

GPPI S.A.

Raport okresowy za III kwartał 2016 r. - okres od 1 lipca 2016 do 30 września 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)



RAPORT KWARTALNY

ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

ZA OKRES 01.07.2016 – 30.09.2016

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE - III KWARTAŁ 2016 ROKU.....	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	8
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	8
2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY.....	15
4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	16
5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE.....	16
6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	17
7. DYWIDENDY.....	18
8. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTECH WIERZYTELNOŚCI.....	18
9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	18
10. KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	19
11. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ.....	20
12. POZOSTAŁE KAPITAŁY.....	20
13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	21
14. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	21
15. POŻYCZKI I KREDYTY.....	21
16. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	21
17. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	22
18. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.....	22
19. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM.....	22
20. OPISU STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ.....	22
21. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	22
22. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	22
23. SPRAWY SPORNE.....	22
24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	23
25. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ.....	24
26. STRUKTURA ZATRUDNIENIA.....	24

WYBRANE DANE FINANSOWE - III KWARTAŁ 2016 ROKU

Dane w tys. zł

Wyszczególnienie	III kwartał 2016 roku		III kwartał 2015 roku	
	okres od 01.07.2016 do 30.09.2016	narastająco okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	okres od 01.07.2015 do 30.09.2015	narastająco okres od 01.01.2015 do 30.09.2015
Amortyzacja	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży	20	151	68	215
Zysk/strata ze sprzedaży	12	47	64	202
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-13	-117	26	42
Zysk (strata) brutto	-13	-118	64	204
Zysk (strata) netto	-13	-118	31	97
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	-26		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	28	0	0
	stan na 30.09.2016		stan na 30.09.2015	
Aktywa trwałe	0		0	
Aktywa obrotowe	7 481		7 681	
Aktywa/Pasywa razem	7 481		7 681	
Należności długoterminowe	0		0	
Należności krótkoterminowe	263		342	
Inwestycje długoterminowe	0		0	
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1		3	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1		3	
Zobowiązania razem	1 785		1 829	
w tym zobowiązania krótkoterminowe	1 733		1 738	
w tym zobowiązania długoterminowe	70		91	
Kapitał własny	5 714		5 841	
Kapitał zakładowy	4 515		4 515	
Liczba udziałów/akcji w sztukach	45 153 928		45 153 928	
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,13		0,12	
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,002		0,001	

Zysk podstawowy na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego

SPRAWOZDANIE Z PEŁNEGO DOCHODU
(wariant kalkulacyjny)

	nota	za okres 01.07.2016 - 30.09.2016	za okres 01.01.2016 - 30.09.2016	za okres 01.07.2015 - 30.09.2015	za okres 01.01.2015 - 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży	2	20.022,34	150 879,83	68 184,25	215 393,46
Przychody ze sprzedaży		20.022,34	150 879,83	68 184,25	215 393,46
Koszty bezpośrednie świadczonych usług	3	8.008,94	104 044,94	3 925,41	12 400,34
Cena zakupu spłaconych wierzytelności		3.003,35	69 592,84	3 925,41	12 400,34
Pozostałe koszty bezpośrednie		5.005,59	34 452,36	0,00	0,00
Wynik aktualizacji zakupionych wierzytelności		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		12.013,40	46 834,63	64 258,84	202 993,12
Pozostałe przychody operacyjne	4	0,00	2 670,49	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	3	6.315,00	24 916,13	12 579,99	50 142,16
Koszty ogólnego zarządu	3	8.415,00	109 108,73	20 070,00	105 192,00
Pozostałe koszty operacyjne	4	10.866,00	32 721,65	0,00	0,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-13.582,60	-117 271,29	31 608,84	47 658,95
Przychody finansowe	5	0,00	0,00	0,00	50 000,00
Koszty finansowe	5	0,00	990,00	0,00	0,00
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-13.582,60	-117 271,29	31 608,84	97 658,95
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-13.582,60	-117 271,29	31 608,84	97 658,95
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto		-13.582,60	-117 271,29	31 608,84	97 658,95
Suma całkowitych dochodów		-13.582,60	-117 271,29	31 608,84	97 658,95
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	6				
Podstawowy za okres obrotowy		-0,001	-0,002	0,001	0,001
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,001	-0,002	0,001	0,001
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		0,011	-0,002	0,001	0,001
Rozwodniony za okres obrotowy		0,011	-0,002	0,001	0,001
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nota	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Aktywa trwałe		0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe		7 455 460,92	7 568 315,44	7 691 633,66
Należności handlowe		4 549,44	3 542,98	20 045,36
Należności z tytułu nabytych wierzytelności	8	6 836 929,56	6 918 285,90	6 976 264,56
Pozostałe należności		258 316,64	258 316,64	342 325,92
Rozliczenia międzyokresowe		359 122,05	387 496,97	324 007,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 092,67	672,95	3 182
AKTYWA RAZEM		7 455 460,92	7 568 315,44	7 665 825,57

