



PBS - FINANSE
USŁUGI FINANSOWE

***Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 rok
według MSR/MSSF***

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PBS Finanse S.A. składa się ze spółki dominującej PBS Finanse S.A. oraz czterech spółek zależnych.

1.1 Ogólna charakterystyka spółki dominującej

Spółka dominująca PBS Finanse S.A. z siedzibą- 38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 29 została utworzona aktem notarialnym z dnia 11.12.1991r Repertorium A nr 1098/91. Dnia 06.12.2001r. Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu jednostki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000069391. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.260 tys. zł. i dzieli się na 52.260.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje Spółki zgodnie z uchwałą nr 110/2004 Zarządu GPW w Warszawie S.A. z dnia 30.04.2004r. są przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Przejście na system notowań ciągłych nastąpiło począwszy od 21.10.2004r. w związku z uchwałą nr 342/2004 podjętą przez Zarząd GPW w Warszawie S.A. z dnia 13.10.2004r. W dniu 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. W dniu 26.10.2006 roku nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w związku z objęciem przez akcjonariuszy serii E i F.

W dniu 31 grudnia 2010r. Sąd Rejonowy w Rzeszowie zarejestrował zmianę statutu Spółki, która dotyczyła zmiany nazwy firmy z - Beef-San S.A.- na PBS Finanse S.A.

4 listopada 2010 roku walne zgromadzenie Emitenta uchwaliło obniżenie wartości nominalnej każdej akcji z 1,00 zł na 0,28 zł za akcję. Rejestracja powyższej zmiany nastąpiła w dniu 15 marca 2011 roku i od tego dnia kapitał zakładowy wynosi 14.632.800,00 zł i dzieli się na 52.260.000 akcji o wartości nominalnej 28 groszy, dających prawo do oddania 52.260.000 głosów na walnym zgromadzeniu.

NIP 6870005496 - nadany przez Urząd Skarbowy w Sanoku .

Regon: 370014314 - nadany przez Urząd Statystyczny w Krośnie.

Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD 1011 Z) , podstawowa działalność Spółki obejmuje wszelkiego typu działalność produkcyjną, handlową i usługową w branży mięsnej oraz handel artykułami spożywczymi.

Władze Spółki Dominującej

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki jest następujący:

Zarząd Spółki jest jednoosobowy - **Jerzy Biel**- Prezes Zarządu

Prokurentem Spółki jest **Cecylia Potera**- Główna Księgowa

Rada Nadzorcza

Wojciech Błaż - Przewodniczący RN

Paweł Kołodziejczyk- Zastępca Przewodniczącego RN

Grzegorz Rysz - Sekretarz RN

Bogusław Stabryła- Członek RN

Maciej Frankiewicz- Członek RN

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2010r lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawiała się następująco:

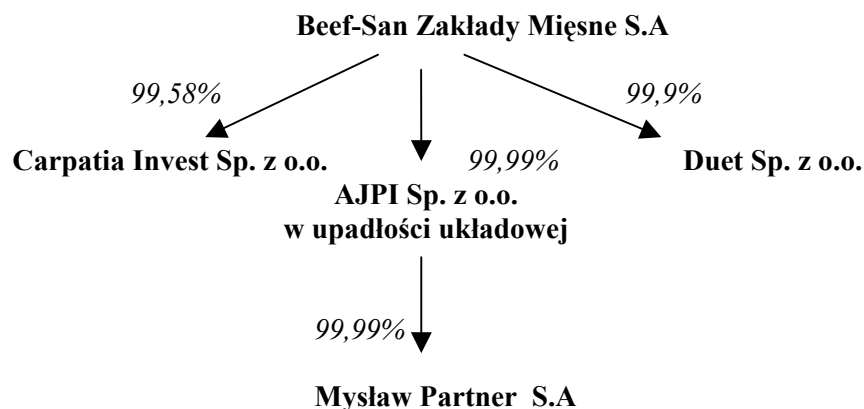
Lp	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	23 395 422	44,77 %	23 395 422	44,77 %
2	BS Brodnica	2 800 000	5,36 5	2 800 000	5,36 5

