

GPPI S.A.

Raport okresowy za I kwartał 2014 r. - okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)



RAPORT KWARTALNY

ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

ZAWIERAJĄCY ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 01.01.2014 – 31.03.2014

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE - I KWARTAŁ 2014 ROKU	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. <i>INFORMACJE OGÓLNE</i>	10
2. <i>STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI</i>	11
3. <i>PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</i>	18
4. <i>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</i>	19
5. <i>POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE</i>	20
6. <i>ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ</i>	21
7. <i>DYWIDENDY</i>	22
8. <i>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI</i>	22
9. <i>ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE</i>	22
10. <i>KAPITAŁ ZAKŁADOWY</i>	23
11. <i>STRUKTURA AKCJONARIATU, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU</i>	23
12. <i>KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ</i>	23
13. <i>POZOSTAŁE KAPITAŁY</i>	24
14. <i>NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY</i>	24
15. <i>ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE</i>	25
16. <i>POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA</i>	26
17. <i>POŻYCZKI I KREDYTY</i>	26
18. <i>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</i>	26
19. <i>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</i>	26
20. <i>ZDARZENIA PO DACIE BILANSU</i>	27
21. <i>STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM</i>	27
22. <i>OPISU STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH ZADAŃ.</i>	27
23. <i>INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE</i>	27
24. <i>OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.</i>	27
25. <i>SPRAWY SPORNE</i>	27
26. <i>TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI</i>	28
27. <i>WYNAGRODZANIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ</i>	29
28. <i>STRUKTURA ZATRUDNIENIA</i>	29

WYBRANE DANE FINANSOWE - I KWARTAŁ 2014 ROKU

Dane w tys. zł

Wyszczególnienie	I kwartał 2014 r.		I kwartał 2013 r.	
	Okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	narastająco Okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013	narastająco Okres od 01.01.2013 do 31.03.2013
Amortyzacja	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży	153	153	182	182
Zysk/strata ze sprzedaży	134	134	150	150
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-7	-7	7	7
Zysk (strata) brutto	-7	-7	7	7
Zysk (strata) netto	-7	-7	7	7
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3	-3	-339	-339
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	21	21
	stan na 31.03.2014		stan na 31.03.2012	
Aktywa trwałe	0		0	
Aktywa obrotowe	7 732		8 493	
Aktywa/Pasywa razem	7 732		8 493	
Należności długoterminowe	0		0	
Należności krótkoterminowe	7 398		8 153	
Inwestycje długoterminowe	0		0	
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	5		4	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5		4	
Zobowiązania razem	4 584		5 381	
w tym zobowiązania krótkoterminowe	4 519		5 281	
w tym zobowiązania długoterminowe	65		99	
Kapitał własny	3 148		3 112	
Kapitał zakładowy	2 888		2 888	
Liczba udziałów/akcji w sztukach	5 775 000		5 775 000	
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,55		0,54	
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,00		0,00	

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 01.01.2014 - 31.03.2014	za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
Przychody ze sprzedaży	3	153 023,67	182 294,65
Przychody ze sprzedaży		153 023,67	182 294,65
Koszty bezpośrednie świadczonych usług	4	18 541,62	32 483,27
Cena zakupu spłaconych wierzytelności		15 758,24	28 266,50
Pozostałe koszty bezpośrednie		2 783,38	4 216,77
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		134 482,05	149 811,38
Pozostałe przychody operacyjne	5	0,00	0,00
Koszty sprzedaży	4	42 140,30	26 673,08
Koszty ogólnego zarządu	4	93 340,93	116 354,51
Pozostałe koszty operacyjne	5	6 250,00	83,00
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-7 249,18	6 700,79
Przychody finansowe		0,00	0,00
Koszty finansowe		43,91	76,49
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-7 293,09	6 624,30
Podatek dochodowy		0,00	0,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-7 293,09	6 624,30
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		-7 293,09	6 624,30
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	6		
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	6		
Podstawowy za okres obrotowy		0,00	0,00
Rozwodniony za okres obrotowy		0,00	0,00
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	stan na 31.03.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.	stan na 31.03.2013 r.
Aktywa trwałe		0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe		7 731 850,73	7 753 591,58	8 492 662,85
Zapasy		0,00	0,00	0,00
Należności handlowe		11 813,37	17 725,36	5 196,25
Należności z tytułu nabytych wierzytelności	8	7 046 482,15	7 061 430,39	7 117 337,85
Pozostałe należności		340 005,99	338 290,96	1 030 294,63
Rozliczenia międzyokresowe	9	328 142,31	327 306,92	335 568,81
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 406,91	8 837,95	4 265,31
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		7 731 850,73	7 753 591,58	8 492 662,85