PASYWA	NOTA	stan na 30.09.2016	stan na 31.12.2015	stan na 30.09.2015
Kapitał własny		5 714 220,13	5 818 898,82	5 841 686,80
Kapitał zakładowy	10	4 515 392,80	4 515 392,80	4 515 392,80
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11	1 782 396,60	1 782 396,60	1 782 396,60
Pozostałe kapitały	12	4 309 730,95	4 309 730,95	4 309 730,95
Niepodzielony wynik finansowy	12	-4 788 621,53	-4 818 738,89	-4 582 855,95
Wynik finansowy bieżącego okresu		-117 271,29	30 117,36	66 050,11
Zobowiązanie długoterminowe		69 579,39	69 579,39	91 311,39
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		69 579,39	69 579,39	91 311,39
Zobowiązania krótkoterminowe		1 697 334,38	1 679 837,23	1 738 236,00
Kredyty i pożyczki	15	385 178,56	385 178,56	146 290,89
Z tytułu emisji długoterminowych papierów wartościowych	13	28 000,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe		499 864,69	514 160,56	881 074,48
Pozostałe zobowiązania	14	258 149,47	272 640,72	257 242,83
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	62 452,11	7 127,60
Pozostałe rezerwy		526 141,66	445 405,28	284 622,50
PASYWA RAZEM		7 455 460,92	7 568 315,44	7 665 825,57

* Sprawozdanie niniejsze należy czytać jednak tak jakby kwota należności 204.180,63 zł zmniejszała zobowiązania krótkoterminowe Spółki ogółem.

W skład pozycji „Pozostałe należności” wchodzi kwota należności w wysokości 204.180,63 zł, pozostała nierozliczona część ściągniętych przez komornika sądowego w postępowaniach egzekucyjnych na rzecz wierzycieli Spółki. Do chwili publikacji niniejszego raportu nie wpłynęły od komornika rozliczenia wszystkich spraw egzekucyjnych z informacją o rzeczywistym ostatecznym rozdysponowaniu tej kwoty na poszczególne zobowiązania Spółki. W związku z tym dane prezentowane w niniejszym raporcie nie zostały skompensowane z rezerwami z tytułu zobowiązań zawartymi w pozycji „Pozostałe rezerwy” oraz odpowiednimi wierzytelnościami z pozycji „Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności” oraz „Zobowiązania handlowe” z uwagi na brak pełnej i ostatecznej informacji od komornika w tym zakresie.

GPPI S.A.

