



SPÓŁKA AKCYJNA

***Jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz
dodatkowe informacje i objaśnienia PBS Finanse S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
według MSR/MSSF***

SPIS TREŚCI

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

1. Dane podstawowe PBS Finanse S.A.	2
2. Oświadczenie Zarządu.....	4
3. Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	5
4. Wybrane dane finansowe PBS Finanse S.A. – w tys. zł i przeliczone na euro	12
5. Informacje finansowe PBS Finanse S.A.	14
6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	40
7. Pozostałe informacje do raportu za rok 2019	44

1. Dane podstawowe PBS Finanse S.A.

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

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

Zmiany kapitału zakładowego PBS Finanse S.A.:

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

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

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

- 02.11.2011 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 14 632 800 zł, zgodnie z Uchwałą nr 8 WZA z dnia 19 maja 2011r. - w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii G. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynosił on 29 265 600 złotych i dzielił się na 104 520 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,28 zł każda.

W dniu 27.01.2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PBS Finanse S.A. podjęło uchwałę dotyczącą podwyższenia wartości nominalnej każdej akcji Spółki z kwoty 0,28 złotych do kwoty 2,80 złotych poprzez scalenie tak, że każde 10 akcji Spółki zostało wymienione na jedną akcję. W dniu 27.02.2014 roku nastąpiła wymiana 104 520 000 sztuk akcji Spółki o wartości nominalnej 0,28 złotych na 10 452 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda. Po procesie scalenia akcji Spółki kapitał nie uległ zmianie i wynosi 29 265 600 złotych i dzieli się na 10 452 000 akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda.

Ogólna charakterystyka Spółki

Nazwa:	PBS Finanse S.A.
Adres siedziby:	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP:	6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon:	370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Rzeszowie
Data wpisu do rejestru:	06.12.2001r.
Numer w rejestrze:	0000069391
Kapitał zakładowy:	29 265 600,00 złotych i dzieli się na 10 452 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda
Forma prawna:	Spółka Akcyjna

Akt notarialny:	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991 roku – Repertorium A nr 1098/91.
Czas trwania:	nieoznaczony
Przedmiot działalności wg PKD:	6419 Z

Przedmiotem działalności Spółki jest pozostałe pośrednictwo pieniężne – pośrednictwo finansowe.

Władze Spółki dominującej

Zarząd

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w składzie Zarządu.

Zarząd Spółki dominującej PBS Finanse S.A. – stan na 31.12.2019r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Dariusz Blicharz	Prezes Zarządu

Anna Potera-Skuza – Główny Księgowy (od 01.11.2019r.)

Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej – stan na 31.12.2019r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Grażyna Karaczkowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Trebenda	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Łukasz Birkowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Agnieszka Kondyjowska	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Wais	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej – stan na 31.12.2018r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Grażyna Karaczkowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Agnieszka Trebenda	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Agnieszka Kondyjowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Łukasz Birkowski	Członek Rady Nadzorczej
Barbara Wais	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

W okresie sprawozdawczym miały miejsca następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Skład Komitetu Audytu – stan na 31.12.2019r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Łukasz Birkowski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Grażyna Karaczkowska	Członek Komitetu Audytu
Barbara Wais	Członek Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu – stan na 31.12.2018r.

Imię i nazwisko	Funkcja
Grażyna Karaczkowska	Przewodniczący Komitetu Audytu
Łukasz Birkowski	Członek Komitetu Audytu
Barbara Wais	Członek Komitetu Audytu

Szczegółowe informacje o organach zarządczych i nadzorczych Spółki i ich kompetencjach zawarte są w Statucie Spółki.

2. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki, a także jej wynik finansowy. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej/ Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSSF/MSR) oraz interpretacjami przyjętymi przez Komisję Europejską. W sprawozdaniu zostały również uwzględnione standardy, które weszły w życie od stycznia 2019 roku.

Roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2018r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych. Zgodnie ze sporządzonym sprawozdaniem finansowym istnieje konieczność, zgodnie z art. 397 k.s.h. podjęcia uchwały o konieczności kontynuacji działalności. Zarząd w ustawowym terminie w tym celu zwołał Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zarząd spółki w swej strategii planuje kontynuację działalności. Za tym faktem przemawiają posiadane środki pieniężne oraz inne aktywa finansowe Spółki. Pozwala to na wdrożenia zakładanego planu działalności operacyjnej. Sprawozdanie zostało, więc sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i braku przesłanek wskazujących na takie zagrożenie. Zarząd Spółki nie stwierdza, na dzień podpisania sprawozdania, istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Ryzyko utraty głównego kontrahenta : Zarząd spółki informuje, iż umowa Agencyjna z PBS Bankiem została rozwiązana na mocy porozumienia rozwiązującego z dniem 28 lutego 2020r. Na uwagę zasługuje fakt, iż zgodnie z umową agencyjną w brzmieniu ustalonym aneksem z dnia 26 stycznia 2017 roku umowa ta była nierynkowa a warunki jej były niekorzystne dla Emitenta. Generowała ona

ryzyko utraty dotychczasowych oraz przyszłych przychodów. Dlatego priorytetem zarządu było doprowadzenie do zmiany niekorzystnych zapisów tej umowy. Wobec braku możliwości podpisania porozumienia zmieniającego została podjęta decyzja o jej rozwiązaniu, ponieważ na mocy zapisów aneksu do umowy agencyjnej w skutek trudnej sytuacji banku (PBS Banku w Sanoku) ta umowa nie generowała przychodów i narażała Emitenta na ryzyko utraty płynności. Nadmienić należy, iż porozumienie rozwiązujące zawiera zapisy w zakresie odszkodowania ze strony banku o którym spółka informowała w raporcie nr 13/2019 z dnia 29.11.2019r. Tak więc w ocenie zarządu wyżej wymienione ryzyko zostało usunięte. Zarząd spółki, dzięki posiadanym zasobom pieniężnym oraz nowych projektów, które miały być wprowadzone od stycznia 2020r przy udziale PBS Banku (nie doszły one do skutku z uwagi na restrukturyzację banku), zamierza projekty te przesunąć do innych podmiotów finansowych/ banków w celu generowania przychodów dla Spółki.

Sprawozdanie finansowe za 2019r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30.04.2020r., a sprawozdanie finansowe za rok 2018 zatwierdzone zostało do publikacji w dniu 30.04.2019r.

3. Podstawowe zasady sporządzania sprawozdania finansowego

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

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

Szacunki

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

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości oraz szacunków jak ostatnie roczne sprawozdanie finansowe.

Zmiana zasad dotyczy jedynie wyceny obligacji korporacyjnych, stanowiących składnik aktywów finansowych Spółki i zgodnie z MSSF 9 wycena przedmiotowego aktywa, począwszy od 1 stycznia 2019 roku odbywa się metodą zamortyzowanego kosztu.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

EUR- na dzień 31.12.2019r.- 4,2585

EUR- na dzień 31.12.2018r.- 4,3000

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2019r. Spółka 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 1 000,00 zł. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od wartości początkowej środków trwałych od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym środek trwały został wprowadzony do ewidencji. Odpisów amortyzacyjnych dla celów podatkowych dokonuje się przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych określonych w wykazie stawek i zasad amortyzacyjnych, o których mowa w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych. Dla celów MSR Spółka stosuje indywidualne stawki amortyzacyjne. Różnice wynikające ze stosowania różnych stawek amortyzacyjnych nie stanowią kosztu uzyskania przychodu. Samochody znajdujące się w leasingu amortyzowane są przez okres trwania Umowy leasingowej tj. 3 lub 5 lat.

