



PBS Finanse

SPÓŁKA AKCYJNA

***Informacja dodatkowa oraz pozostałe informacje do skróconego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.
oraz
jednostkowego sprawozdania finansowego
Emitenta- PBS Finanse S.A.
za III kwartał 2014 roku według MSR/MSSF***

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne.....	2
2. Skład Grupy Kapitałowej PBS Finance S.A.....	3
3. Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu.....	6
4. Dodatkowe informacje do raportu śródrocznego (§ 87 ust.4 pkt.1-7; § 87 ust.10)	10
5. Pozostałe informacje.....	18

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO ZA

III KWARTAŁ 2014 ROKU

Zgodnie z § 87 ust. 4 i ust. 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku - Dz. U. Nr 33 poz. 259 kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, będące składnikiem raportu kwartalnego zawiera informację dodatkową, przedstawiającą informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w szczególności informację o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informację o istotnych zmianach szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

1. Informacje ogólne

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

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

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu GPW w Warszawie z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło od 21.10.2004r. w związku z uchwałą nr 342/2004 podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004r.

Zmiany kapitału zakładowego PBS Finanse S.A.:

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

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

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

- 02.11.2011 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 14 632 800 zł, zgodnie z Uchwałą nr 8 WZA z dnia 19 maja 2011r. - w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii G. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wynosił on 29.265.600 złotych i dzielił się na 104 520 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,28 zł każda.

W dniu 27.01.2014r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PBS 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 dominującej

Nazwa:	PBS Finanse S.A.
Adres siedziby:	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29
NIP:	6870005496 nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku
Regon:	370014314 nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie
Organ Rejestrowy:	Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu do rejestru:	06.12.2001r.
Numer w rejestrze:	69391
Kapitał zakładowy:	29 265 600,00 złotych i dzieli się na 10 452 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 2,80 złotych każda
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Akt notarialny:	Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991 roku – Repertorium A nr 1098/91.
Czas trwania:	nieoznaczony
Przedmiot działalności wg PKD:	1011 Z

Spółką dominującą w Grupie jest PBS Finanse S.A. zatrudniająca obecnie 56 osoby. Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej na 30.09.2014 roku wyniosło 62 osób.

2. Skład Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2014r. oprócz PBS Finanse S.A. wchodzi następujące spółki zależne:

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

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

Regon 180032871

NIP 6871817776

KRS 000023581

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

Udziałowcami aktualnymi spółki są:

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

Zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 28.05.2014r. nastąpiło połączenie spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. poprzez przejęcie przez spółkę Duet Sp. z o.o.. W związku z przejęciem spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. – w spółce Duet Sp. z o.o. nastąpiło podwyższenie kapitału o kwotę 2 385 000 zł w związku z wydaniem dla udziałowców spółki /PBS Finanse S.A./ 47 700 udziałów. W dniu 28.05.2014r. Carpatia-Invest Sp. z o.o. zakończyła samodzielną działalność.

2) Newco Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sanoku. Emitent posiada 102 udziały, co stanowi 61,4% kapitału zakładowego tej spółki.

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

Regon 180608532

NIP 6871940821

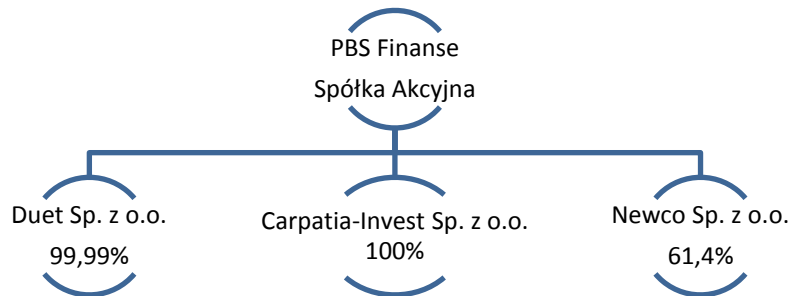
KRS 0000364383

Newco Sp. z o.o. założona została w dniu 24.08.2010r. w Sanoku (Akt notarialny z dnia 24.08.2010r., Repertorium A nr 6377/2010). Kapitał zakładowy wynosi 166.000,00 (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy) zł i jest podzielony na 166 (sto sześćdziesiąt sześć) udziałów o równej wartości 1000 (jeden tysiąc) zł każdy. PBS Finanse S.A. posiada 61,4% udziałów w kapitale zakładowym Spółki. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelkiego typu działalność usługowa związana z zarządzaniem i doradztwem w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność portali internetowych, działalność agencji reklamowych oraz leasing finansowy i pozostała finansowa działalność usługowa. Spółka jest operatorem portalu internetowego obsługującego pożyczki typu SocialLending.