PASYWA	NOTA	stan na 31.03.2014 r.	stan na 31.12.2013 r.	stan na 31.03.2013 r.
Kapitał własny		3 147 576,41	3 154 869,50	3 112 032,33
Kapitał zakładowy	10	2 887 500,00	2 887 500,00	2 887 500,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	11	1 782 396,60	1 782 396,60	1 782 396,60
Akcje własne		0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały	12	1 999 730,95	1 999 730,95	1 999 730,95
Niepodzielony wynik finansowy	13	-3 514 758,05	-3 564 219,52	-3 564 219,52
Wynik finansowy bieżącego okresu		-7 293,09	49 461,47	6 624,30
Zobowiązanie długoterminowe		65 344,39	65 344,39	99 163,39
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego		65 344,39	65 344,39	99 163,39
Zobowiązania krótkoterminowe		4 518 929,93	4 533 377,69	5 281 467,13
Kredyty i pożyczki		112 049,89	112 049,89	38 564,91
Pozostałe zobowiązania finansowe	14	2 869 794,90	2 869 794,90	2 920 188,54
Zobowiązania handlowe		800 408,61	839 749,89	761 199,43
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności		162 705,61	162 705,61	400 000,00
Pozostałe zobowiązania	15	236 149,18	274 289,47	351 595,47
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		7 127,60	7 127,60	8 223,61
Pozostałe rezerwy		330 694,14	267 660,33	801 695,17
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		7 731 850,73	7 753 591,58	8 492 662,85

* Raport niniejszy należy czytać jednak tak jakby kwota należności 267.385,64 zł zmniejszała zobowiązania krótkoterminowe Spółki ogółem.

W skład pozycji „Pozostałe należności” wchodzi kwota należności w wysokości 267.385,64 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 I kwartał 2014 r. - okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 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 31.03.2014 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-3 514 758,05	0,00	3 154 869,50
Kapitał własny po korektach	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-3 514 758,05	0,00	3 154 869,50
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	-7 293,09	-7 293,09
Kapitał własny na dzień 31.03.2014 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-3 514 758,05	-7 293,09	3 147 576,41
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-2 837 344,55	-726 874,97	3 105 408,03
Kapitał własny po korektach	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-2 837 344,55	-726 874,97	3 105 408,03
Podział wyniku netto	0,00	0,00	0,00	-726 874,97	726 874,97	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	49 461,47	49 461,47
Kapitał własny na dzień 31.12.2013 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-3 564 219,52	49 461,47	3 154 869,50
	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
okres zakończony 31.03.2013 r.						
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-3 564 219,52	0,00	3 105 408,03
Kapitał własny po korektach	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-3 564 219,52	0,00	3 105 408,03
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	6 624,30	6 624,30
Kapitał własny na dzień 31.03.2013 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	1 999 730,95	-3 564 219,52	6 624,30	3 112 032,33

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 01.01.2014 - 31.03.2014	za okres 01.01.2013 - 31.03.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-7 293,09	6 624,30
Korekty razem:	3 862,05	-345 354,27
Amortyzacja	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	63 033,81	0,00
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	19 145,20	-417 256,74
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-78 316,96	77 357,96
Zmiana stanu pozostałych aktywów	0,00	-5 455,49
Inne korekty	0,00	0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-3 431,04	-338 729,97
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 431,04	-338 729,97
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	0,00	20 758,14
Kredyty i pożyczki	0,00	20 758,14
Wydatki	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	20 758,14
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 431,04	-317 971,83
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-3 431,04	-317 971,83
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 837,95	322 237,14
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 406,91	4 265,31

GPPI S.A.
Raport kwartalny za I kwartał 2014
zawierający
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 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 15 maja 2014 roku.