Stosowane stawki amortyzacji są następujące:

Budynki i lokale	2,5%
Maszyny i urządzenia	7-30%
Środki transportu	20-30%
Inne środki trwałe	10-20%

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartości niematerialne

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

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

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

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.

Nieruchomości

Nieruchomości inwestycyjne stanowią majątek trwały Spółki, który utrzymywany jest w celu generowania przychodu. Nieruchomości obejmują grunty, które przeznaczone są do sprzedaży oraz budynki i lokale, które przeznaczone są pod wynajem. Grunty oraz budynki wykorzystywane pod wynajem nie podlegają amortyzacji. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzania transakcji. Po początkowym ujęciu na każdy dzień bilansowy jednostka wycenia je według wartości godziwej. Wartość godziwa jest ustalana na koniec każdego roku obrotowego przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Wszelkie przychody i koszty związane z aktualizacją wartości tych inwestycji prezentowane są w kosztach bądź przychodach finansowych.

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

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

Aktywa finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym

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

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

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

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

Rezerwy

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

Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

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

Leasing

Od dnia 1 stycznia 2019 roku, Spółka, jako leasingobiorca, ujmuje wszystkie zidentyfikowane umowy zgodnie z jednym modelem, w ramach którego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmuje się w aktywach składniki prawa do użytkowania leasingowanego aktywa w korespondencji ze zobowiązaniem wynikającym z umów leasingu. Zobowiązanie z tytułu leasingu obejmuje przyszłe, zdyskontowane płatności leasingowe dla zidentyfikowanych kontraktów.

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

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

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

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. W przypadku założonego wykupu przedmiotu leasingu amortyzacja dokonuje się w szacowanym okresie użytkowania.

Przychody

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

Sprzedaż towarów i produktów

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

Odsetki

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

Dywidendy

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

Podatek dochodowy

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

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

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

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

Zysk netto na akcję

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

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

Wartość firmy

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

Połączenia jednostek

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

Płatności w formie akcji własnych

Nie występują.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Zmiany standardów lub ich interpretacji zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

W okresie objętym sprawozdaniem nadal zastosowane są standardy, które zatwierdzone zostały przez RMSR - do stosowania po 1 stycznia 2018 r. oraz nowe – zatwierdzone do stosowania po 1 stycznia 2019r.

Standardy zatwierdzone przez Radę MSR do stosowania po 1 stycznia 2018r. są następujące:

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

-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 w 2018r. wyceniała 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.

Od 01.01.2019r. Spółka zmieniła metodę wyceny z wartości godziwej na wycenę według zamortyzowanego kosztu.

-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.

Standardy zastosowane po raz pierwszy w 2019r.

Standardy zatwierdzone przez Radę MSR do stosowania po 1 stycznia 2019r. są następujące :

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

Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umowa leasingu a umowa o świadczenie usług.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorcy nie muszą już wyróżniać leasingu finansowego (w bilansie) i operacyjnego (pozabilansowo). Nowy sposób ujęcia umowy leasingu opiera się na założeniu, że z ekonomicznego punktu widzenia, umowa leasingu jest równoznaczna z nabyciem prawa do użytkowania składnika aktywów, gdzie cena zakupu płacona jest w ratach. Leasingobiorca wykazuje koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu i amortyzacje składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

- Zmiany do MSSF 9 „ Instrumenty finansowe” – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem – „Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą” opublikowane dnia 12 października 2017r. – mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019r.

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.

4. Wybrane dane finansowe PBS Finanse S.A. – w tys. zł i przeliczone na euro

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019		31.12.2018	
	tys. zł	tys. euro	tys. zł	tys. euro
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 262	293	2 846	667
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 966	-457	-2 048	-480
3. Zysk (strata) brutto	-7 788	-1 810	-2 375	-557
4. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki	-8 268	-1 941	-2 057	-482
5. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-
6. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 631	-379	-1 123	-263
7. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 893	905	3 151	738
8. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-94	-22	-94	-22
9. Przepływy pieniężne netto razem	2 168	504	1 934	453
10. Aktywa razem	13 454	3 159	19 717	4 585
11. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	877	206	1 030	240
12. Zobowiązania długoterminowe	52	12	1	0,2
13. Zobowiązania krótkoterminowe	366	86	533	124
14. Kapitał własny ogółem	12 577	2 953	18 687	4 346
15. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	12 577	2 953	18 687	4 346
16. Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
17. Kapitał zakładowy	29 266	6 872	29 266	6 806
18. Liczba akcji w szt.	10 452 000	10 452 000	10 452 000	10 452 000
19. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,79	-0,18	-0,20	-0,05
20. Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	1,20	0,29	1,78	0,42

Przy przeliczaniu danych finansowych na EURO kierowano się następującymi zasadami:

- dla pozycji bilansowych – średni kurs NBP na 31.12.2019r.: 4,2585
- dla pozycji rachunku zysków i strat – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego: 4,3017

W roku 2018:

- dla pozycji bilansowych – średni kurs NBP na 31.12.2018r.: 4,3000
- dla pozycji rachunku zysków i strat – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego: 4,2669



5. Informacje finansowe PBS Finanse S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE- AKTYWA	Nr noty	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		4 134	15 085	12 927
I. Wartości niematerialne i prawne	4	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5	173	516	516
1. Środki trwałe		173	516	516
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		34	97	97
d) środki transportu		79	71	71
e) inne środki trwałe		60	348	348
2. Środki trwałe w budowie		-	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe		-	-	-
III. Należności długoterminowe	5a	33	46	46
1. Od jednostek powiązanych		29	29	29
2. Od pozostałych jednostek		4	17	17
IV. Inwestycje długoterminowe		3 893	14 188	11 270
1. Nieruchomości	6	1 864	1 761	1 761
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 029	12 357	9 509
a) w jednostkach powiązanych		-	4 776	3 055
- udziały i akcje	7	-	-	-
- inne papiery wartościowe	8	-	4 776	3 055
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	8	2 029	7 581	6 454
- udziały i akcje		-	-	-
- inne papiery wartościowe		2 029	7 581	6 454
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		35	405	1 095
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	35	405	1 095
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	10	-	-	-
Aktywa obrotowe		9 320	6 790	6 790
I. Zapasy	11	-	-	-
1. Materiały		-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-	-
3. Produkty gotowe		-	-	-
4. Towary		-	-	-
5. Zaliczki na dostawy		-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	12	30	176	176

1. Należności od jednostek powiązanych		-	165	165
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		-	156	156
- do 12 miesięcy		-	156	156
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne		-	9	9
2. Należności od pozostałych jednostek		30	11	11
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty		12	11	11
- do 12 miesięcy		12	11	11
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		12	-	-
c) inne		6	-	-
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		9 251	6 581	6 581
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		9 251	6 581	6 581
a) w jednostkach powiązanych		714	2 020	2 020
- udziały i akcje		-	-	-
- inne papiery wartościowe		-	-	-
- udzielone pożyczki		714	2 020	2 020
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	13	3 543	1 735	1 735
- udziały i akcje	13	1 885	1 735	1 735
- inne papiery wartościowe		1 658	-	-
- udzielone pożyczki		-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa finansowe	14	4 994	2 826	2 826
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14	4 994	2 826	2 826
- inne środki pieniężne		-	-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	39	33	33
Aktywa razem		13 454	21 785	19 717