Raport okresowy za III kwartał 2016 r. - okres od 1 lipca 2016 do 30 września 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
okres zakończony 30.09.2016 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2016 r.	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 818 738,89	30 117,36	5 818 898,82
Kapitał własny po korektach	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 818 738,89	0,00	5 788 781,46
Podział wyniku netto	0,00	0,00		30 117,36	-30 117,36	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-104 678,69	-104 678,69
Kapitał własny na dzień 30.09.2016 r.	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 788 621,53	-104 678,69	5 714 220,13
okres zakończony 30.09.2015 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 582 855,95	-182 977,60	5 841 686,80
Kapitał własny po korektach	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 582 855,95	-182 977,60	5 841 686,80
Emisja akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana wartości nominalnej akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podział wyniku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-182 977,60	-182 977,60
Kapitał własny na dzień 30.09.2015 r.	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 582 855,95	-182 977,60	5 841 686,80
okres zakończony 31.12.2015 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2015 r.	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 582 855,95	-182 977,60	5 841 686,80
Korekty lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	-52 905,34	0,00	-52 905,34
Kapitał własny po korektach	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 635 761,29	-182 977,60	5 788 781,46
Podział wyniku netto	0,00	0,00	0,00	-182 977,60	182 977,60	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	30 117,36	30 117,36
Kapitał własny na dzień 31.12.2015 r.	4 515 392,80	1 782 396,60	4 309 730,95	-4 818 738,89	30 117,36	5 818 898,82

GPPI S.A.

Raport okresowy za III kwartał 2016 r. - okres od 1 lipca 2016 do 30 września 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 listopada 2016 roku.

Krzysztof Nowak

Prezes Zarządu

Dariusz Czech

Członek Zarządu

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa

GPPI Spółka Akcyjna

Siedziba

ul. Petera Mansfelda 4
60-855 Poznań

Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,

Numer rejestru: KRS 0000292586

Podstawowy przedmiot działalności

- pośrednictwo pieniężne PKD 64.1,
- pośrednictwo finansowe pozostałe PKD 64.99,
- działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym PKD 66.19,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 64.99.Z.

Zarząd

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu
Dariusz Czech - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

Krzysztof Koszczyński
Konrad Orzełowski
Bolesław Zając
Robert Primke
Rafał Adamczyk

SZACUNKI I ZAŁOŻENIA

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Spółka dokonuje ciągłej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Do najczęściej występujących szacunków zaliczane są:

- planowane przychody związane z nabytymi wierzytelnościami, które są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej,
- stawki amortyzacyjne,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące.

Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Spółka uwzględnia przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych są prezentowane przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, to znaczy ujmowane w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku.

STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską (dalej: „MSSF”) – w szczególności z MSR 34 – „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie finansowe zostało przedstawione w polskich złotych i groszach.

Prezentowane jest sprawozdanie finansowe Spółki GPPI S.A. (dalej: „Spółka”) za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku oraz od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ

Operacje dokonywane w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji,
- po kursie ustalonym do przychodu środków dewizowych, w przypadku założenia dewizowych lokat terminowych w księgach rachunkowych na dzień operacji po kursie obowiązującym w tym dniu.

Na dzień bilansowy pieniężne pozycje aktywów i pasywów (jednostki waluty, należności i zobowiązania) wycenia się po kursie natychmiastowej wymiany obowiązującym w tym dniu, tj. po średnim kursie NBP ustalonym dla danej waluty. Pozostałe pozycje bilansu prezentuje się w wartości wynikającej z pierwotnego ujęcia w księgach.

Dodatkowo i ujemne różnice kursowe wynikające z przeliczenia pozycji wyrażonych w walutach obcych na dzień bilansowy ujmują się w rachunku zysków i strat okresu, w którym różnice te powstały.

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE SPÓŁKĘ OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU

Zmian polityki rachunkowości Jednostka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym. W celu zapewnienia porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Jednostka stosuje również w odniesieniu do danych porównywalnych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych.

Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Jednostka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności). Dane porównywalne ujmują się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów, podając w informacji dodatkowej opis zmian.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodziły w życie po raz pierwszy w roku 2015:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Plony uzyskane z upraw roślinnych rozlicza się nadal zgodnie z MSR 41. Zmiany te nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe, Spółka nie prowadzi działalności rolniczej,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie. Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie, precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika,
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie, zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”.