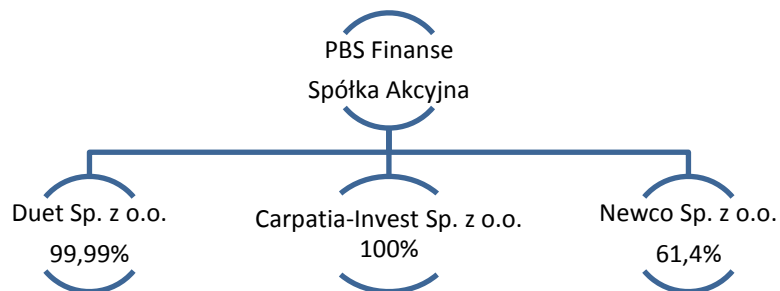
Udziałowcami aktualnymi spółki są:

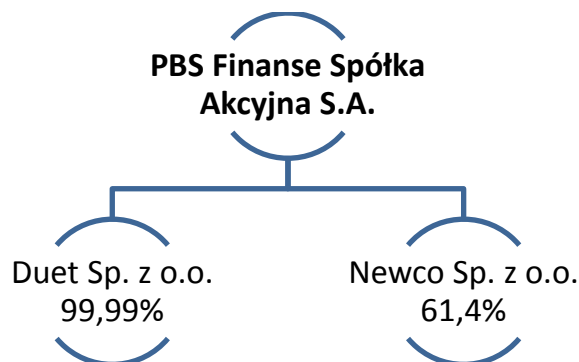
- PBS Finanse S.A. (102 udziały po 1000 zł każdy udział);
- NEWTONE Łukasz Lichota Ewa Soszyńska-Sumorek Konrad Sumorek spółka cywilna (60 udziałów po 1000 zł każdy udział),
- Marek Ściborski (4 udziały po 1000 zł każdy udział).

Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 30.09.2013r.)



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 31.12.2013r.)



Schemat Grupy Kapitałowej (podmioty podlegające konsolidacji - stan na 30.09.2014r.)


Na dzień 30 września 2014 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitale tych jednostek.

Od dnia 30.09.2014r. do dnia opublikowania raportu nie wystąpiły dalsze zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

Władze Spółki dominującej

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki dominującej PBS Finanse S.A.

Rada Nadzorcza

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

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku wielkość i skład Rady Nadzorczej nie zmieniły się.

3. Zasady rachunkowości przyjęte w sporządzaniu raportu

3.1. Podstawa sporządzania sprawozdania finansowego. Oświadczenie o zgodności

Grupa Kapitałowa zastosowała w niniejszym kwartalnym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązujące również w okresie porównywalnym. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe, przygotowane w oparciu o księgi rachunkowe spółek Grupy, zawiera korekty w celu pokazania jej skonsolidowanej pozycji finansowej, wyniku oraz przepływu środków pieniężnych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), obejmującymi standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało sprawozdanie jednostkowe PBS Finanse S.A., będące częścią niniejszego raportu.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych podlegają konsolidacji metodą ceny nabycia.

Grupa Kapitałowa PBS Finanse S.A. dokonała identyfikacji różnic pomiędzy MSR/MSSF, a zasadami rachunkowości stosowanymi w Grupie. Identyfikując różnice posłużono się MSR oraz MSSF w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku.

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

3.2. Szacunki

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

3.3. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

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

3.4. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Grupa ustaliła wartość godziwą środków trwałych jako ich zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2007 roku oraz 31 grudnia 2013r., w stosunku do grupy rzeczowych aktywów trwałych, dla których posiadała wyceny ich wartości rynkowej. Wzrost wartości z przeszacowania odniesiono na kapitał z aktualizacji oraz wynik z lat ubiegłych.

3.5. 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.

3.6. Rzeczowe aktywa trwałe – dotacje

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

3.7. Zapasy

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

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

3.8. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

3.9. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Jednostka posiada aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i wycenia je według wartości godziwej przez wynik finansowy.

3.10. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

3.11. Kapitały

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

3.12. Płatności w formie akcji własnych

Nie występują.