WYSZCZEGÓLNIENIE- PASywa	Nr noty	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
A. Kapitał własny ogółem		12 577	20 845	18 687
I. Kapitał podstawowy	16.1	29 266	29 266	29 266
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	16.2	1 817	1 817	1 817
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	16.2	-780	-780	-2 938
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	16.2	582	582	582
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-10 040	-7 983	-7 983
VIII. Zysk (strata) netto		-8 268	-2 057	-2 057
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		877	1 030	1 030
I. Rezerwy na zobowiązania		459	496	496
1. Rezerwy na podatek odroczoney		419	307	307
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	19.4	40	189	189
- długoterminowa		-	-	-
- krótkoterminowa	19.4	40	189	189
3. Pozostałe rezerwy	19.4	-	-	-
- długoterminowa		-	-	-
- krótkoterminowa		-	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	19.1	52	1	1
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	19.1.1	52	1	1
a) kredyty i pożyczki		-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	19.1.1	36	1	1
d) inne		16	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe razem		366	533	533
1. Wobec jednostek powiązanych	19.2	12	8	8
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	19.2	12	8	8
- do 12 miesięcy	19.2	12	8	8
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
b) inne kredyty	17	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	19.2	216	361	361
a) kredyty i pożyczki		-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	19.1.1	35	42	42
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	19.2	41	58	58
- do 12 miesięcy		41	58	58
- powyżej 12 miesięcy		-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	19.2	75	146	146
h) z tytułu wynagrodzeń	19.2	64	106	106
i) inne	19.2	1	9	9
3. Fundusze specjalne		138	164	164
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-	-
- długoterminowe		-	-	-
- krótkoterminowe		-	-	-
Pasywa razem		13 454	21 875	19 717

Sprawozdanie z całkowitych dochodów - Rachunek zysków i strat
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Nr noty	31.12.2019	31.12.2018
Działalność kontynuowana		w tys. zł	
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.1	1 262	2 846
- od jednostek powiązanych		1 053	2 658
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		1 262	2 846
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		-	-
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 714	2 869
-jednostkom powiązanych			-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		1 714	2 869
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		-	-
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-452	-23
D. Koszty sprzedaży		-	-
E. Koszty ogólnego zarządu		1 699	1 526
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		-2 151	-1 549
G. Pozostałe przychody operacyjne	1.2	373	78
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	60
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		373	18
H. Pozostałe koszty operacyjne	1.3	188	577
I. Straty ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		164	-
II. Aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych		15	576
III. Inne koszty operacyjne		9	1
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 966	-2 048
J. Przychody finansowe	1.4	1 412	826
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		1	1
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		779	825
- od jednostek powiązanych		366	358
III. Zysk ze zbycia inwestycji		102	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		530	-
V. Inne		-	-
K. Koszty finansowe	1.5	7 234	1 153
I. Odsetki, w tym:		19	16
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	37
III. Aktualizacja wartości inwestycji		7 215	1 100
IV. Inne		-	-
L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		-7 788	-2 375
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
N. Zysk (strata) brutto		-7 788	-2 375
O. Podatek dochodowy		480	-318
I. Podatek dochodowy bieżący		-	-
II. Podatek dochodowy odroczony		480	-318
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
R. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-8 268	-2 057



Działalność zaniechana	3		
S. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
U. Zysk (strat) netto ogółem		-8 268	-2 057
Zysk (strata) netto ogółem w tys. zł		-8 268	-2 057
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		10 452 000	10 452 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) ogółem		-0,79	-0,20
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej		-0,79	-0,20

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
Wynik netto	-8 268	-2 057
1. Wycena instrumentów finansowych	2 848	-1 383
2. Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-690	263
3. Inne	-	-
Inne całkowite dochody netto	2 158	-1 120
Całkowite dochody razem	-6 110	-3 177

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 631	-1 123
I. Zysk (strata) netto	-8 268	-2 057
II. Korekty razem	6 637	934
1. Podatek dochodowy zapłacony	-	-
2. Udział w (zyskach) stratach w jednostkach stowarzyszonych	-	-
3. Amortyzacja	167	212
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-628	-696
6. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	62	-4
7. Zmiana stanu rezerw	-38	-127
8. Zmiana stanu zapasów	-	-
9. Zmiana stanu należności	159	156
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-143	-83
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	362	-200
12. Inne korekty z działalności operacyjnej*	6 696	1 676
13. Odpis aktualizujący wartości aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 893	3 151
I. Wpływy	5 006	3 457
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	108	60
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym	4 898	3 397
a) w jednostkach powiązanych	-	-

b) w pozostałych jednostkach	4 898	3 397
- zbycie aktywów finansowych	4 250	2 685
- dywidendy i udziały w zyskach	1	1
- spłata udzielonych pożyczek	-	-
- odsetki	647	711
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	-1 113	-306
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3	-26
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe	-1 110	-280
a) w jednostkach powiązanych, tym:	-808	-280
- udzielone pożyczki		
- nabycie aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	302	-
- nabycie aktywów finansowych	302	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone akcjonariuszom	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-94	-94
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów finansowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	-94	-94
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-75	-67
8. Odsetki	-19	-16
9. Inne wydatki finansowe	-	-11
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 168	1 934
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 168	1 934
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 826	892
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 994	2 826
-o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Pozycja „Inne korekty” dotyczące przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dotyczy aktualizacji wartości inwestycji:

- akcji spółek notowanych na GPW przeznaczonych do obrotu, które wyceniane są według wartości godziwej, (kursu giełdowego) przez wynik finansowy: +150 tys. zł
- obligacji korporacyjnych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu przez wynik finansowy: – 4 747 tys. zł
- nieruchomości inwestycyjnych: + 103 tys. zł
- aktualizacja wartości niefinansowych aktywów trwałych - środków trwałych: - 11 tys. zł
- aktualizacja pożyczek: - 2191 tys. zł

Wartość aktualizacji inwestycji oraz środków trwałych na 31.12.2019r. wynosi:- 6 696 tys. zł

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych
za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019 roku w tysiącach złotych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 687	20 773
-korekty błędów podstawowych	-	1 091
a) Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	18 687	21 864
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	29 266	29 266
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-emisji akcji (wydania udziałów)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-umorzenia akcji (udziałów)	-	-
-pokrycia straty	-	-
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	29 266	29 266
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-
3. Akcje (udziały) własne na początek okresu	-	-
3.1. Akcje (udziały) własne na koniec okresu	-	-
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 817	1 817
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	-	-
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
-emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
-z podziału zysku (ustawowo)	-	-
-zbycie środków trwałych	-	-
- z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny z tytułu zbycia ś. trwałych	-	-
-umorzenie wierzytelności	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
-pokrycia straty	-	-
-koszty emisji serii G	-	-
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1 817	1 817
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-2 938	-1 818
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	2 158	-1 120
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-1 120
-aktualizacja wartości inwestycji finansowych zaliczonych do aktywów trwałych - obligacji	-	-1 120
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 158	-
-zbycia środków trwałych- skutki wyceny z kapitału z aktualizacji	-	-
- zbycie obligacji	-	-
-wycena inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych - obligacji	2 158	-
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-780	-2 938
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	582	582
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-	-
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	582	582
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7 983	-9 074
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
7.2 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-7 983	-9 074
a) korekty wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	1 091

7.2.Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-7 983	-7 983
a) zwiększenia (z tytułu)	-2 057	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
-przeniesienie z kapitału z aktualizacji- skutki wyceny- sprzedaż śr. trw.	-	-
7.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 040	-7 983
10. Wynik netto	-8 268	-2 057
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	-8 268	-2 057
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	12 577	18 687
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 577	18 687

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego za 2019 rok**1. Przychody i koszty****1.1 Przychody ze sprzedaży**