➤ **STANDARDY I INTERPRETACJE OCZEKUJĄCE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE LECZ NIE WESZŁY W ŻYCIE LUB NIE ZOSTAŁY PRZYJĘTE PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie 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),
- 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” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie zastosowano standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie, oraz zatwierdzeniem przez Unię Europejską. Według szacunków powyższe standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

BŁĘDY LAT POPRZEDNICH

Błąd lat poprzednich (błąd podstawowy) to błąd wykryty w bieżącym roku obrotowym, ale popełniony w poprzednim roku obrotowym (poprzednich latach obrotowych), którego znaczenie jest na tyle istotne, iż w świetle jego ujawnienia nie można stwierdzić czy sprawozdanie finansowe za poprzedni okres lub kilka poprzednich okresów było wiarygodne, czy rzetelnie i jasno przedstawiało sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy na dzień jego sporządzenia.

Kwota korekty błędu podstawowego odnoszącego się do ubiegłych okresów obrotowych wykazywana w sprawozdaniu finansowym jako korekta zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcone, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Przez przekształcenie danych porównywalnych rozumie się doprowadzenie danych roku poprzedniego do porównywalności z danymi roku bieżącego. W tym celu Spółka wykazuje kwotę błędu podstawowego w sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni w następujący sposób:

- jeżeli błąd podstawowy powstał w roku poprzednim – jako obciążenie wyniku finansowego tego roku,
- jeżeli błąd podstawowy powstał w latach poprzedzających rok poprzedni – jako obciążenie zysku/straty z lat ubiegłych.

ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zmian zasad rachunkowości Spółka dokonuje jedynie wtedy, gdy mają miejsce zmiany standardów rachunkowości oraz gdy zmian dokonuje się w celu zapewnienia bardziej rzetelnej prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

W celu zapewniania porównywalności danych finansowych zmienione zasady rachunkowości Spółka stosuje również w odniesieniu do danych porównywalnych (zwykle rok poprzedni) prezentowanych w sprawozdaniu finansowym za rok bieżący, z wyjątkiem sytuacji, gdy nie ma możliwości rozsądnego ustalenia kwoty wynikających ze zmiany korekt odnoszących się do ubiegłych okresów obrotowych. Korekty wynikające ze zmiany polityki rachunkowości powinny zostać wykazane jako korekty zysku/straty z lat ubiegłych. Dane porównywalne są przekształcane, z wyjątkiem sytuacji, gdy jest to niewykonalne ze względów praktycznych. Do prezentacji danych porównywalnych mają zastosowanie zasady określone dla prezentacji danych porównywalnych w przypadku błędu podstawowego. Doprowadzenie do porównywalności polega na przeliczeniu danych finansowych za rok poprzedni według zasad obowiązujących w roku bieżącym. W przypadku doprowadzenia danych za rok poprzedni do porównywalności Spółka nie dokonuje korekt zapisów w księgach rachunkowych poprzedniego roku (doprowadzanego do porównywalności).

Dane porównywalne ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat itd. podając w informacji dodatkowej opis zmian.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji (sporządzenia sprawozdania).

Spółka identyfikuje rzeczowe zdarzenia w następującym podziale:

- zdarzenia, które dostarczają dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy (zdarzenia następujące po dniu bilansowym wymagające dokonania korekt) oraz

- zdarzenia, które wskazują na stan zaistniały po dniu bilansowym (zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt).

Kwoty ujęte w sprawozdaniu finansowym są korygowane w taki sposób, aby uwzględnić zdarzenia następujące po dniu bilansowym i wymagające dokonania korekt.

Kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym nie koryguje się w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające dokonania korekt.