3.13. Rezerwy

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

3.14. Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

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

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

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

3.15. Podatek dochodowy

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

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

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

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

3.16. Połączenia jednostek

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

Zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 28.05.2014r. nastąpiło połączenie spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. poprzez przejęcie przez spółkę Duet Sp. z o.o.. W związku z przejęciem spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. – w spółce Duet Sp. z o.o. nastąpiło podwyższenie kapitału o kwotę 2 385 000 zł w związku z wydaniem dla udziałowców spółki /PBS Finanse S.A./ 47 700 udziałów. W dniu 28.05.2014r. Carpatia-Invest Sp. z o.o. zakończyła samodzielną działalność.

3.17. Wartość firmy

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

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

3.18. Dotacje rządowe

Grupa nie otrzymała żadnych dotacji rządowych.

3.19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

4. Dodatkowe informacje do raportu kwartalnego (§ 87 ust.4 pkt.1-7; § 87 ust.10)

4.1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A. w III kwartale 2014 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięty w III kwartale 2014r. wynik finansowy:

- Znaczący wzrost przychodów z tytułu świadczenia usług finansowych – wzrost o 2 638 tys. zł w porównaniu z III kwartałem 2013 roku;
- wysokość stawek wynagrodzenia za czynności agencyjne;
- korzystna oferta PBS Banku dotycząca klientów korporacyjnych oraz detalicznych – pozyskanie nowych klientów;
- wycena posiadanych przez spółkę papierów wartościowych:
 - strata na wycenie akcji – 219 tys. zł
- przychody z tytułu odsetek:
 - od lokat 21,5 tys. zł
 - od obligacji 486,5 tys. zł
- utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z odliczeniem strat podatkowych z lat ubiegłych w kwocie 162 tys. zł, zwiększające wynik brutto Spółki;
- ograniczanie działalności w branży mięsnej (handel detaliczny) – likwidacja trzech nierentownych sklepów.

4.1.1. Oddziały Bankowe

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

Wykaz miejsc prowadzenia działalności w zakresie pośrednictwa kredytowego przez PBS Finanse S.A. – Placówki PBS Banku – stan na 30.09.2014r.

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

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

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

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

- kredytów dla osób fizycznych oraz biznesowe (według stanu na 30.09.2014r.):
 - 157 mln zł kredytów korporacyjnych
 - 48 mln zł kredytów dla osób fizycznych
- depozytów terminowych i bieżących (według stanu na 30.09.2014r.):
 - 33 mln zł na rachunkach depozytowych
- przyrostu bazy klientów korporacyjnych oraz detalicznych
- przyrostu bazy klientów bankowości elektronicznej
- usług ubezpieczeniowych.

Przychody z tytułu pośrednictwa kredytowego realizowanego przez placówki na dzień 30.09.2014r. osiągnęły wartość 4 768 tys. zł tj. 60,0% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Przychody z tytułu pośrednictwa kredytowego – porównanie kwartalne

Wyszczególnienie	Wartość przychodów w tys. zł	Udział w przychodach ze sprzedaży ogółem %
III kwartał 2013r	2 130	28,5%
III kwartał 2014r.	4 768	60,0%

Porównując powyższe wyniki spółki – przychody z tytułu pośrednictwa kredytowego – obserwujemy znaczny progres w rozwoju działalności bankowych Oddziałów agencyjnych o czym świadczy ich wzrost o 2 638 tys. zł w porównaniu z III kwartałem roku poprzedniego.

4.1.2. Projekt „Szybka Pożyczka”

Projekt Szybka Pożyczka realizowany w ramach Spółki zależnej DUET Sp. z o.o. przynosi pozytywne wyniki. Idea tego projektu polega na wykorzystaniu potrzeb grupy klientów nie obsługiwanych przez banki. Kwota inwestycji w ten projekt na dzień 30.09. 2014r. wynosi 1 713 tys. zł z przeznaczeniem na udzielanie pożyczek klientom – osobom fizycznym o wartości od 500 zł do 2500 zł na okres 13, 19, 26, i 39 tygodni oraz 6 i 12 miesięcy. Powodzenie przedsięwzięcia uzależnione jest od skuteczności w budowie nowej struktury oraz od skuteczności zdobywania nowych klientów. Projekt jest jednak opatrzony sporym ryzykiem ze względu na grupę klientów,