Wyszczególnienie	Rok 2019		Rok 2018	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Sprzedaż produktów, w tym:	1 262	100,0	2 846	100,0
sprzedaż usług finansowych	995	79,0	2 574	90,4
sprzedaż usług pozostałych	267	21,0	272	9,6
Sprzedaż towarów i materiałów	-	-	-	-
Razem	1 262	100,0	2 846	100,0

1.2 Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2019		Rok 2018	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Rozwiązanie odpisów na należności	2	0,5	1	1,3
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	60	76,9
Rozwiązanie pozostałych rezerw	45	12,1	-	-
Odszkodowania	300	80,5	10	12,8
Otrzymane subwencje i dotacje	3	0,8	-	-
Zwrot kosztów sądowych	7	1,8	-	-
Pozostałe	16	4,3	7	9,0
Razem	373	100,0	78	100,0

1.3 Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	Rok 2019		Rok 2018	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Utworzenie odpisów na należności	-	-	-	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	164	87,3	-	-
Darowizny	1	0,6	-	-
Koszty sądowe i egzekucyjne	-	-	-	-
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	15	7,9	576	99,8
Kary i grzywny	4	2,1	-	-
Inne	4	2,1	1	0,2
Razem	188	100,0	577	100,0

1.4 Przychody finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2019		Rok 2018	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Odsetki od lokat bankowych i pożyczek	77	5,5	70	8,5
Dywidendy i udziały w zyskach	1	0,1	1	0,1
Zysk ze zbycia inwestycji	102	7,2	-	-
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki – pozostałe	702	49,7	755	91,4
Odpis aktualizujący majątek finansowy	530	37,5	-	-
Inne	-	-	-	-
Razem	1 412	100,0	826	100,0

1.5 Koszty finansowe

Wyszczególnienie	Rok 2019		Rok 2018	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Odsetki od kredytów bankowych	-	-	-	-
Odsetki od innych zobowiązań	-	-	-	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	19	0,3	16	1,4
Ujemne różnice kursowe	-	-	-	-
Odpis aktualizujący majątek finansowy	7 215	99,7	1 100	95,4
Strata ze zbycia inwestycji	-	-	37	3,2
Inne	-	-	-	-
Razem	7 234	100,0	1 153	100,0

1.6 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	Rok 2019		Rok 2018	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Amortyzacja	167	4,9	212	4,8
Zużycie materiałów i energii	110	3,2	180	4,1
Usługi obce	1 207	35,3	1 375	31,2
Podatki i opłaty	159	4,7	116	2,7
Wynagrodzenia	1 433	41,9	2 032	46,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	280	8,3	418	9,5
Pozostałe koszty rodzajowe	57	1,7	62	1,4
Razem koszty rodzajowe	3 413	100,0	4 395	100,0
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 699	-	-1 526	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 714	-	2 869	-

2. Podatek dochodowy

Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Zyski kapitałowe 2019	Inne źródła 2019
Zysk (strata) brutto	-205	-7 582
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-55	6 747
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania	-134	-592
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają dochód do opodatkowania	43	1
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie stanowią kosztów uzyskania przychodów	111	7 555
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają koszty uzyskania przychodów	-75	-217
Strata z lat ubiegłych	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-260	-835
Podatek dochodowy		
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat - od dywidendy	0	0

W 2019 roku z zysków kapitałowych wystąpiła ujemna podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym w kwocie -260 tys. zł.

Podatek dochodowy z pozostałej działalności również nie wystąpił, gdyż powstała ujemna podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym w kwocie – 835 tys. zł.

Wyszczególnienie	Zyski kapitałowe 2018	Inne źródła 2018
Zysk (strata) brutto	-327	-2 048
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	+1 001	+663
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania	-115	-1
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają dochód do opodatkowania	46	+7
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie stanowią kosztów uzyskania przychodów	+1 101	+923
- koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi zwiększają koszty uzyskania przychodów	-31	-266
Strata z lat ubiegłych	-674	0
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	-1 385
Podatek dochodowy	0	0
Podatek dochodowy bieżący wykazany w sprawozdaniu z zysków lub strat - od dywidendy	0	0

W 2018 roku podatek dochodowy z zysków kapitałowych nie wystąpił, gdyż po uwzględnieniu przychodów z zysków kapitałowych, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczone do opodatkowania oraz kosztów uzyskania przychodów z zysków kapitałowych, które nie stanowią

kosztów uzyskania przychodów i rozliczeniu straty z lat ubiegłych w kwocie 674 tys. zł podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym wynosi 0.00 zł

Podatek dochodowy z pozostałej działalności również nie wystąpił, gdyż po uwzględnieniu przychodów z innych źródeł przychodów, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczone do opodatkowania oraz kosztów uzyskania przychodów z innych źródeł przychodów, które nie stanowią kosztów uzyskania przychodów w kwocie 663 tys. zł wystąpiła ujemna podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym w kwocie – 1 385 tys. zł.

3. Działalność zaniechana

W roku 2019 Spółce nie wystąpiła działalność zaniechana.

4. Aktywa kwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W 2019r. nie wystąpiły aktywa, które kwalifikowane były jako przeznaczone do sprzedaży.

5. Zysk /strata przypadający na jedną akcję

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

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

Wyszczególnienie	Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku	Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku
	tys. zł/szt.	tys. zł/szt.
Zysk/strata netto ogółem	-8 268	-2 057
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-8 268	-2 057
Liczba akcji serii A	77,5	77,5
Liczba akcji serii B	77,5	77,5
Liczba akcji serii C	155	155
Liczba akcji serii D	166	166
Liczba akcji serii E	3 450	3 450
Liczba akcji serii F	1 300	1 300
Liczba akcji serii G	5 226	5 226
Razem liczba akcji	10 452	10 452
Średnia ważona liczba akcji	10 452	10 452
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję ogółem(w zł)	-0,79	-0,20
Zysk/Strata netto przypadająca na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	-0,79	-0,20

6. Wartości niematerialne

Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2019r. w PBS Finanse S.A. wynosi 0 zł, amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za rok 2019 wyniosła 0 zł.

Wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2018r. w PBS Finanse S.A. wynosi 0 zł, amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych za rok 2018 wyniosła 0 zł.



7. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższe tabele przedstawiają zmiany w wartości rzeczowych aktywów trwałych w 2019r. oraz 2018r.

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2019	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 2019 roku	-	0	0	97	71	348	0	516
Zwiększenia stanu	-	-	-	-	107	-	-	107
-zakup	-	-	-	-	-	-	-	-
-leasing	-	-	-	-	107	-	-	107
Zmniejszenia stanu	-	-	-	-	-	-	-	272
-likwidacja	-	-	-	24	29	219	-	272
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	0	-	11	-	-	-	11
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	-	30	69	68	-	167
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	34	79	60	-	173
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2019 roku	-	-	-	366	196	405	-	967
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	332	117	345	-	794
Wartość netto	0	0	0	34	79	60	0	173

Wyszczególnienie stan na 31 grudnia 2018	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 2018 roku	-	-	-	123	156	438	-	717
Zwiększenia stanu	-	-	-	9	-	17	-	26
-zakup	-	-	-	9	-	17	-	26
-leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia stanu	-	-	-	-	14	1	-	15
-likwidacja	-	-	-	-	14	1	-	15
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-	-
Odpis amortyzacyjny za rok obrotowy	-	-	-	35	71	106	-	212
Przyjęte do środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	97	71	348	-	516

Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2018 roku	-	-	-	568	400	1 138	-	2 106
Umorzenie i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-	471	329	790	-	1 590
Wartość netto	-	-	-	97	71	348	-	516

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

7a. Należności długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Należności długoterminowe - kaucje	33	46
Razem	33	46

8. Inwestycje długoterminowe - nieruchomości

Grunty oraz budynki ujęte w rzeczowym majątku trwałym w PBS Finanse S.A. wykorzystywane są pod wynajem, w związku z czym przeniesione zostały w roku 2016 do nieruchomości inwestycyjnych i od 1 stycznia 2017r. zaprzestano ich amortyzacji.