Krzysztof Nowak

Prezes Zarządu

Dariusz Czech

Wiceprezes Zarządu

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa

GPPI Spółka Akcyjna

Siedziba

ul. Romka Strzałkowskiego 5/7,
60-854 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 65.1,
- pośrednictwo finansowe pozostałe PKD 65.2,
- działalność pomocnicza związana z pośrednictwem finansowym PKD 67.1,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych PKD 24.64.99.Z.

Zarząd

Krzysztof Nowak - Prezes Zarządu
Dariusz Czech - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Przemysław Morysiak – Przewodniczący,
Bolesław Zajęc - Sekretarz,
Robert Primke,
Rafał Adamczyk,
Grzegorz Gniady,
Jacek Matusiak.

W prezentowanym okresie od 1 stycznia do 31 marca 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej. W dniu 8 maja 2014 roku Pan Przemysław Morysiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej GPPI S.A.

Biegły rewident

Spółka nie dokonała wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok 2014.

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.

2. 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 2014 roku do 31 marca 2014 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku oraz od 1 stycznia 2013 do 31 marca 2014.

Niniejsze sprawozdanie finansowe za I kwartał 2014 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.

Dodatnie 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 2013 ROKU

Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji” zostały opublikowane równocześnie ze zmianą w MSR 32 dotyczącą kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych. Zmiany obowiązują od dnia 1 stycznia 2013 roku

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF do łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach. Powyższe zmiany zostały opublikowane dnia 6 czerwca 2012 roku.

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Powyższe zmiany zostały opublikowane dnia 6 czerwca 2012 roku.

MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnienia pomocy rządowej" dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w przypadku wyceny początkowej pożyczek rządowych, których oprocentowanie kształtuje się na poziomie poniżej rynkowej stopy procentowej. Zmiana ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2013 roku.

Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 1 "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy" - przewiduje zwolnienie z retrospektywnego zastosowania przepisów MSR 20 "Dotacje rządowe oraz ujawnienia pomocy rządowej" dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w przypadku wyceny początkowej pożyczek rządowych, których oprocentowanie kształtuje się na poziomie poniżej rynkowej stopy procentowej. Zmiana ma zastosowanie do okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2013 roku.

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie dotyczyły Spółki lub nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną przez nią politykę rachunkowości.

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

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) – na mocy Rozporządzenia Komisji Unii Europejskiej z dnia 4 kwietnia 2013 roku w Unii Europejskiej obowiązkowe stosowanie od 1 stycznia 2014 r.

MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) - na mocy Rozporządzenia Komisji Unii Europejskiej z dnia 4 kwietnia 2013 roku w Unii Europejskiej obowiązkowe stosowanie od 1 stycznia 2014 r.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie) - na mocy Rozporządzenia Komisji Unii Europejskiej z dnia 4 kwietnia 2013 roku w Unii Europejskiej obowiązkowe stosowanie od 1 stycznia 2014 r.

MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie), opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku Standard definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej, ale nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.

MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10. W Unii Europejskiej obowiązkowe stosowanie od 1 stycznia 2014 roku.

MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). W Unii Europejskiej obowiązkowe stosowanie od 1 stycznia 2014 r.

Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe – prezentacja” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014 roku. Dnia 16 grudnia 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

opublikowała zmiany do MSR 32 w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych wskazując na niespójności związane ze stosowaniem kryteriów wzajemnego kompensowania instrumentów finansowych. Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe – prezentacja” obowiązujące dla okresów rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014 roku. Dnia 16 grudnia 2011 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 32 w zakresie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych wskazując na niespójności związane ze stosowaniem kryteriów wzajemnego kompensowania instrumentów finansowych.

Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” dotyczą ujawniania wartości odzyskiwalnej. Zmiany ograniczają wymogi ujawniania wartości odzyskiwalnej składnika aktywów lub ośrodka generującego przepływy pieniężne do okresów, w których jednostka dokonała lub odwróciła odpisy z tytułu utraty wartości. Zmiany wchodzą w życie dnia 1 stycznia 2014 roku.

Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i wycena” – dnia 7 marca 2013 roku Rada MSR wydała projekt standardu ED/2013/3. Celem propozycji jest ustalenie zasad ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania prognozowanych strat kredytowych, które zapewnią użytkownikom sprawozdania finansowego informację przydatną przy ocenie kwoty, momentu występowania i poziomu niepewności przyszłych przepływów pieniężnych. Proponowana data wejścia w życie nie została jeszcze opublikowana.

W czerwcu 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała dokument zatytułowany „Skonsolidowane sprawozdania finansowe, wspólne ustalenia umowne i ujawnienia dotyczące zaangażowania w inne jednostki: przepisy przejściowe” (modyfikacje MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) (dalej: poprawki) precyzujący wytyczne dotyczące okresu przechodzenia na MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” i MSSF 12 „Ujawnienia dotyczące zaangażowania w inne jednostki”. Poprawki te są odpowiedzią na wnioski użytkowników dotyczące doprecyzowania wytycznych na okres przechodzenia na MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. Poprawki wchodzą w życie w okresie rozliczeniowym, w którym dana jednostka po raz pierwszy zastosuje MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

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 podpisania sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie), opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku i znowelizowany w dniu 28 września 2010 roku MSSF 9 wprowadza nowe zasady klasyfikacji oraz pomiaru aktywów i zobowiązań finansowych i istnieje prawdopodobieństwo, że będzie miał wpływ na księgi Spółki w zakresie instrumentów finansowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie zakończyła oceny wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe; opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 roku na 1 stycznia 2015 roku. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zwolnienie to było pierwotnie dostępne tylko dla jednostek, które zdecydowały się na zastosowanie MSSF 9 przed rokiem 2012. Zamiast tego wymagane są dodatkowe ujawnienia na temat skutków przejścia na nowe standardy, sporządzone w taki sposób, aby pomóc inwestorom

GPPI S.A.
Raport kwartalny za I kwartał 2014
zawierający
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

w zrozumieniu wpływu początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych.

MSSF 14 - dotyczący działalności o regulowanych cenach. Standard ten jest określany jako tzw. standard tymczasowy i stanowi część większego projektu dotyczącego działalności o regulowanych cenach. Proponowana data wejścia w życie dnia 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia wydane 21 listopada 2013 roku. Proponowana data wejścia w życie dnia 1 lipca 2014 roku.

Roczne zmiany do Międzynarodowych Standardów Rachunkowości Finansowej z dnia 12 grudnia 2013 roku. Proponowana data wejścia w życie dnia 1 lipca 2014 roku.

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.

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

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 zapewnienia 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 rzeczony 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 wpłynęłoby 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.

GPPI S.A.
Raport kwartalny za I kwartał 2014
zawierający
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

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.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Działalność kontynuowana		
Przychody z windykacji	153 023,67	182 294,65
SUMA przychodów ze sprzedaży	153 023,67	182 294,65
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00
Przychody finansowe	0,00	0,00
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	153 023,67	182 294,65
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00
SUMA przychodów ogółem	153 023,67	182 294,65

Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna.

Spółka 100% przychodów ze sprzedaży uzyskuje na terenie Polski.

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Amortyzacja	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	934,13	1 520,86
Usługi obce	95 685,59	113 309,47
Podatki i opłaty	5 824,99	5 850,00
Wynagrodzenia	28 842,00	19 469,15
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 115,22	2 878,11
Pozostałe koszty rodzajowe	79,30	0,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	135 481,23	143 027,59
Cena zakupu splanowanych wierzytelności	15 758,24	28 266,50
Pozostałe koszty bezpośrednie	2 783,38	4 216,77

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
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	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Wynagrodzenia	28 842,00	19 469,15
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 115,22	2 878,11
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	32 957,22	22 347,26
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	32 957,22	22 347,26

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Zwrot opłat sądowych	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Opłaty sądowe - pozew złożony przez GPPI przeciwko Władysław Serafin	6 250,00	0,00
Pozostałe	0,00	83,00
Razem	6 250,00	83,00