którzy otrzymują pożyczki. W związku z tym, że większość klientów pochodzi z grupy, która nie może otrzymać pożyczki w bankach, szkodowość pożyczek jest większa wskaźnikowo od średniej notowanej w bankach. Straty rekompensowane są wyższym oprocentowaniem oraz świadczoną usługą na rzecz klienta. Istotne jest również umiejętne zarządzanie portfelem „złych” pożyczek ze względu na możliwość wygenerowania dodatkowych kosztów. Rozwój w głównej mierze polega na otwieraniu nowych lokalizacji sprzedaży produktu poparty pozyskanym kapitałem. Zakres geograficzny prowadzonej działalności obejmuje część województwa śląskiego oraz Podkarpacie. III kwartał 2014 roku był bardzo trudny dla branży, w której swoją działalność prowadzi DUET Sp. z o.o., pomimo tego Spółka wypracowała zysk netto na poziomie 1 tys. zł. W związku z nadużyciami jakich dopuściły się inne firmy pożyczkowe branża postrzegana jest jako bardzo ryzykowna jeśli chodzi o inwestycje. Pozyskanie kapitału dla projektu jest trudne, natomiast ustawodawca w projekcie ustawy regulującej działalność takich firm zakłada, że podmiot prowadzący tego typu działalność powinien posiadać odpowiedni kapitał. Zarząd cały czas stara się pozyskać kapitał inwestycyjny potrzebny do rozwoju oraz zwiększenia przychodów w Spółce. Po połączeniu Spółka Duet Sp. z o.o. kontynuuje działalność przejętej spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. w zakresie skupu i sprzedaży żywca wołowego.

4.1.3. Portal „*ducatto.pl*”

W III kwartale 2014r. roku Spółka zależna – Newco Sp. z o.o., znacznie ograniczyła działalność w ramach działalności finansowej, tj. prowadzenie portalu obsługi pożyczek społecznościowych /sociallending/ poprzez portal *ducatto.pl*, w związku trudną sytuacją na rynku.

Mając na uwadze wyniki finansowe Spółki Newco Sp. z o.o. za lata poprzednie, Spółka dominująca PBS Finanse S.A. dokonała aktualizacji jej udziałów, tworząc rezerwę w 2013r. w wysokości całości udziałów tj. 102 tys. zł.

4.1.4. Handel hurtowy i detaliczny oraz skup i ubój żywca

Przedmiotem działalności Spółki jest skup i ubój żywca wołowego. Przychody z tytułu sprzedaży żywca wołowego oraz ćwierci wołowych na dzień 30.09.2014r. stanowią 32% przychodów ze sprzedaży ogółem. W porównaniu do I półrocza 2014r. obserwujemy ich wzrost o 4%.

Przychody ze sprzedaży hurtowej i detalicznej towarów na dzień 30.09.2014r. stanowią 5% przychodów ze sprzedaży ogółem. W 2014r., ze względu na sytuację w branży wędliniarskiej (handel detaliczny), Spółka zlikwidowała trzy nierentowne sklepy firmowe.

Przychody z tytułu prowadzonej pozostałej działalności usługowej (przychody z wynajmu trzech sklepów własnych) na dzień 30.09.2014r. stanowią 3% przychodów ze sprzedaży ogółem.

4.1.5. Lokaty bankowe

Dzięki posiadanym przez jednostkę dominującą wolnym środkom finansowym PBS Finanse S.A. osiągnęła pozytywne wyniki w zakresie działalności finansowej tj. zakładanie lokat bankowych oraz uzyskiwane z tego tytułu odsetki. Przychody z tytułu odsetek od lokat według stanu na 30.09.2014r. osiągnęły wartość 21,5 tys. zł.

4.1.6. Inwestycje krótkoterminowe - akcje

Zgodnie z przyjętą metodą wyceny posiadanych akcji spółek notowanych na GPW w Warszawie do wartości godziwej przez wynik finansowy - na dzień 30.09.2014 roku odnotowano wartość tych aktywów w wysokości 2 117 tys. zł. Zestawienie posiadanych akcji wraz z ich wyceną na 30.09.2014r. oraz 31.12.2013r. i 30.09.2013r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów			% udziałów			Wartość godziwa		
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
P.A. Nova S.A.	116 268	113 607	113 607	1,16	1,14	1,14	1 916	2 042	2 216
INDYKPOL	15	15	15	0	0	0	1	1	1
Z.M. Mysław S.A.	71 428	-	-	0,37	-	-	200	-	-
RAZEM	187 711	113 622	113 622	-	-	-	2 117	2 043	2 217