W 2018r. dokonano aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych za 2017r. na podstawie wyceny rzeczoznawcy, a skutki tej aktualizacji odniesiono na wynik z lat ubiegłych.

W 2019r. dokonano również aktualizacji wyceny nieruchomości na podstawie wyceny rzeczoznawcy i dokonano odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości w łącznej kwocie + 103 tys. zł.

Nieruchomości PBS Finanse S.A. obejmują :

- a) **grunty przeznaczone do sprzedaży**, których wartość na 31.12.2019r. wynosi 563 tys. zł. Wycena gruntów w roku 2019 nie wykazała różnic.
- b) **budynki i budowle wykorzystywane pod wynajem** – których wartość na 31.12.2019r. wynosi 1 301 tys. zł. Wycena budynków i budowli w roku 2019 wykazała wzrost ich wartości o 103 tys. zł.

Wartości godziwe zostały ustalone na podstawie ekspertyz wydanych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego.

Ujęte w rachunku zysków i strat przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnej w 2019 roku wynoszą: 265 tys. zł, natomiast koszty związane z w/w nieruchomościami w 2019r. wyniosły: 24 tys. zł.

Zmiany w stanie nieruchomości inwestycyjnych na 31.12.2019 oraz 31.12.2018 przedstawiają poniższe tabele.

Rok 2019

Wyszczególnienie	Budynki	Grunty	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2019r.	1 198	563	1 761
Aktualizacja wartości	103	-	103
Wartość netto na 31.12.2019r.	1 301	563	1 864

Rok 2018

Wyszczególnienie	Budynki	Grunty	Ogółem
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2018 r.	1 198	1 139	2 337
Aktualizacja wartości	-	-576	-576
Wartość netto na 31.12.2018r.	1 198	563	1 761

Łączna wartość nieruchomości inwestycyjnych po wycenie na 31.12.2019r. wynosi 1 864 tys. zł natomiast na 31.12.2018r. wynosiła 1 761 tys. zł.

9. Długoterminowe aktywa finansowe - w jednostkach powiązanych - udziały

Spółka raz w roku (na koniec roku obrotowego) przeprowadza test na utratę wartości zgodnie z MSSF3. Test na utratę wartości przeprowadzony na 31.12.2019r. nie wykazał utraty wartości udziałów w stosunku do roku ubiegłego.

Udziały w jednostkach zależnych – stan na 31.12.2019r.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Udział w kapitale Spółki	Wartość godziwa udziałów na 31.12.2019	Wartość firmy na 31.12.2019
	szt.	%	tys. zł	tys. zł
Duet Sp. z o.o.	55 892	99,9	0	0
Newco Sp. z o.o.	213	100	0	0

Udziały w jednostkach zależnych – stan na 31.12.2018r.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów	Udział w kapitale Spółki	Wartość godziwa udziałów na 31.12.2018	Wartość firmy na 31.12.2018
	szt.	%	tys. zł	tys. zł
Duet Sp. z o.o.	55 892	99,9	0	0
Newco Sp. z o.o.	213	100	0	0

10. Aktywa finansowe - obligacje

Zestawienie posiadanych obligacji oraz ich wycenę przedstawia poniższa tabela.

Zgodnie z przyjętą przez Spółkę zmianą zasad wyceny inwestycji finansowych, od 1 stycznia 2019r. obligacje wyceniane są zgodnie z MSSF 9 według zamortyzowanego kosztu, a wartość ich na 31.12.2019r. wynosi 3 687 tys. zł.

Zastosowanie MSSF 9 od 1 stycznia 2019r. wymagało przekształcenia wartości obligacji ustalonej na 31.12.2018r. zgodnie z MSR 39, z wartością początkową na 01.01.2019r. zgodnie z MSSF 9.

Saldo przekształcenia zostało rozliczone z kapitałem z aktualizacji wyceny, w związku z czym nastąpiło jego zmniejszenie o kwotę 2 158 tys. zł. w tym: wartość obligacji 2 848 tys. zł - podatek 690 tys. zł.

W celu zapewnienia porównywalności, wartość obligacji na 31.12.2018r. przedstawiona w tabeli według wartości godziwej, przekształcona została na 01.01.2019r. na wartość według zamortyzowanego kosztu.

Wyszczególnienie	Wartość w tys. zł	Wartość w tys. zł	Wartość w tys. zł
	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
Getin Noble Bank	2 244	6 227	6 403
PBS Bank	-	4 775	3 054
PCC Rokita	17	17	17
M.W Trade S.A.	-	5	5
Marvipol S.A.	-	166	172
Echo Investment S.A.	28	28	28
Krakowski Bank Spółdzielczy SBK	375	375	289
Best S.A.	-	12	12
mBank S.A.	595	595	614
Kruk S.A.	127	127	128
Ronson Eurpoe N.V.	-	9	10
Ghelamco Invest Sp. z o.o.	1	20	20
IT Centrum Technologii Płatniczych S.A.	300	-	-
Razem	3 687	12 356	9 508

Skutki wyceny za IV kwartał 2019r. ujęte zostały w przychodach i kosztach finansowych.

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

W związku z powyższym Spółka dokonała odpisu obligacji PBS Banku na kwotę 4 909 544,33 zł (wycena według zamortyzowanego kosztu na 31.12.2019r.), skutek umorzenia ma bezpośrednie odzwierciedlenie w wyniku finansowym Emitenta.

11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2019r. wynoszą 35 tys. zł. Zestawienie dotyczące odroczonego podatku dochodowego i utworzonych z tego tytułu aktywów i rezerw przedstawiono w nocy 20.

12. Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w aktywach trwałych na 31.12.2019r. nie występują.

13. Zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Produkty gotowe	-	-
Produkty gotowe według kosztu wytworzenia	-	-
Towary	-	-
Towary według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-
Zapasy ogółem	0	0

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

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Należności z tytułu dostaw i usług	12	167
Należności budżetowe	12	0
Pozostałe należności	6	9
Należności ogółem netto	30	176
Odpis aktualizujący należności	21	65
Należności brutto	51	241

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

15. Inwestycje krótkoterminowe

15.1. Akcje spółek notowanych na giełdzie

Akcje Spółek notowanych na GPW w Warszawie - zgodnie z przyjętą metodą wyceny do wartości godziwej przez wynik finansowy - na dzień 31.12.2019 roku odnotowano wartość tych aktywów w wysokości 1 885 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 31.12.2019r. i 31.12.2018r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów		% udziałów		Wartość godziwa	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
P.A. Nova S.A.	116 773	116 773	1,16	1,16	1 869	1 717
INDYKPOL	-	15	-	-	-	1
Z.M. Mysław S.A.	66 985	66 985	0,64	0,64	-	-
PZU S.A.	400	400	-	-	16	17
Razem	184 158	184 173	-	-	1 885	1 735

W roku 2018 Spółka dokonała aktualizacji wartości inwestycji Spółki Mysław Sp. z o.o. o kwotę - 9 tys. zł.

