



PBS Finanse
SPÓŁKA AKCYJNA

***Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania
finansowego PBS Finanse S.A.
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 rok
według MSR/MSSF***

Spis treści

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.....	12
5. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	12

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. 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. Na podstawie Komunikatu Zarządu GPW w Warszawie z dnia 27.03.2015r. Emitent został zakwalifikowany do Strefy Niższej Płynności, w związku z czym akcje Spółki notowane są w systemie kursu jednolitego (Szczegółowe zasady notowań na rynku kasowym i terminowym Dział IV § 3 ust. 1).

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 o kwotę 47 500 000 zł 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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest pozostałe pośrednictwo pieniężne oraz dodatkowo skup i ubój żywca wołowego.

Władze Spółki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki PBS Finanse S.A. (który jest jednoosobowy) oraz pozostałych osób zarządzających, które działały w składzie:

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

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wielkość i skład Rady Nadzorczej nie zmieniły się.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym pracowała w następującym składzie:

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

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd powoływany jest w liczbie nie większej niż trzy osoby przez Radę Nadzorczą, która powołuje Prezesa Zarządu, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Poszczególni Członkowie Zarządu lub cały Zarząd mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Decyzje dotyczące emisji lub wykupu akcji zastrzeżone są do kompetencji dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Szczegółowe informacje o organach zarządczych i nadzorczych Spółki i ich kompetencjach zawarte są w Statucie Spółki.

Struktura akcjonariatu

Na dzień 31.12.2016r. lista akcjonariuszy posiadających minimum 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA przedstawiała się następująco:

Lp.	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	6,05	632 159	6,05

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

Lp.	Nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
1	PBS Sanok	6 840 465	65,44	6 840 465	65,44
2	BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	632 159	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.

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 2015 roku. Nie miały one istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki

Roczne sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2015r. dla sprawozdania z sytuacji finansowej i dla sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r. dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych.

Sprawozdanie zostało 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 na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Sprawozdanie finansowe za 2016r. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 07.04.2017r., a sprawozdanie finansowe za rok 2015 zatwierdzone zostało do publikacji w dniu 18.03.2016r.

Walutą pomiaru Spółki oraz walutą sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest złoty polski.

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. Do wyceny aktywów i pasywów stosowano te same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim rocznym sprawozdaniu.

Rzeczowe aktywa trwałe - (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 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.

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 oceniany i uznawany za ograniczony lub nieokreślony.

Wartość firmy - wynikająca z konsolidacji nie podlega amortyzacji zgodnie z MSSF. Spółka raz w roku (na koniec roku obrotowego) przeprowadza test na utratę wartości zgodnie z MSSF 3 .

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

Instrumenty finansowe - udziały i akcje – wyceniane są w cenie nabycia, skorygowanej o odpisy aktualizujące.

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

Klasyfikacja jako „przeznaczony do sprzedaży” następuje, gdy składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie

normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży tego typu aktywów (lub grup do zbycia) oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

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.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe 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

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują akcje Spółek notowanych na giełdzie, które wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

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.

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

Rezerwy - tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Na dzień 31.12.2015r. utworzono rezerwy wg zasad wynikających zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać 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.

Nagrody jubileuszowe przysługują pracownikom którzy nabyli do nich prawa na mocy ZUZP po przepracowaniu określonego czasu (stażu pracy).Rezerwa na urlopy wypoczynkowe szacowana jest w miesiącu ,w którym pracownicy nabyli prawo do urlopów w wysokości wynikającej z iloczynu dni niewykorzystanego urlopu i średniego wynagrodzenia z okresu szacunku powiększonego o narzuty płatne na rzecz ZUS.

Odprawy emerytalne oraz Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. W roku 2016 PBS Finanse S.A. wypłaciła odprawę emerytalną w kwocie 9 tys. zł oraz utworzyła rezerwę na odprawę emerytalną w kwocie 80 tys. zł.