4.1.7. Inwestycje długoterminowe**a) Obligacje**

PBS Finanse S.A. posiada także obligacje - traktowane jako inwestycje długoterminowe. W wyniku wyceny papierów wartościowych – obligacji na 30.09.2014r. wartość ich wynosi 13 826 tys. zł. Zestawienie posiadanych obligacji oraz skutki ich wyceny na 30.09.2014r., 31.12.2013r. oraz 30.09.2013r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość obligacji			Wartość w tys. zł		
	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013	30.09.2014	30.09.2013	31.12.2013
PBS Bank	37 048	61 063	52 516	5 069	9 571	8 527
Getin Noble Bank	7 371	3 543	4 650	7 518	3 621	4 737
Obligacje Skarbowe 3-letnie	11	15	29	1	2	3
AOW Faktoring S.A.	208	-	179	22	-	18
Marvipol S.A.	1 502	95	-	155	10	-
PCC Rokita	522	-	-	55	-	-
M.W Trade S.A.	8 718	-	-	889	-	-
Capital Park S.A.	20	-	-	2	-	-
Próchnik S.A.	43	-	-	45	-	-
Saf S.A.	98	-	-	10	-	-
Raport S.A.	339	-	-	34	-	-
Karkowski Bank Spółdzielczy SBK	255	-	-	26	-	-
Razem	56 135	64 716	57 374	13 826	13 204	13 285

Posiadane przez Spółkę obligacje przyniosły w okresie trzech kwartałów 2014r. również korzyści w postaci odsetek w kwocie 486,5 tys. zł.

b) Udziały

PBS Finanse S.A. nabyła również udziały członkowskie w Podkarpackim Banku Spółdzielczym o wartości 20,00 zł każdy udział. Zestawienie posiadanych udziałów oraz ich łączną wartość na 30.09.2014r. , 31.12.2013r. oraz 30.09.2013r. przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ilość udziałów			Wartość tys. zł		
	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
PBS Bank	75 000	75 000	75 000	1 500	1 500	1 500
Razem	75 000	75 000	75 000	1 500	1 500	1 500

Wyniki Grupy Kapitałowej i Spółki dominującej oraz dynamika ich zmian.

1. Wyniki Grupy Kapitałowej w III kwartale 2014 roku w porównaniu z III kwartałem 2013r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2014 w tys. zł	III kwartał 2013 w tys. zł	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 787	2 808	99,2
Sprzedaż produktów	2 138	1 285	166,3
Sprzedaż towarów i materiałów	649	1 523	42,6
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	489	-306	159,8
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-81	-555	14,6
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-97	-509	19,1
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	43	-284	151,4
Zysk/ Strata brutto	43	-284	151,4
Zysk/ Strata netto	60	-289	20,7
Amortyzacja	138	129	106,9
EBITDA	41	-380	10,8
Rentowność netto	2,1%	-10,29%	-
Rentowność EBITDA	1,4%	-13,53%	-

2. Wyniki Grupy Kapitałowej w 2014 - porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2014 w tys. zł	II kwartał 2014 w tys. zł	III kwartał 2014 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 900	2 821	2 787
Sprzedaż produktów	2 102	1 886	2 138
Sprzedaż towarów i materiałów	798	935	649
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	734	573	489
Zysk/ Strata ze sprzedaży	170	-6	-81
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	166	261	-97
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-59	810	43
Zysk/ Strata brutto	-59	810	43
Zysk/ Strata netto	194	695	60
Amortyzacja	133	115	138
EBITDA	299	376	41
Rentowność netto	6,7%	24,6%	2,1%
Rentowność EBITDA	10,3%	13,3%	1,4%

3. Wyniki jednostkowe PBS Finanse S.A. w III kwartale 2014r. w porównaniu z III kwartałem 2013r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	III kwartał 2014 w tys. zł	III kwartał 2013 w tys. zł	Dynamika (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów materiałów	2 602	2 662	97,7
Sprzedaż produktów	1 953	1 139	171,5
Sprzedaż towarów i materiałów	649	1 523	42,6
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	365	-403	190,5
Zysk/ Strata ze sprzedaży	-70	-532	13,1
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-101	-528	19,1
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	62	-296	209,5
Zysk/ Strata brutto	62	-296	209,5
Zysk/ Strata netto	72	-307	234,5
Amortyzacja	105	112	93,7
EBITDA	4	-416	196,1
Rentowność netto	2,7%	-11,5%	-
Rentowność EBITDA	0,2%	-15,6%	-