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

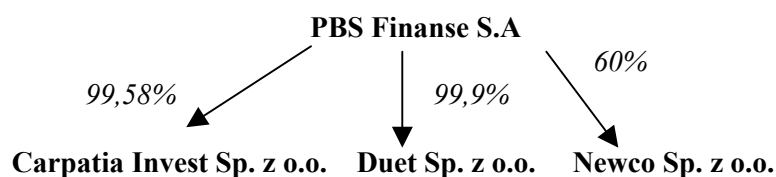
Lp.	Imię i nazwisko	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	26 008 422	49,77 %	26 008 422	49,77 %
2	BS Brodnica	2 800 000	5,36 %	2 800 000	5,36 %

1.2 Skład i struktura Grupy Kapitałowej

Schemat Grupy Kapitałowej - podmioty podlegające konsolidacji w 2009r- stan na 31.12.2009r.



Schemat Grupy Kapitałowej – podmioty podlegające konsolidacji w 2010r. stan na dzień 31.12.2010r.



Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez jednostkę dominującą w podmiotach zależnych jest równy udziałowi jednostki dominującej w kapitale tych jednostek.

Jak obrazują powyższe schematy - w ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiły znaczne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej PBS Finanse S.A.

W skład Grupy Kapitałowej oprócz PBS Finanse S.A. w okresie sprawozdawczym wchodziły następujące spółki zależne, które zostały objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ;

- „**Carpatia-Invest**” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku (dawniej **Carpatia Meat**) – PBS Finanse S.A. posiada 99,58% udziałów w kapitale zakładowym. Przedmiotem działalności Spółki jest działalność usługowa związana z przetwarzaniem mięsa i produktów mięsnych, sprzedaż hurtowa i detaliczna mięsa i wyrobów mięsnych oraz magazynowanie i przechowywanie bydła. W dniu 04.11.2010r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Wspólników podjęto uchwałę o zmianie nazwy Spółki na Carpatia – Invest Sp. z o.o. oraz o poszerzeniu profilu działalności Spółki o działalność finansową i usługową.

-„**Duet**” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku - PBS Finanse S.A. posiada 99,9% udziału w kapitale zakładowym. 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.

-„**Newco**” Sp. z o.o. z siedzibą w Sanoku - PBS Finanse S.A. posiada 60% udziału w kapitale zakładowym. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelkiego typu działalność usługowa związana z zarządzaniem i doradztwem w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, działalność portali internetowych, działalność agencji reklamowych oraz leasing finansowy i pozostała finansowa działalność usługowa. Spółka jest operatorem portalu internetowego obsługującego pożyczki typu Social Lending.

2. PBS Finanse S.A. nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. PBS Finanse S.A. jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

W okresie objętym prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca nabycie jednostek zależnych

3. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki dominującej – PBS Finanse S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, a także jej wynik finansowy. Spółka dominująca sporządziła niniejsze sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdanie uwzględnia również nowe standardy i interpretacje obowiązujące od 1 stycznia 2010r.:

- zmiany do MSSF 1 –Zastosowanie MSSF po raz pierwszy
- zmiany do MSSF 2 – Płatności w formie akcji
- zmiany do MSSF 5- Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana
- zmiany do MSSF 7 – Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji
- zmiany do MSSF 8 –Segmenty operacyjne
- zmiany do MSR I – Prezentacja sprawozdań finansowych
- zmiany do MSR 7 – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
- zmiany do MSR 17 – Leasing

- zmiany do MSR 36 – Utrata wartości aktywów
- zmiany do MSR 38 – Wartości niematerialne
- zmiany do MSR 39- Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena
- KIMSF 9 – Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych
- KIMSF 16 – Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.