15.2. Udzielone pożyczki

PBS Finanse S.A. w 2019r. udzieliła następujące pożyczki dla spółek zależnych dla których zgodnie z MSSF 9 przeprowadzona została analiza modelu oczekiwanych strat kredytowych:

- 1) Pożyczka dla Newco Sp. z o.o. z dnia 03.10.2019r. na kwotę 98 000,00 zł

Pożyczka obsługiwana jest na bieżąco i będzie spłacana w terminowo.

2) Pożyczka dla Newco Sp. z o.o. z dnia 31.12.2019r. na kwotę 600 000,00 zł

Pożyczka w całości zostanie przeznaczona na zakup od spółki Duet Sp. z o.o. pakietu wierzytelności oraz innych ewentualnych składników majątkowych. Zakup wierzytelności wpisuje się w realizację reorganizacji/restrukturyzacji Duet Sp. z o.o. i pozwoli na obniżenie kosztów działalności Grupy przy generowaniu przychodów z działalności pożyczkowej oraz zarządzania portfelem wierzytelności. Zatem po przeprowadzonej analizie modelu oczekiwanych strat kredytowych nie ma potrzeby tworzenia odpisu należności z tytułu powyższych pożyczek.

3) Pożyczki dla Duet Sp. z o.o. (udzielone 30.01.2014r. oraz 28.01.2010r. wraz z późniejszymi aneksami), której wartość na 31.12.2019r. wynosi 2 116 tys. zł.

Zgodnie z MSSF 9 przeprowadzona została analiza modelu oczekiwanych strat kredytowych od momentu ujęcia w/w pożyczki w księgach. W rezultacie PBS Finanse S.A. dokonała odpisu aktualizującego wartości pożyczki na kwotę 2 115 731,00 zł w tym: (1 900 000,00 zł kapitał oraz 215 731,00 zł odsetki) ze względu na sytuację finansową spółki DUET Sp. z o.o. oraz analizę portfela wierzytelności Spółki.

4) Pożyczka dla Duet Sp. z o.o. z dnia 07.03.2019r. na kwotę 90 000,00 zł

Cześć kwoty pożyczki - 15 tys. zł zostało spłacone dnia 15 kwietnia 2020r. Po przeprowadzeniu analizy modelu oczekiwanych strat kredytowych, PBS Finanse S.A. dokonała jednak aktualizacji wartości tej pożyczki na kwotę 75 tys. zł.

Dokonane odpisy nie mają wpływu na wynik Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne w banku	4 994	2 826
Lokaty krótkoterminowe	0	0
Środki pieniężne w drodze	0	0
Razem	4 994	2 826

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według uzgodnionych wysokości stawek dla poszczególnych rachunków. Lokaty krótkoterminowe zakładane są na różne okresy, od jednego dnia do sześciu miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosi 4 994 tys. zł, a 31 grudnia 2018 roku wynosiła 2 826 tys. zł.

Środki pieniężne zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych:

środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2019 roku	4 994 tys. zł
środki pieniężne w bilansie na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 826 tys. zł
łączna zmiana stanu środków pieniężnych w 2019 roku wynosi	2 168 tys. zł



17. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Ubezpieczenia	9	31
Prenumerata	1	1
Inne	29	1
Razem	39	33

18. Kapitał podstawowy, kapitały zapasowe i rezerwy

18.1. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy- struktura w 2019 roku

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

Kapitał podstawowy- struktura w 2018 roku

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

Obecnie wartość nominalna akcji wynosi 2,80zł.

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

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2019r. 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	Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku w restrukturyzacji	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	6,04	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	Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku w restrukturyzacji	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	6,04	632 159	6,04

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

18.2. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały na 31.12.2019r. obejmują:

– kapitał zapasowy w kwocie 1 817 tys. zł - powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych przez PBS Finanse S.A. w poprzednich latach obrotowych oraz nadwyżki powyżej wartości nominalnej akcji serii G – wyemitowanej w 2011r. Zgodnie z art. 396 §1 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi.

- kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie -780 tys. zł. Uwzględnia skutki wyceny instrumentów finansowych – obligacji z lat poprzednich.

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

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2019 roku w kwocie -18 308 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik na 31.12.2018r.	– 10 040 tys. zł
Wynik roku bieżącego na 31.12.2019r	- 8 268 tys. zł
Niepodzielony wynik na 31.12.2019r.	– 18 308 tys. zł

Pozostałe kapitały na 31.12.2018r. obejmują:

– kapitał zapasowy w kwocie 1 817 tys. zł - powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych przez PBS Finanse S.A. w poprzednich latach obrotowych oraz nadwyżki powyżej wartości nominalnej akcji serii G – wyemitowanej w 2011r. Zgodnie z art. 396 §1 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przekazuje się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi.

- kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie -2 938 tys. zł. Uwzględnia skutki wyceny instrumentów finansowych – obligacji (w roku 2018 skutki wyceny -1 120 tys. zł)

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

Niepodzielony wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2018 roku w kwocie -10 040 tys. zł powstał w wyniku następujących operacji:

Niepodzielony wynik na 31.12.2017r. po korekcie	- 7 983 tys. zł
Wynik roku bieżącego na 31.12.2018r	- 2 057 tys. zł
Niepodzielony wynik na 31.12.2018r.	- 10 040 tys. zł

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

19. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Spółka nie posiada zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek.

20. Odroczony podatek dochodowy

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego - 31.12.2019r.

WYSZCZEGÓLNIENIE w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2018	Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	Podwyższenie kapitału w ciągu okresu	Stan na 31.12.2019
Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-
Odprawy emerytalne	17	-17	-	0
Urlopy	19	-12	-	7
Odsetki od kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Ujemna wycena bilansowa instrumentów finansowych	874	-163	-689	22
Leasing	-	-	-	-
Pozostałe	185	-179	-	6
Razem	1 095	-371	-689	35

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – 31.12.2019r.

WYSZCZEGÓLNIENIE w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2018	Obciążenie wyniku w ciągu okresu	Obciążenie kapitału w ciągu okresu	Stan na 31.12.2019
Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-
Odprawy emerytalne	-	-	-	-
Urlopy	-	-	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	21	4		25
Dodatnia wycena bilansowa instrumentów finansowych	0	101		101
Leasing	-	1		1
Pozostałe	286	5		291
Razem	307	111		418

Aktywa z tytułu podatku odroczonego -31.12.2018r.

WYSZCZEGÓLNIENIE w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2017	Podwyższenie wyniku w ciągu okresu	Podwyższenie kapitału w ciągu okresu	Stan na 31.12.2018
Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-
Odprawy emerytalne	7	10	-	17
Urlopy	31	-12	-	19
Odsetki od kredytów i pożyczek	-	-	-	-
Ujemna wycena bilansowa instrumentów finansowych	467	407	-	874
Leasing	-	-	-	-
Pozostałe	125	60	-	185
Razem	630	465	-	1 095

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – 31.12.2018r.