4. Wyniki jednostkowe PBS Finanse S.A. w 2014- porównanie kwartalne

WYSZCZEGÓLNIENIE	I kwartał 2014 w tys. zł	II kwartał 2014 w tys. zł	III kwartał 2014 w tys. zł
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 729	2 640	2 602
Sprzedaż produktów	1 931	1 705	1 953
Sprzedaż towarów i materiałów	798	935	649
Zysk/ Strata brutto na sprzedaży	626	429	365
Zysk/ Strata ze sprzedaży	190	-25	-70
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	176	228	-101
Zysk/ Strata z działalności gospodarczej	-39	786	62
Zysk/ Strata brutto	-39	786	62
Zysk/ Strata netto	212	676	72
Amortyzacja	108	110	105
EBITDA	284	403	4
Rentowność netto	7,8%	25,6%	2,7%
Rentowność EBITDA	10,4%	15,3%	0,2%

O wszelkich ważnych wydarzeniach dotyczących Spółki zaistniałych w III kwartale 2014 roku Spółka informowała w raportach bieżących w numerach od 21/2014 do 25/2014.

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

Główne czynniki mające wpływ na osiągnięty w III kwartale 2014r. wynik finansowy:

- znaczący wzrost przychodów z tytułu świadczenia usług finansowych – wzrost o 2 638 tys. zł w porównaniu z III kwartałem 2013 roku;
- wysokość stawek wynagrodzenia za czynności agencyjne;
- korzystna oferta PBS Banku dotycząca klientów korporacyjnych oraz detalicznych – pozyskanie nowych klientów;

- wycena posiadanych przez spółkę papierów wartościowych:
 - strata na wycenie akcji – 219 tys. zł;
- przychody z tytułu odsetek:
 - od lokat 21,5 tys. zł,
 - od obligacji 486,5 tys. zł;
- utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z odliczeniem strat podatkowych z lat ubiegłych w kwocie 162 tys. zł, zwiększające wynik brutto Spółki;
- ograniczanie działalności w branży mięsnej (handel detaliczny) – likwidacja trzech nierentownych sklepów.

4.3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

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

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

W III kwartale 2014 roku nie nastąpiła emisja, wykup lub spłata nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Emitent dotychczas nie dokonywał wypłat dywidendy.

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

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

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

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

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

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

spółka jest segmentem operacyjnym grupy jest uzasadnione. Prezentowane dane pochodzą głównie z wewnętrznych raportów wykorzystywanych przez Zarząd PBS Finance S.A. do podejmowania decyzji o ewentualnych inwestycjach i do oceny wyników. Wszystkie spółki grupy kapitałowej PBS Finance oraz ich podstawowy zakres działalności opisany jest w punkcie 2 niniejszej informacji dodatkowej.

Poniżej przedstawiono wyniki za III kwartały 2014 roku oraz III kwartały 2013 roku według segmentów branżowych.

Wyniki za III kwartały 2014 roku według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE 2014r.	PBS Finance S.A.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	7 971	583	-	-46	8 508
Koszty sprzedanych produktów i towarów	6 551	207	-	-46	6 712
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	1 420	376	-	-	1 796
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	303	44	-17	-	330
Zysk brutto	809	3	-18	-	794
Aktywa trwałe	21 742	2 175	22	-2 790	21 149
Aktywa obrotowe	6 632	3 825	5	- 1798	8 664
Amortyzacja	323	53	10	-	386

W PBS Finance S.A. przychody z tytułu pośrednictwa kredytowego za III kwartały 2014 r. wyniosły 4 768 tys. zł, co stanowi 85,3 % przychodów ze sprzedaży produktów oraz 60,0% ogółu sprzedaży za III kwartały 2014r.

Wyniki za III kwartały 2013 roku według segmentów branżowych

WYSZCZEGÓLNIENIE 2013r.	PBS Finance S.A.	Carpatia- Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	7 481	57	469	1	-87	7 921
Koszty sprzedanych produktów i towarów	8 410	67	157	29	-87	8 576
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	-929	-10	312	-28	0	-655
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-2 044	-28	40	-28	0	-2 060
Zysk brutto	-1 169	-29	3	-29	0	-1 224
Aktywa trwałe	21 360	1 360	80	36	-2 892	19 944
Aktywa obrotowe	6 916	1	2 262	6	-1 472	7 713
Amortyzacja	323	18	21	11	0	373

W PBS Finance S.A. przychody z tytułu pośrednictwa kredytowego za III kwartały 2013 r. wyniosły 2 130 tys. zł, co stanowi 62,1 % przychodów ze sprzedaży produktów oraz 28,5% ogółu sprzedaży za III kwartały 2013r.