Roczne sprawozdanie finansowe Grupy zawiera dane za okres od 1 stycznia 2010r. do 31 grudnia 2010r. a dane porównawcze prezentowane są według stanu na 31 grudnia 2009r

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego. Zdaniem Zarządu Spółki dominującej jak i Zarządów spółek zależnych nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności jednostek obecnie wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

4. Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Walutą pomiaru Spółki dominującej oraz spółek zależnych oraz walutą sprawozdawczą skonsolidowanych sprawozdań finansowych jest złoty polski.

5. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

5.1. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdania finansowe Jednostki Dominującej PBS Finanse S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych – „Carpatia-Invest” Sp. z o.o. , „Duet” Sp. z o.o. oraz „Newco” Sp. z o.o. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej , przy zastosowaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Wszystkie transakcje i salda występujące pomiędzy jednostkami Grupy zostały dla celów konsolidacji wyeliminowane. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono :

- wartość kapitałów własnych jednostek zależnych przypadających Udziałowcom mniejszościowym,
- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych,
- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze jednostek objętych konsolidacją ,
- przychody i koszty dotyczące operacji gospodarczych dokonywanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją ,
- niezrealizowane , z punktu widzenia grupy, zyski powstałe na operacjach dokonywanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją, a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów.

Za rok 2010 jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta i zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 21.03.2011r.r.

5.2. Stosowane zasady rachunkowości

W prezentowanym roku obrachunkowym PBS Finanse S.A. nie dokonywała istotnych zmian w stosowanych zasadach rachunkowości. Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości oraz szacunków jak sprawozdanie finansowe za analogiczny okres poprzedniego roku .Do wyceny aktywów i pasywów stosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

5.2.1. Rzeczowe aktywa trwale – (środki 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.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową.

Jeżeli przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

5.2.2. Wartości niematerialne – nabyte w ramach oddzielnej transakcji są ujmowane w bilansie według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są ujmowane w bilansie według wartości godziwej na dzień przejęcia. Okres użytkowania wartości niematerialnych w zależności od ich rodzaju jest oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony.

5.2.3. Wartość firmy - powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów netto jednostki zależnej na dzień nabycia. Wartość firmy wynikająca z konsolidacji nie podlega amortyzacji. 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.

5.2.4. Nieruchomości inwestycyjne – wyceniane są w wartości godziwej na podstawie wyceny rzeczoznawców.

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

5.2.6. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży - Grupa 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.

5.2.7. 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,
- 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.

5.2.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności - , 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.

5.2.9. Krótkoterminowe aktywa finansowe – obejmują akcje Spółek notowanych na giełdzie - instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku - dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy uwzględniając ich wartość giełdową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

5.2.10. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - 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.

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

5.2.12. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki - są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

5.2.13. 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. Na dzień 31.12.2010r. utworzono rezerwy wg zasad wynikających z MSR na :

-odroczony podatek dochodowy- szczegóły w nocie dotyczącej podatku odroczonego
-świadczenia pracownicze ,tj. na nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy wypoczynkowe – dotyczące okresu sprawozdawczego a płatne w następnym okresie.

5.2.14. Odprawy emerytalne

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 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań obliczana jest na każdy dzień bilansowy (koniec roku).

5.2.15. 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).

5.2.16. Zobowiązania finansowe –obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, ujmowane są w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy

odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

5.3 Podatek dochodowy – składa się z podatku bieżącego (bieżącego obciążenia lub przychodu podatkowego) oraz podatku odroczonego (odroczonego obciążenia lub przychodu podatkowego).

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym

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. 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.

5.4. Przychody - są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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.

5.4.1. 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.

5.4.2. 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.

6. 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 dominującej.

7. Płatności w formie akcji własnych - nie występują.

8. Udział we wspólnym przedsięwzięciu -Grupa nie prowadzi wspólnych przedsięwzięć.

9. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Na każdy 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,
- niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według ceny nabycia wyrażone w walucie obcej są wykazywane po kursie wymiany z dnia transakcji.
- niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według wartości godziwej wyrażone w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Różnice kursowe prezentowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych, gdy występuje nadwyżka dodatnich różnic nad ujemnymi lub w kosztach finansowych w sytuacji odwrotnej.