W jednostce zgodnie z porozumieniem zawartym pomiędzy Zarządem, a NSZZ „Solidarność” zaniechano dokonywania odpisu na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych od dnia 15.12.2008r. do dnia 31.12.2012 roku oraz dalsze zaniechanie od 3.01.2013r. do 31.12.2017r.

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

Zobowiązania finansowe – leasing- są ujmowane 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.

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.

Sprzedż 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.

Podatek dochodowy

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 różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczonego ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

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 odroczonego 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 - dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji, w danym okresie sprawozdawczym

Płatności w formie akcji własnych -nie występują.

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.

Zmiany standardów lub ich interpretacji

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano takie same zasady rachunkowości, jakie zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2015 rok z uwzględnieniem poniższych zmian:

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)

MSSF 2 „Płatności w formie akcji” wprowadzono poprawki, które doprecyzowują definicję warunku rynkowego, warunku dotyczącego nabywania uprawnień wprowadzają także definicję warunku świadczenia usług i warunku związanego z wynikami, które są warunkiem do nabycia uprawnień..

MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” wprowadzono poprawki wyjaśniające, że zapłata warunkowa, która nie jest klasyfikowana jest klasyfikowana jako element kapitałów jest wyceniania w wartości godziwej przez wynik bez względu na to czy jest objęta zakresem MSR 39.

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wprowadzono zmiany dotyczące prezentacji segmentów operacyjnych, jednostka powinna ujawnić osąd Zarządu w procesie stosowania kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, włączając krótki opis segmentów, które zostały połączone oraz opis cech ekonomicznych segmentów wykorzystywanych podczas analizy podobieństw segmentów.

MSSF 13 „Wycena do wartości godziwej” wprowadzono zmiany wyjaśniające dotyczące braku dyskonta.

MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne” wprowadzono poprawki wyjaśniające dotyczące kwestii ujęcia wartości bilansowej brutto i amortyzacji w modelu wartości przeszacowanej.

MSR 19 „Świadczenia pracownicze” wprowadzono zmiany dotyczące ujęcia świadczeń wnoszonych przez pracowników lub osoby trzecie przy ujmowaniu programów określonych świadczeń.

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczenie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone przez UE w dniu 24.11.2015 r., opublikowane przez RMSR w dniu 6.05.2014 r. Zmiany dostarczają nowych wskazówek w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mających formę przedsięwzięcia.

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych zatwierdzone przez UE dnia 18.12.2015 r., opublikowane przez RMSR w dniu 12.08.2014 r. . Celem zmian jest przywrócenie metody praw własności jako dodatkowego wariantu rozliczania inwestycji w spółkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek.

Opublikowane standardy i interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują ponieważ nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską lub zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie zostały wcześniej zastosowane:

MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” wydano przez RMSR dnia 12.09.2016r.. Zmiany wprowadzono w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia standardu MSSF 9 „instrumenty finansowe” przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

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

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

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

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

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

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Jednak zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” został opublikowany 30.01.2014r. decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania wersji wstępnej standardu nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – dotyczą jednostki inwestycyjnej i zastosowania zwolnienia z konsolidacji, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – dotyczą zastosowania profesjonalnego osądu w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

MSSF 16 „Leasing”

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

Standard wprowadza rozróżnienie pomiędzy umową leasingu a umową o świadczenie usług. Kluczowym kryterium, jakie ma odróżnić te umowy, jest zdolność klienta – aktywnej umowy, do sprawowania kontroli nad określonym składnikiem aktywów będących przedmiotem leasingu. Zgodnie z definicją leasing to umowa, na podstawie której leasingobiorca kontroluje i ma prawo do użytkowania zdefiniowanego składnika aktywów, przez określony czas w zamian za wynagrodzenie płacone leasingodawcy.