Jeżeli zdarzenia następujące po dniu bilansowym i niewymagające dokonania korekt mają tak duże znaczenie, iż brak ujawnienia informacji na ich temat wpłynąłby na zdolność użytkowników sprawozdań finansowych do dokonywania właściwych ocen i podejmowania odpowiednich decyzji, Spółka ujawnia poniższe informacje na temat każdej znaczącej kategorii zdarzeń następujących po dniu bilansowym i niewymagających dokonania korekt opisując:

- charakter zdarzenia oraz
- oszacowanie jego skutków finansowych lub stwierdzenie, iż takiego szacunku nie można dokonać.

SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Spółce określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8. Zgodnie z nim należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Spółka działa w jednym podstawowym segmencie branżowym obejmującym obrót pakietami wierzytelności oraz wierzytelnościami indywidualnymi na rynku krajowym. Segment ten stanowi strategiczny przedmiot działalności Spółki, a inna działalność w istotnym zakresie nie występuje.

STOSOWANIE ZASAD

Powyższe zasady stosuje się również do danych porównywalnych.

2. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Działalność kontynuowana		
Przychody z windykacji	130 857,49	147 209,21
SUMA przychodów ze sprzedaży	130 857,49	147 209,21
Pozostałe przychody operacyjne	2 670,49	0,00
Przychody finansowe	0,00	50 000,00
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	133 527,98	197 209,21
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00
SUMA przychodów ogółem	133 527,98	197 9,21

Spółka 100% przychodów ze sprzedaży uzyskuje na terenie Polski.

3. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Amortyzacja	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	2 824,60	930,00
Usługi obce	100 005,06	63 281,17
Podatki i opłaty	9 119,50	680,00
Wynagrodzenia	4 872,40	9 678,96
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 473,20	1 357,82
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	117,91

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	0,00	0,00
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:	0,00	0,00
Amortyzacja środków trwałych	0,00	0,00
Amortyzacja wartości niematerialnych	0,00	0,00

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Wynagrodzenia	7 308,6	9 678,96
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 709,8	1 357,82
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	11 018,4	11 036,78
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	11 018,4	11 036,78

4. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Zwrot kosztów sądowych	2 670,49	0,00
Razem	2 670,49	0,00

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Koszty egzekucyjne i sądowe	5 599,55	0,00
Kara umowna	16 000,00	0,00
Pozostałe	286,10	0,00
Razem	21 885,65	0,00

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Razem	0,00	0,00

Koszty finansowe	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Koszty z tytułu odsetek, z tego:	990,00	0,00
- odsetki bankowe	210,41	0,00
- odsetki od kontrahentów	547,59	0,00
- odsetki budżetowe	232,00	0,00
Razem	990,00	0,00

6. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję obliczony został jako iloraz zysku netto przypadającego na akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w ciągu roku obrotowego wraz ze średnią ważoną liczbą akcji, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwodniających potencjalnych akcji na akcje.

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyliczenie zysku na jedną akcję - założenia	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-104 678,69	97 658,95
Strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-104 678,69	97 658,95
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-104 678,69	97 658,95

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	45 153 928	45 153 928
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	45 153 928	45 153 928

Zysk/strata na jedną akcję	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Podstawowy	-0,002	0,001

Średnioważona liczb akcji została zaprezentowana zgodnie z liczbą akcji zarejestrowaną na dzień publikacji niniejszego raportu.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów powodujących rozwodnienie ilości akcji, dlatego też nie jest prezentowany zysk rozwodniony. W związku z tym zysk podstawowy na jedną akcję jest równy zyskowi rozwodnionemu na jedną akcję.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie dokonywała zakupu akcji własnych.

7. DYWIDENDY

Spółka nie wypłacała dywidendy w prezentowanym okresie.

8. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI

Spółka nabywa w celu windykacji na własny rachunek wierzytelności. Wierzytelności nabywane są zarówno od firm (głównie z branży telekomunikacyjnej) jak i osób fizycznych. Nabywane są zarówno pakiety wierzytelności jak i wierzytelności indywidualne.