Dla potrzeb wyceny bilansowej przyjęto następujące kursy:

EUR- na dzień 31.12.2010r- 3,9603

EUR- na dzień 31.12.2009r- 4,1082

10. Wybrane dane finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2010		31.12.2009	
	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 908	2 973	15 178	3 491
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 363	-590	-1 594	-367
3. Zysk (strata) brutto	-963	-240	-275	-63
4. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	-1 311	-327	-22112	-5 086
4.1 Zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-1 311	-327	-578	-133
4.2 Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	-21 534	-4 953
5. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	12	3	1	0,2
6. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 2 233	-557	-2 704	-622
7. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 037	-1 258	2 857	657
8. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	745	186	262	60
9. Przepływy pieniężne netto razem	-6 525	-1 629	415	95
10. Aktywa razem	15 945	4 026	62 267	15 157
11. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 994	503	36 503	8 885
12. Zobowiązania długoterminowe	12	3	19	5
13. Zobowiązania krótkoterminowe	1 518	383	1 527	372
13.1 Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0		34 695	8 445
14. Kapitał własny ogółem	13 951	3 523	25 764	6 271
15. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	13 924	3 516	25 757	6 270
16. Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych	27	7	7	2
17. Kapitał zakładowy	52 260	13 196	52 260	12 525
18. Liczba akcji w szt.	52 260 000	52 260 000	52 260 000	52 260 000
19. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (zł/EUR)	-0,03	-0,01	-0,42	-0,10
19.1 Zysk strata na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,03	-0,01	-0,01	-0,01
19.2 Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	-0,41	-0,09
20. Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	0,26	0,07	0,49	0,12

11. 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. 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 mięsno-wędliniarskiej oraz usług finansowych. Przyjęcie założenia, że spółka jest segmentem operacyjnym grupy jest uzasadnione. Prezentowane dane pochodzą głównie z wewnętrznych raportów wykorzystywanych przez Zarząd do podejmowania decyzji o ewentualnych inwestycjach i do oceny wyników.

Wszystkie spółki grupy kapitałowej PBS Finanse S.A. oraz ich podstawowy zakres działalności opisany jest w punkcie I.

Poniżej przedstawiono wyniki za 2010 i 2009 rok według segmentów branżowych w tys. zł:

WYSZCZEGÓLNIENIE 2010r (w tys. zł)	PBS Finanse S.A.	Carpatia-Invest Sp. z o.o.	Duet Sp. z o.o.	Newco Sp. z o.o.	Wylączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	11 535	89	386	1	-103	11 908
Koszty sprzedanych produktów i towarów	11 278	180	246	27	-150	11 581
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	257	-91	140	-26	47	327
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-2 039	-437	139	-26	0	-2 363
Aktywa trwale	9 618	1 426	0	64	-2 470	8 638
Aktywa obrotowe	7 409	9	1 017	27	-1 155	7 307
Amortyzacja	140	77	8	2	0	227

WYSZCZEGÓLNIENIE 2009r.	Beef-San	Carpatia- Invest	Duet	Wylączenia	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	15 191	217	0	-230	15 178	106 694	121 872
Koszty sprzedanych produktów i towarów	14 550	299	0	-230	14 619	92 991	107 610
Zysk/ Strata brutto ze sprzedaży	641	-82	0	0	559	13 713	14 262
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-1 504	-88	-2	0	-1 594	-4 296	-5 890
Aktywa trwale	4 859	1 849	0	-2 420	4 288	41392	45 680
Aktywa obrotowe	12 948	4	47	-236	12 763	3 824	16 587
Amortyzacja	144	77	0	0	221	4 776	4 997

Sanok, 21.03.2011r.

Jerzy Biel- Prezes Zarządu
Cecylia Potera- Prokurent - Główna Księgowa