POZOSTAŁE INFORMACJE(zgodnie z §87 ust.7 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 roku-
Dz. U. Nr 33, poz. 259)**Raport kwartalny zawiera dodatkowo:****1. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro)**

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. euro	
	Kwartały od 01.01.2014do 30.09.2014	Kwartały od 01.01.2013do 30.09.2013	Kwartały od 01.01.2014do 30.09.2014	Kwartały od 01.01.2013do 30.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 508	7 921	2 035	1 876
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	330	-2 060	79	-488
Zysk (strata) brutto	794	-1 224	190	-290
Zysk (strata) netto	949	-910	227	-215
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-813	-2 027	-194	-480
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-210	-5 620	-50	-1 330
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	931	969	222	229
Przepływy pieniężne netto, razem	-92	-6 678	-22	-1 581
Aktywa, razem	29 813	27 657	7 140	6 560
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 896	2 255	694	535
Zobowiązania długoterminowe	109	201	26	48
Zobowiązania krótkoterminowe	1 909	1 482	457	351
Kapitał własny	26 917	25 396	6 446	6 023
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	7 009	6 941
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	104 520 000	10 452 000	104 520 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,09	-0,009	0,02	-0,002
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,58	0,24	0,6	0,06

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w tys. zł		w tys. euro	
	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa, razem	29 813	28 461	7 140	6 863
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 896	2 562	694	618
Zobowiązania długoterminowe	109	177	26	43
Zobowiązania krótkoterminowe	1 909	1 522	457	367
Kapitał własny jednostki dominującej	26 919	25 897	6 447	6 244
Kapitał własny udziałowców mniejszościowych	-2	2	-1	1
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	7 009	7 057
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	104 520 000	10 452 000	104 520 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,09	-0,02	0,02	-0,004
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,58	0,25	0,6	0,06

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

- dla pozycji bilansowych średni kurs NBP obowiązujący na 30.09.2014r. : 4,1755 zł
- dla pozycji rachunku zysków i strat średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego : 4,1803 zł.

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	Kwartały od 01.01.2014do 30.09.2014	Kwartały od 01.01.2013do 30.09.2013	Kwartały od 01.01.2014do 30.09.2014	Kwartały od 01.01.2013do 30.09.2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7 971	7 481	1 907	1 771
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	303	-2 044	72	-484
Zysk (strata) brutto	809	- 1 169	194	-277
Zysk (strata) netto	960	-866	230	-205
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	483	- 1 964	116	-465
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 242	-5 620	-297	-1 330
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	660	925	158	219
Przepływy pieniężne netto, razem	-99	- 6 659	-23	-1 576
Aktywa, razem	28 374	28 276	6 795	6 706
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 626	1 723	389	409
Zobowiązania długoterminowe	85	159	20	38
Zobowiązania krótkoterminowe	1 269	1 410	304	334
Kapitał własny	26 748	26 553	6 406	6 298
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	7 009	6 941
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	104 520 000	10 452 000	104 520 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,09	-0,008	0,022	-0,002
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,56	0,25	0,61	0,06

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	w tys. zł		w tys. euro	
	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
Aktywa, razem	28 374	27 517	6 795	6 635
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 626	1 720	389	415
Zobowiązania długoterminowe	85	140	20	34
Zobowiązania krótkoterminowe	1 269	1 211	304	292
Kapitał własny	26 748	25 797	6 406	6 220
Kapitał zakładowy	29 266	29 266	7 009	7 056
Liczba akcji (w szt.)	10 452 000	104 520 000	10 452 000	104 520 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,09	-0,014	0,022	-0,003
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	2,56	0,25	0,61	0,06

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

Zgodnie z postanowieniem Sądu z dnia 28.05.2014r. nastąpiło połączenie spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. poprzez przejęcie przez spółkę Duet Sp. z o.o.. W związku z przejęciem spółki Carpatia-Invest Sp. z o.o. – w spółce Duet Sp. z o.o. nastąpiło podwyższenie kapitału o kwotę 2 385 000 zł w związku z wydaniem dla udziałowców spółki /PBS Finanse S.A./ 47 700 udziałów. W dniu 28.05.2014r. Carpatia-Invest Sp. z o.o. zakończyła samodzielny działalność. W wyniku połączenia wystąpiła w spółce Duet Sp. z o.o. wartość firmy w kwocie 32 tys. zł.

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

Spółka nie publikowała wcześniej prognoz wyników na rok bieżący.