Wierzytelności nabywane są z 50 – 90% dyskontem.

Inwestycje krótkoterminowe	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Cena zakupu nabytych wierzytelności	5 322 302,62	5 383 636,62	5 967 768,69
Wycena należności	1 534 649,28	1 534 649,28	1 584 649,28
Odpis aktualizujący cenę zakupu wierzytelności	0,00	0,00	-500 000,00
Rezerwa na koszty obsługi pakietów	0,00	0,00	0,00
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	6 856 951,90	6 918 285,90	7 002 417,97
<i>w tym przeterminowane</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>

Spółka uznaje należności z tytułu nabytych wierzytelności za należności przeterminowane, jeżeli nie uda się ich ściągnąć w okresie 7 lat od daty zakupu i zostaną zaklasyfikowane jako nieściągalne. Wynika to z realizowanego procesu windykacji polubownej, sądowej i egzekucji komorniczej.

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
- poniesione koszty sądowe	313 858,05	342 232,97	324 007,73
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	45 264,00	45 264,00	1 375,00
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	359 122,05	387 496,97	325 393,22

10. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Liczba akcji	45 153 928,00	45 153 928,00	45 153 928,00
Wartość nominalna akcji	0,10	0,10	0,10
Kapitał zakładowy	4 515 392,80	4 515 392,80	4 515 392,80

Kapitał zakładowy struktura:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imienne uprzywilejowane	uprzywilejowanie dwukrotnie co do głosu	x 2	3 700 000,00	0,10	370 000,00		15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000,00	0,10	80 000,00	gotówka	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000,00	0,10	127 500,00	gotówka	31.01.2008
Seria D akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	39 378 928,00	0,10	3 937 892,80	gotówka	13.01.2015

Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy. Akcjom serii B, i C przypada jeden głos na akcję. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

STRUKTURA AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
MEDFUND Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	39 253 124	86,93%	42 367 320	86,72%
INC SA	3 715 000	8,23%	3 715 000	7,60%
Pozostali	2 185 804	4,84%	2 771 608	5,68%
Razem	45 153 928	100,00%	48 853 928	100,00%

11. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2015 - 30.09.2015
Kapitał na początek okresu	1 782 396,60	1 782 396,60	1 782 396,60
Zwiększenia, z tytułu:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, z tytułu	0,00	0,00	0,00
Kapitał na koniec okresu	1 782 396,60	1 782 396,60	1 782 396,60

12. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał zapasowy	4 309 730,95	4 309 730,95	4 309 730,95
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostały kapitał rezerwowy	000	0,00	0,00
RAZEM	4 309 730,95	4 309 730,95	4 309 730,95

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2016	4 309 730,95	0,00	0,00	4 309 730,95
<i>Zwiększenia w okresie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zmniejszenia w okresie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
30.09.2016	4 309 730,95	0,00	0,00	4 309 730,95
01.01.2015	4 309 730,95	0,00	0,00	4 309 730,95
<i>Zwiększenia w okresie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Zmniejszenia w okresie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
31.12.2015	4 309 730,95	0,00	0,00	4 309 730,95

NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Niepodzielony wynik za okres 15.11.2007 - 31.12.2008	753 982,29	753 982,29	753 982,29
Niepodzielony wynik za okres 01.11.2009 - 31.12.2009	0,25	0,25	0,25
Zmiany wynikające z MSSF	-317 531,77	-317 531,77	-317 531,77
Niepodzielony wynik za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	-2 986 981,13	-2 986 981,13	-2 986 981,13
Niepodzielony wynik za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	-286 814,19	-286 814,19	-286 814,19
Niepodzielony wynik za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	-726 874,97	-726 874,97	-726 874,97
Niepodzielony wynik za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	49 461,47	49 461,47	49 461,47
Niepodzielony wynik za okres 01.01.2014 - 31.12.2014	-182 977,60	-182 977,60	0,00
Niepodzielony wynik za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	30 117,36	0,00	0,00
Korekta wyniku lat ubiegłych	-1 121 003,24	-1 121 003,24	- 1 068 097,90