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 akcje - założenia	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-7 293,09	6 624,30
Strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-7 293,09	6 624,30
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-7 293,09	6 624,30

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję w szt.	5 775 000	5 775 000
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych	0	0
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	5 775 000	5 775 000

Zysk/strata na jedną akcję	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Podstawowy	-0,0013	0,0011

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

W 2013 oraz 2014 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

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	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Cena zakupu nabytych wierzytelności	6 011 832,87	6 026 781,11	6 082 688,57
Wycena należności	1 534 649,28	1 534 649,28	1 534 649,28
Odpis aktualizujący cenę zakupu wierzytelności	-500 000,00	-500 000,00	-500 000,00
Razem aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	7 046 482,15	7 061 430,39	7 117 337,85
<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. Wynika to z realizowanego procesu windykacji polubownej, sądowej i egzekucji komorniczej.

9. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenie międzyokresowe	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zasądzone koszty sądowe	0,00	0,00	164 657,92
Zasądzone koszty egzekucyjne	374 152,23	374 899,74	214 295,82
Odpis aktualizujący koszty sądowe	-50 134,93	-50 134,93	-50 134,93
Pozostałe czynne rozliczenia międzyokresowe (prenumeraty, ubezpieczenia, domeny, składki członkowskie)	4 125,01	2 542,11	6 750,00
RAZEM	328 142,31	327 306,92	335 568,81

GPPI S.A.
Raport kwartalny za I kwartał 2014
zawierający
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

10. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Liczba akcji	5 775 000,00	5 775 000,00	5 775 000,00
Wartość nominalna akcji	0,50	0,50	0,50
Kapitał zakładowy	2 887 500,00	2 887 500,00	2 887 500,00

Kapitał zakładowy struktura:

Seria/emisja rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowa- nia akcji	Rodzaj ogranicze- nia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jedno- stkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
Seria A akcje imiennie uprzywilejowa- ne	Uprzywilejowa- nie dwukrotnie co do głosu	x 2	3 700 000	0,50	1 850 000,00		15.11.2007
Seria B akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	800 000	0,50	400 000,00	gotówka	15.11.2007
Seria C akcje zwykłe na okaziciela	brak	brak	1 275 000	0,50	637 500,00	gotówka	31.01.2008

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.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Mewa SA	3 114 196,00	53,93%	6 228 392,00	65,74%
Pactor Sp. z o.o.	465 391,00	8,06%	930 782,00	9,82%
INC SA	475 000,00	8,22%	475 000,00	5,01%
Pozostali	1 720 413,00	29,79%	1 840 826,00	19,43%
Razem	5 775 000,00	100,00%	9 475 000,00	100,00%

12. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.03.2013
Kapitał na początek okresu	1 782 396,60	1 782 396,60	1 782 396,60
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	0,00

GPPI S.A.
Raport kwartalny za I kwartał 2014
zawierający
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

<i>Zmniejszenia w okresie</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Kapitał na koniec okresu	1 782 396,60	1 782 396,60	1 782 396,60

13. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Kapitał zapasowy	1 999 730,95	1 999 730,95	1 999 730,95
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostały kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00
RAZEM	1 999 730,95	1 999 730,95	1 999 730,95

Zmiana stanu pozostałych kapitałów

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
01.01.2014	1 999 730,95	0,00	0,00	1 999 730,95
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
31.03.2014	1 999 730,95	0,00	0,00	1 999 730,95
01.01.2013	1 999 730,95	0,00	0,00	1 999 730,95
Zwiększenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00	0,00
31.03.2013	1 999 730,95	0,00	0,00	1 999 730,95

14. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
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	0,00	0,00
Razem	-3 514 758,05	-3 564 219,52	-3 564 219,52

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie zatwierdziło sprawozdania finansowego za 2008 rok.

W dniu 24 czerwca 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok.

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 jest w trakcie badania przez biegłego rewidenta.