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

Na dzień 30.09.2014 roku akcjonariuszami Spółki posiadającymi powyżej 5% ogólnej liczby głosów według wiedzy Zarządu Spółki jest:

Lp	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	6 715 465	64,25	6 715 465	64,25
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	6,05	632 159	6,05

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

Na dzień publikacji raportu (14.11.2014r.) lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawia się następująco:

Lp	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	6 715 465	64,25	6 715 465	64,25
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	6,05	632 159	6,05

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

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

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące na 30.09.2014r.

Imię i nazwisko osoby zarządzającej lub nadzorującej Emitenta	Firma Spółki	Stanowisko w Spółkach Grupy	Liczba akcji/ udziałów –	Procentowy udział w kapitale Spółki	Zmiany w stosunku do stanu na 30.06.2014r.
Biel Jerzy	PBS Finanse S.A.	Prezes Zarządu PBS Finanse S.A.	97 050	0,93%	wzrost o 450
Potera Cecylia	PBS Finanse S.A.	Prokurent PBS Finanse S.A.	5 100	0,05%	bz
Wojciech Błaż	PBS Finanse S.A.	Przewodniczący RN PBS Finanse S.A. od 27.05.2010r	500	0,004%	bz
Paweł Kołodziejczyk	PBS Finanse S.A.	Z-ca Przewodniczącego PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r. do nadal	0	0%	bz
Rysz Grzegorz	PBS Finanse S.A.	Przewodniczący RN od 27.08.09 Sekretarz RN PBS Finanse S.A. od 27.05.2010r.	1 500	0,014%	bz
Frankiewicz Maciej	PBS Finanse S.A.	Członek RN PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r. do nadal	100	0,0019%	bz
Bogusław Stabryła	PBS Finanse S.A.	Członek RN PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r, do nadal	240	0,002%	bz

Na dzień publikacji raportu (14.11.2014r.) stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko osoby zarządzającej lub nadzorującej Emitenta	Firma Spółki	Stanowisko w Spółkach Grupy	Liczba akcji/ udziałów –	Procentowy udział w kapitale Spółki	Zmiany w stosunku do stanu na 30.09.2014r.
Biel Jerzy	PBS Finanse S.A.	Prezes Zarządu PBS Finanse S.A.	97 050	0,93%	bz
Potera Cecylia	PBS Finanse S.A.	Prokurent PBS Finanse S.A.	5 100	0,05%	bz
Wojciech Błaż	PBS Finanse S.A.	Przewodniczący RN PBS Finanse S.A. od 27.05.2010r	500	0,004%	bz
Paweł Kołodziejczyk	PBS Finanse S.A.	Z-ca Przewodniczącego PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r. do nadal	0	0%	bz
Rysz Grzegorz	PBS Finanse S.A.	Przewodniczący RN od 27.08.09 Sekretarz RN PBS Finanse S.A. od 27.05.2010r.	1 500	0,014%	bz
Frankiewicz Maciej	PBS Finanse S.A.	Członek RN PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r. do nadal	100	0,0019%	bz
Bogusław Stabryła	PBS Finanse S.A.	Członek RN PBS Finanse S.A. od 27.08.2009r, do nadal	240	0,002%	bz

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

W III kwartale 2014 roku Spółka nie była stroną w znaczących postępowaniach sądowych.

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

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

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

Na 30 września 2014r. wartość udzielonych pożyczek wraz z odsetkami wynosi 1 731 tys. zł. Pożyczka udzielona została dla następujących jednostek powiązanych:

- Duet Sp. z o.o. w kwocie 1 713 tys. zł
- Newco Sp. z o.o. w kwocie 18 tys. zł.

PBS Finanse S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzieliły żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz gwarancji, których łączna wartość stanowi równowartość 10% kapitałów własnych PBS Finanse S.A..

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

W III kwartale 2014 roku nie wystąpiły inne czynniki niż wymienione wyżej i Zarządowi PBS Finanse S.A. nie są znane żadne inne informacje, które byłyby istotne dla oceny sytuacji kadrowej, finansowej, majątkowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez PBS Finanse S.A.

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

W ocenie Zarządu PBS Finanse S.A. najistotniejszym czynnikiem mającym wpływ na wyniki w IV kwartale 2014r. będzie miała zdolność PBS Banku do zwiększania akcji kredytowej, która bezpośrednio przenosi się na wynik PBS Finanse S.A. Natomiast zdolność PBS Banku do zwiększania wolumenu kredytowego zależy nie tylko od wewnętrznych wskaźników oraz wyników finansowych, ale również od sytuacji makroekonomicznej.

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

Sanok, 14.11.2014r

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

Cecylia Potera – Prokurent - Główna Księgowa