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorcy nie muszą już wyróżniać leasingu finansowego (w bilansie) i operacyjnego (pozbilansowo). Zamiast tego, w przypadku praktycznie wszystkich umów leasingu leasingobiorca ujmuje zobowiązanie odzwierciedlające przyszłe płatności leasingowe i składnik aktywów z tytułu „prawa do użytkowania aktywa”. Nowy model 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 amortyzację składnika aktywów z tytułu „prawa do użytkowania”.

Zmiany do MSSF 12 „Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych” zmiany opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Zmiany do MSSF 7 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Zmiany do MSSF 2 „Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji” zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 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.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – wydana przez RMSR dnia 08.12.2016r.. Interpretacja określa, iż dla ustalenia kursu wymiany datę transakcji stanowi data początkowego ujęcia zaliczki jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonego dochodu. W przypadku wystąpienia wielu płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów.

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

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd Spółki podjął decyzję, iż żaden ze Standardów bądź interpretacji nie będzie wcześniej stosowany.

4. Wybrane dane finansowe PBS Finanse S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2016		31.12.2015	
	tys. zł	tys. EURO	tys. zł	tys. EURO
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	9 132	2 087	9 562	2 285
2. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-898	-205	-560	-134
3. Zysk (strata) brutto	273	62	1 074	257
4. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej	104	24	506	121
5. Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	-	-	-	-
6. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-642	-147	-451	-108
7. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	856	196	180	43
8. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	153	35	848	203
9. Przepływy pieniężne netto razem	367	84	577	138
10. Aktywa razem	26 630	6 019	27 500	6 453
11. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 633	369	1 514	355
12. Zobowiązania długoterminowe	20	5	15	4
13. Zobowiązania krótkoterminowe	1 229	278	1 042	244
14. Kapitał własny ogółem	24 997	5 650	25 986	6 098
15. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	24 997	5 650	25 986	6 098
16. Kapitał własny przypadający na udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-
17. Kapitał zakładowy	29 266	6 615	29 266	6 868
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)	0,01	0,002	0,05	0,011
20. Wartość księgową na jedną akcję (zł/EUR)	2,39	0,54	2,48	0,58

Przy przeliczaniu danych finansowych na EURO kierowano się następującymi zasadami:

- dla pozycji bilansowych – średni kurs NBP na 31.12.2016r.: 4,4240
- dla pozycji rachunku zysków i strat – średnia arytmetyczna średnich kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku obrotowego: 4,3757

5. 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.

Spółka PBS Finanse S.A. prowadzi działalność w zakresie uboju wołowego, handlu hurtowego i detalicznego w branży mięsno- wędliniarskiej oraz usług finansowych.

Poniżej przedstawiono wyniki za 2016 rok oraz 2015 rok według segmentów branżowych

Wyszczególnienie 2016	Segment produkcyjny	Segment pośrednictwa w usługach finansowych	Pozostałe
Przychody ogółem	3 758	5 102	272
Koszty ogółem	3 860	4 300	1 890
Wyniki na sprzedaży segmentu	-102	802	- 1 618
Suma aktywów segmentu	147	1 260	729
Amortyzacja	19	236	33

Wyszczególnienie 2015	Segment produkcyjny	Segment pośrednictwa w usługach finansowych	Pozostałe
Przychody ogółem	3 780	5 501	281
Koszty ogółem	3 869	4 311	1 927
Wyniki na sprzedaży segmentu	-89	1 190	-1 646
Suma aktywów segmentu	190	1 396	676
Amortyzacja	49	241	71

We wszystkich segmentach stosowana jest jednakowa polityka rachunkowości Spółki. Podział na segmenty oparty jest głównie na wewnętrznym podziale organizacyjnym. Prowadzona jest odrębna ewidencja sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży dla segmentu. Do segmentu przypisane są aktywa i pasywa związane bezpośrednio z danym segmentem.

Sanok, 06.04.2017r.

Jerzy Biel- Prezes Zarządu

Cecylia Potera- Prokurent - Główna Księgowa