WYSZCZEGÓLNIENIE w tys. zł	Stan na dzień 31.12.2017	Obciążenie wyniku w ciągu okresu	Obciążenie kapitału w ciągu okresu	Stan na 31.12.2018
Rezerwy na koszty, wynagrodzenia	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-
Odprawy emerytalne	-	-	-	-
Urlopy	-	-	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	22	-1	-	21
Dodatnia wycena bilansowa instrumentów finansowych	1	-1	-	0
Leasing	-	-	-	-
Pozostałe	401	-115	-	286
Razem	424	-117	-	307



21. Zobowiązania

21.1. Inne zobowiązania długoterminowe

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Wobec jednostek powiązanych	-	-
Wobec jednostek pozostałych:	52	1
leasing finansowy	36	1

21.1.1. Zobowiązania z tytułu leasingu

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	71	43
do 1 roku	35	42
od 2 do 5 lat łącznie	36	1

21.1.2. Wartość minimalnych rat leasingowych z odsetkami

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	75	56
do 1 roku	37	54
od 2 do 5 lat łącznie	38	2

Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Na 31.12.2019r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zgodnie z polityką Spółki, część wyposażenia użytkowana jest na podstawie umów leasingu finansowego. Średni okres leasingu wynosi 5 lat. Spółka na koniec okresu sprawozdawczego jest stroną 3 umów leasingu finansowego. Umowy dotyczą środków transportu. Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego w bilansie prezentowane są odpowiednio w zobowiązaniach długoterminowych (pozycja inne zobowiązania długoterminowe) i za rok 2019 wyniosły 36 tys. zł (2018r.: 1 tys. zł) oraz w zobowiązaniach krótkoterminowych (pozycja pozostałe zobowiązania), które za rok 2019 wyniosły 35 tys. zł (2018r.: 42 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.

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

Wyszczególnienie	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	53	66
wobec jednostek powiązanych	12	8
wobec jednostek pozostałych	41	58
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, w tym:	75	146
podatek dochodowy od osób fizycznych	14	28
ZUS	61	113
podatek od nieruchomości	-	-
PFRON	-	2
Pozostałe	-	3

Pozostałe zobowiązania, w tym:	100	157
zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	64	106
z tytułu leasingu	35	42
Kredyty	-	0
Inne	1	9

21.3. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2019r. nie występują.

21.4. Rezerwy na zobowiązania

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2019	101	87	-	188
utworzenie rezerwy w ciągu roku	17	23	-	40
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	101	87	-	188
Stan na 31 grudnia 2019	17	23	-	40
rezerwy do 1 roku	17	23	-	40
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy	Pozostałe	Razem
	tys. zł			
Stan na 1 stycznia 2018	161	38	-	199
utworzenie rezerwy w ciągu roku	101	87	-	188
wykorzystanie rezerwy w ciągu roku	161	38	-	199
Stan na 31 grudnia 2018	101	87	-	188
rezerwy do 1 roku	101	87	-	188
rezerwy powyżej roku	-	-	-	-

22. Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe i inne zobowiązania nie wystąpiły w Spółce w 2019 i 2018 roku.

Inne zobowiązania finansowe:

- a) weksel własny in blanco

Jednostka	Wierzyciel	Tytułem	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
PBS Finanse S.A.	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	umowa leasingowa	weksel in blanco	71

- b) zabezpieczenie kredytu dla spółki zależnej Duet Sp. z o.o.

Jednostka	Wierzyciel	Tytułem	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia
PBS Finanse S.A.	Podkarpacki Bank Spółdzielczy w restrukturyzacji	Umowa kredytowa w rachunku kredytowym w wys. 1 500 tys. zł	nieruchomości położone w Przemysłu - działki 277,278,474,478,481 objęte KW PR1P/00044938/4	428 tys. zł (wycena rzeczoznawcy)

22.1. Sprawy sądowe

W 2019 roku Spółka nie była stroną w znaczących postępowaniach sądowych.

22.2. Gwarancje, pożyczki, poręczenia

PBS Finanse S.A. udzieliła poniższych gwarancji:

1. MAKSIMUM Sp. z o. o. HOLDING S.K.A. w Katowicach – gwarancja do kwoty 29 tys. zł zawarta do dnia 01.03.2021r. dotyczy zobowiązań z tytułu umowy najmu.

22.3. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji. Kontrole organów podatkowych przeprowadzone w okresie sprawozdawczym nie wykazały żadnych różnic. Na dzień 31.12.2019r. nie było niezakończonych kontroli podatkowych.

23. Dywidendy wypłacone i zaproponowane wypłaty

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym oraz w roku 2019 Spółka nie wypłaciła ani nie zaproponowała dywidendy dla Akcjonariuszy Spółki.

24. Informacje dotyczące segmentów działalności

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

Poniżej przedstawiono wyniki za 2019 rok oraz 2018 rok według segmentów branżowych.

Wyszczególnienie 2019	Segment pośrednictwa w usługach finansowych	Pozostałe
Przychody ogółem	995	267
Koszty ogółem	1 714	1 699
Wyniki na sprzedaży segmentu	-719	-1 432
Suma aktywów segmentu	59	714
Amortyzacja	37	130

W PBS Finanse S.A. przychody ze sprzedaży z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych w 2019r. wyniosły 995 tys. zł, co stanowi 79,0 % przychodów ze sprzedaży ogółem.

Wyszczególnienie 2018	Segment pośrednictwa w usługach finansowych	Pozostałe
Przychody ogółem	2 574	272
Koszty ogółem	2 869	1 526
Wyniki na sprzedaży segmentu	-276	-1 254
Suma aktywów segmentu	642	1 294
Amortyzacja	124	88

W PBS Finanse S.A. przychody ze sprzedaży z tytułu pośrednictwa w usługach finansowych w 2018r. wyniosły 2 574 tys. zł, co stanowi 90,0 % przychodów ze sprzedaży ogółem.

6. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

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

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

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

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

Klasyfikacja należności wykazanych w bilansie według długości okresu przeterminowania – Spółka

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31.12.2019r.		Stan na 31.12.2018r.	
	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe
Bez przeterminowania	30	33	176	46
Przeterminowane 0-30 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 31-180 dni	-	-	-	-
Przeterminowane 181-365 dni	-	-	-	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	-	-	-
Wartość należności netto, razem	30	33	176	46

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

Tabele ryzyka płynności

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

Analiza wymagalności na 31.12.2019r. – Spółka

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	18	17	36	71
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53	-	-	-	53
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-

Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 31.12.2019r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

Analiza wymagalności na 31.12.2018r. – Spółka

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Zobowiązania finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego	-	32	10	1	43
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	66	-	-	-	66
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-

Spółka reguluje terminowo swoje zobowiązania i na dzień 31.12.2018r. nie posiada zobowiązań przeterminowanych.

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

Analiza wymagalności na 31.12.2019r. – Spółka

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Inwestycje w udziały	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	30	-	-	-	30
Należności długoterminowe	-	-	-	33	33
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	2 029	1 658	3 687
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	1 885	1 885
Udzielone pożyczki	-	-	-	714	714

Analiza wymagalności na 31.12.2018r. – Spółka

WYSZCZEGÓLNIENIE	Poniżej 1 miesiąca	Od 2 do 6 miesięcy	Od 6 mies. do 12 roku	Powyżej 12 mies.	Wartość bilansowa
Należności finansowe niebędące instrumentami pochodnymi:					
Inwestycje w udziały	-	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	176	-	-	-	176
Należności długoterminowe	-	-	-	46	46
Papiery wartościowe – obligacje	-	-	-	9 508 (wart. godziwa)	9 508
Papiery wartościowe - akcje	-	-	-	1 735	1 735
Udzielone pożyczki	-	-	-	2 020	2 020

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. 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. 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 narażone są na ryzyko cenowe związane ze zmianą kursu akcji. W analizie ryzyka cenowego spółki P.A. Nova zakładamy zmiany wartości jej kursu (na podstawie oceny bieżącej sytuacji finansowej) na poziomie + 20% lub -10%.

