.2018r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 mies.	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego		4	60	12	76
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66				66
Kredyty bankowe					0

Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 30.06.2018r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 30.06.2017r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 mies.	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	5	65	77	147
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	177	-	-	-	177
Kredyty bankowe	-	-	437	-	437

Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 30.06.2017r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 31.12.2017r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	32	33	45	110
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	109	-	-	-	109

Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
-----------------	---	---	---	---	---

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

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

Analiza wymagalności na 30.06.2018r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 mies.	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Należności z tytułu dostaw i usług	2116	-	-	836	2952
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	10 959	10 959
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 478	2 478

Analiza wymagalności na 30.06.2017r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 mies.	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Należności z tytułu dostaw i usług	2 691	985	1 015	46	4 737
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	14 195	14 195
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 943	2 943

Analiza wymagalności na 31.12.2017r. – Grupa Kapitałowa

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Należności krótkoterminowe	1 365	455	797	-	2 617
Należności długoterminowe	-	-	-	55	55
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	13 712	13 712
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 713	2 713

Analiza wymagalności na 30.06.2018r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 mies.	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Inwestycje w udziały				88	88
Należności z tytułu dostaw i usług	375			55	430
Papiery wartościowe – obligacje				10 959	10 959
Papiery wartościowe – akcje				2 478	2478
Udzielone pożyczki					

Analiza wymagalności na 30.06.2017r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 mies.	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Inwestycje w udziały	-	-	-	2 823	2 823
Należności z tytułu dostaw i usług	308	-	-	46	354
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	14 195	14 195
Papiery wartościowe – akcje	-	-	-	2 943	2 943
Udzielone pożyczki	-	-	-	1 634	1 634

Analiza wymagalności na 31.12.2017r. – Spółka dominująca

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Inwestycje w udziały	-	-	-	88	88
Należności krótkoterminowe	323	-	-	-	323
Należności długoterminowe	-	-	-	55	55
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	13 712	13 712
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	2 713	2 713
Udzielone pożyczki	-	-	-	1 670	1 670

Zarządzanie ryzykiem stóp procentowych

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

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

Obligacje posiadane przez spółkę dominującą oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej, zatem zmiana rynkowych stóp procentowych będzie miała wpływ na przyszłe przepływy pieniężne z tytułu tych obligacji, a w rezultacie również na wysokość ich zamortyzowanego kosztu. Wzrost rynkowych stóp procentowych spowodowałby wzrost efektywnej stopy procentowej posiadanych obligacji, co oznaczałoby wzrost wyniku finansowego spółki, natomiast spadek rynkowych stóp procentowych wpłynąłby na obniżenie wyniku finansowego.

Zarządzanie ryzykiem cenowym

Grupa jest narażona na ryzyko cenowe (zmiany kursu akcji) związane z posiadaniem akcji spółek notowanych na GPW. W związku z tym, że jest to ryzyko, gdzie wartość instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na

zmiany cen rynkowych spowodowane przez czynniki charakterystyczne dla poszczególnych instrumentów lub ich emitentów albo przez czynniki wpływające na wszystkie instrumenty będące w obrocie rynkowym, Zarząd kładzie duży nacisk na jakość posiadanych papierów wartościowych. Papiery wartościowe notowane na giełdzie są narażone na ryzyko cenowe związane ze zmianą kursu akcji. W analizie ryzyka cenowego spółki P.A. Nova zakładamy zmiany wartości jej kursu (na podstawie oceny bieżącej sytuacji finansowej) na poziomie + 20% lub -10%.

P.A. Nova S.A.	Kurs akcji w zł		Ilość akcji w szt.		Wartość w tys. zł	
	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2017
Kurs rzeczywisty	21,0	23,00	116 773	116 773	2 452	2 686
Wzrost wartości kursu o 20%	25,20	27,60	116 773	116 773	2 943	3 223
Spadek wartości kursu o 10%	19,10	20,07	116 773	116 773	2 230	2 417

Możliwe zmiany wartości posiadanych akcji, według przyjętych założeń na 30.06.2018r., mogą wynosić odpowiednio:

- w przypadku wzrostu wartości kursu akcji o 20% wartość posiadanych akcji wzrosłaby o 491 tys. zł, co zostałoby ujęte jako zwiększenie kapitału własnego;
- w przypadku spadku wartości kursu o 10% wartość posiadanych akcji zmniejszyłaby się o 222 tys. zł, co zostałoby ujęte jako zmniejszenie kapitału własnego.

Sanok, 28.09.2018r.

Tomasz Seweryn - Prezes Zarządu

Ewa Sudół - Główna Księgową