13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
obligacje	28 000,00	0,00	0,00
Razem zobowiązania finansowe	28 000,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	28 000,00	0,00	0,00

14. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	57 913,40	67 528,20	46 978,49
Podatek VAT	4 076,00	4 076,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	11 831,33	14 812,33	0,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	42 006,07	48 639,87	46 978,49
Pozostałe zobowiązania	200 236,07	205 112,52	154 723,06
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	22 485,80	33 349,14	43 114,32
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	0,00	0,00	0,00
Zasądzone przeciwko GPPI koszty zastępstwa procesowego	2 432,00	2 432,00	2 432,00
Zobowiązanie z tytułu sprzedanych wierzytelności	119 421,35	115 180,24	105 916,87
Inne zobowiązania	55 896,92	54 151,14	3 259,87
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Razem inne zobowiązania	258 149,47	272 640,72	201 701,55

15. POŻYCZKI I KREDYTY

W pozycji kredyty i pożyczki Spółka prezentuje pożyczki od jednostki powiązanej Pactor Sp. z o.o. tytułem dokonanych przez tę spółkę zapłat dla wierzycieli spółki GPPI za zobowiązania handlowe.

16. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

17. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała przyjętą strategię windykacji zakupionych dotąd pakietów wierzytelności. Na osiągnięty w III kwartale 2016 wynik szczególny wpływ ma niska jednostkowa wartość spłat dłużników, wynikająca z realizacji porozumień ratałnych oraz spłat w toku egzekucji.

18. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły.

19. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikuje prognoz.

20. OPISU STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ.

Nie dotyczy.

21. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Spółka nie wprowadzała rozwiązań innowacyjnych.

22. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

23. SPRAWY SPORNE

Spółka prowadzi spór z Potempa Inkasso Sp. z o.o. w zakresie rozliczenia spłaty zobowiązań Emitenta.

GPPI S.A.

Raport okresowy za II kwartał 2016 r. - okres od 1 lipca 2016 do 30 czerwca 2016 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

24. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	za okres		za okres		na dzień		na dzień	
	01.01.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.09.2015	01.01.2016-31.09.2016	01.01.2015-30.09.2015	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MEDFUND	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne jednostki powiązane:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 144,42	30 504,52
Kancelaria Radcy Prawnego Piotr Orłowski Sp.k.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	40 144,42	30 504,52
Transakcje z udziałem członków Zarządu *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	63 036,46
NOWAK KRZYSZTOF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44 280,00	44 280,00
CZECH DARIUSZ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 872,00	12 872,00
NOWAKOWSKI MIECZYŚLAW	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 884,46	5 884,46
Transakcje z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu **	58 500,00	0,00	67 505,16	50 702,17	53 351,88	53 351,88	608 596,80	641 504,34
Pactor Sp. z o.o.	0,00	0,00	13 941,64	50 702,17	53 351,88	53 351,88	422 387,38	456 884,59
Pactor Windykacja Sp. z o.o. Sp. k.	58 500,00	0,00	53 563,52	0,00	0,00	0,00	1 589,67	0,00
K.Nowak Management Sp.k.	0,00	0,00	0,00	50 702,17	0,00	0,00	152 612,05	152 612,05
KLN Investments Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32 007,70	32 007,70
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

25. WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Imię i nazwisko	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Wynagrodzenia Członków Zarządu	18 000,00	18 000,00
Wynagrodzenia pozostałej kadry kierowniczej	0,00	0,00
RAZEM	18 000,00	18 000,00

26. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015 - 30.09.2015
Zarząd	1,00	1,00
Pozostali	0,00	1,00
Razem	1,00	2,00