P.A. Nova S.A.	Kurs akcji w zł		Ilość akcji w szt.		Wartość w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kurs rzeczywisty	16,00	14,70	116 773	116 773	1 868	1 717
Wzrost wartości kursu o 20%	19,20	17,64	116 773	116 773	2 242	2 060
Spadek wartości kursu o 10%	14,40	13,23	116 773	116 773	1 681	1 545

Możliwe zmiany wartości posiadanych akcji, według przyjętych założeń na 31.12.2019r., mogą wynosić odpowiednio:

- w przypadku wzrostu wartości kursu akcji o 20% wartość posiadanych akcji wzrosłaby o 374 tys. zł, co zostałoby ujęte jako zwiększenie kapitału własnego;
- w przypadku spadku wartości kursu o 10% wartość posiadanych akcji zmniejszyłaby się o 187 tys. zł, co zostałoby ujęte jako zmniejszenie kapitału własnego.

Ryzyko finansowe głównego udziałowca

Główny akcjonariusz Spółki – Podkarpacki Bank Spółdzielczy w Sanoku jest posiadaczem 6 840 465 akcji Spółki, dających prawo do 6 840 465 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, stanowiących 65,44% wszystkich akcji i praw głosu.

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

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

Powody podjęcia decyzji

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

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

Przed podjęciem decyzji o przymusowej restrukturyzacji BFG, zgodnie z art. 137 Ustawy o BFG, zapewnił przeprowadzenie oszacowania wartości aktywów i pasywów PBS. Z oszacowania, wykonanego przez niezależną firmę, wynika, że aktywa podmiotu nie wystarczają na zaspokojenie jego zobowiązań.

7. Pozostałe informacje do raportu za rok 2019

Zatrudnienie w Spółce w 2019 i 2018 roku przedstawiało się następująco:

Wyszczególnienie	Stanowiska robotnicze	Stanowiska nierobotnicze	Zwolnieni	Przyjęci
31.12.2018	-	30	17	11
31.12.2019	-	16	17	3

Zatrudnienie w PBS Finanse S.A. w 2019 oraz 2018 roku z podziałem na rodzaj umowy:

Rok	Umowa o pracę na czas nieokreślony	Umowa o pracę na czas określony	Umowa o pracę na okres próbny
2018	26	4	-
2019	13	3	-

W okresie sprawozdawczym i porównawczym Spółka ponosiła następujące koszty zatrudnienia:

Wyszczególnienie	Wynagrodzenia		Składki na ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze		Razem	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	tys. zł					
PBS Finanse S.A.	1 433	2 032	280	418	1 713	2 450

Świadczenia emerytalne oraz inne świadczenia po okresie zatrudnienia

Spółka wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę kwoty odpraw emerytalnych w wysokości uzależnionej od stażu pracy w jednostce.

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych prezentowany jest w bilansie w wartości netto. Wartość Funduszu na dzień 31 grudnia 2019 wynosiła 138 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2018 roku 164 tys. zł.

Instrumenty finansowe

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

Wartości godziwe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku jak również w okresach porównawczych Spółka nie stosowała instrumentów pochodnych ani instrumentów zabezpieczających.

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



Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 grudnia 2019 tys. zł	31 grudnia 2018 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł	31 grudnia 2018 tys. zł
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne	4 994	2 826	4 994	2 826
Należności długoterminowe	33	46	33	46
Należności z tytułu dostaw i usług Pozostałe należności	12 18	167 9	12 18	167 9
Pozostałe aktywa trwałe długoterminowe Nieruchomości	1 863	1 761	1 863	1 761
Inwestycje w udziały	-	-	-	0
Aktywa finansowe krótkoterminowe	1 885	1 735	1 885	1 735
Udzielone pożyczki	714	2 020	714	2 020
Zobowiązania finansowe				
Inne zobowiązania długoterminowe	52	1	52	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	53	66	53	66
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	35	42	35	42
Kredyty i pożyczki oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej (w tym kredyt w rachunku bieżącym)	-	-	-	-

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

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

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

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

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2019r.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe krótkoterminowe- akcje	1 885	-	-	1 885
Inwestycje utrzymywane do terminu wykupu - obligacje	3 687	-	-	3 687

Hierarchia wartości godziwej na 31 grudnia 2018r.

Wyszczególnienie (w tys. zł)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe krótkoterminowe- akcje	1 735	-	-	1 735

Zabezpieczenia

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Informacje o podmiotach powiązanych

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi (objętymi konsolidacją) na dzień 31.12.2018r. oraz 31.12.2019r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Przychody	25	25	-	-	25	25
Koszty	25	25	-	-	25	25

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 31.12.2019r. wynosiła:

- przychody:	1 331 tys. zł
z tytułu usług pośrednictwa finansowego	995 tys. zł
z tytułu świadczonych usług pozostałych	50 tys. zł
z tytułu odsetek od obligacji	286 tys. zł
- koszty:	75 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank	75 tys. zł

Wartość transakcji z jednostkami powiązanymi (PBS Bank) nie objętymi konsolidacją na 31.12.2018r. wynosiła:

- przychody:	2 932 tys. zł
z tytułu usług pośrednictwa finansowego	2 574 tys. zł
z tytułu świadczonych usług pozostałych	70 tys. zł
z tytułu odsetek od obligacji	288 tys. zł
- koszty:	168 tys. zł
z tytułu usług świadczonych przez PBS Bank	168 tys. zł

Należności i zobowiązania wobec jednostek powiązanych (objętych konsolidacją) z tytułu dostaw i usług oraz udzielonych i zaciągniętych pożyczek według stanu na dzień 31.12.2019r. i 31.12.2018r.

Wyszczególnienie	Duet Sp. z o.o.		Newco Sp. z o.o.		Razem	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Należności	15	2 020	699	-	714	2 020
Zobowiązania	15	2 020	699	-	714	2 020

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 31.12.2019r. wynosi:

Należności	29 tys. zł
Zobowiązania	12 tys. zł

Wartość należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej (PBS Bank) nie objętej konsolidacją na 31.12.2018r. wynosi:

Należności	194 tys. zł
Zobowiązania	8 tys. zł

Jednostka dominująca wobec Grupy

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

Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka dominująca jest współnikiem

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

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi

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

Pożyczki udzielone Członkom Zarządu

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

Transakcje z udziałem innych Członków Zarządu

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

Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej

Wynagrodzenie wypłacone w 2019 roku poszczególnym osobom zarządzającym Spółką wynosiło odpowiednio:

Imię i nazwisko	Funkcja	Kwota wynagrodzenia w tys. zł
Dariusz Blicharz	Prezes Zarządu	180,0
Anna Potera-Skuza	Główny Księgowy (XI-XII.2019r.)	20,0
Grażyna Karaczkowska	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30,0
Agnieszka Trebenda	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	15,6
Agnieszka Kondyjowska	Członek Rady Nadzorczej	15,6
Łukasz Birkowski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	15,6
Barbara Wais	Członek Rady Nadzorczej	15,6

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

Spółka nie stosuje polityki wynagrodzeń w stosunku do osób nadzorujących. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej jest ustalone przez walne zgromadzenie, które nie kieruje się żadnymi z góry ustalonymi kryteriami. Wynagrodzenie pozostałych menedżerów ustalone jest indywidualnie, przy uwzględnieniu kwalifikacji, doświadczenia oraz wyników pracy.

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Wpływ pandemii koronawirusa SARS-Cov-2 na działalność Emitenta

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

W dniu publikacji niniejszego sprawozdania finansowego powyższa sytuacja wciąż się zmienia, do tej pory Zarząd jednostki nie odnotował jej wpływu na działalność Spółki, jednak nie można przewidzieć przyszłych skutków. Nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020r.

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

Sanok, 30.04.2020r.

Dariusz Blicharz - Prezes Zarządu



Anna Potera-Skuza - Główny Księgowy