GPPI S.A.
Raport kwartalny za I kwartał 2014
zawierający
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

15. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
zobowiązania leasingowe	0,00	0,00	50 393,64
obligacje	2 869 794,90	2 869 794,90	2 869 794,90
Razem zobowiązania finansowe	2 869 794,90	2 869 794,90	2 920 188,54
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 869 794,90	2 869 794,90	2 920 188,54

Obligacje

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Serii A1 - Mewa SA	155 425,21	155 425,21	155 425,21
Serii A2 - Mewa SA	476 480,65	476 480,65	476 480,65
Serii B1 - Mewa SA	968 482,19	968 482,19	968 482,19
Serii B2 - Mewa SA	1 269 406,85	1 269 406,85	1 269 406,85
Razem obligacje	2 869 794,90	2 869 794,90	2 869 794,90
- długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 869 794,90	2 869 794,90	2 869 794,90

W dniu 17 lutego 2011 roku Spółka zawarła porozumienie z Mewa S.A. w sprawie zamiany powyższych obligacji na akcje. Zgodnie z tym porozumieniem odsetki od obligacji zostały naliczone do dnia 22.02.2011 roku w przypadku serii A oraz do dnia 14.02.2011 roku w przypadku serii B.

W dniu 27 grudnia 2013 roku Zarząd Spółki powziął informację, iż dnia 12 listopada 2013 roku pomiędzy Mewa S.A. a Spółką Brasville Trading Investments Limited z siedzibą Thasou3, Dadlaw House, 1520 Nicosia, Cypr, wpisaną do rejestru pod numerem HE 291082, została zawarta umowa sprzedaży obligacji oraz wszelkich praw z nimi związanych wynikających z umowy nabycia obligacji wyemitowanych przez GPPI S.A., tj.: 138.000 obligacji serii A1, 414.000 obligacji serii A2, 800.000 obligacji serii B1 oraz 1.050.000 obligacji serii B2.

16. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	71 084,31	81 433,59	84 171,87
Podatek VAT	5 381,81	8 425,41	9 469,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	22 814,33	32 144,53	27 993,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	42 888,17	40 863,65	46 709,87
Pozostałe zobowiązania	165 064,87	192 855,88	267 423,60
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	68 114,99	100 768,45	108 963,63
Dostawy w drodze	0,00	0,00	82 344,06
Zasądzone przeciwko GPPI koszty zastępstwa procesowego	2 432,00	2 432,00	2 432,00
Zobowiązanie z tytułu sprzedanych wierzytelności	92 588,33	88 725,09	67 877,21
Rozliczenia z tytułu wyłożonych kosztów	0,00	0,00	5 185,51
Ujemne saldo na rachunku bankowym	1 929,55	930,34	0,00
Inne zobowiązania	0,00		621,19
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Razem inne zobowiązania	236 149,18	274 289,47	351 595,47

17. 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.

18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	31.03.2014	31.12.2013	31.03.2013
Zabezpieczenie zawartych Porozumień dnia 17 lutego 2011 roku (kary umowne za niewywiązanie się z warunków w terminie)	3 000 000,00	3 000 000,00	3 000 000,00

19. ZWIĘŻŁA 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 I kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała przyjętą strategię efektywnej windykacji zakupionych dotąd pakietów wierzytelności ze szczególnym uwzględnieniem windykacji polubownej, przy zachowaniu relacji kosztów do strumienia przychodów.

Na wyniki Spółki w I kwartale 2014 roku wciąż istotny wpływ ma spłata zobowiązań wobec Potempa Inkasso Sp. z o.o. i Pactor Sp. z o.o. Jest to istotny czynnik wpływający na poziom inwestycji w prowadzenie spraw na drodze sądowej, a co za tym idzie na osiągnięte wyniki finansowe.

20. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 30 kwietnia 2014 Spółka otrzymała od Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Mławie zawiadomienie o zajęciu prawa majątkowego w postaci wszystkich akcji, które posiada Mewa S.A. w spółce GPPI S.A., na wniosek wierzyciela Mewa S.A. - ING Lease (Polska) Sp. z o.o.

W dniu 8 maja 2014 roku Pan Przemysław Morysiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej GPPI S.A. Spółka niezwłocznie podjęła działania w celu wyboru nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

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

Spółka nie publikuje prognoz.

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

Nie dotyczy.

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

Spółka nie wprowadzała rozwiązań innowacyjnych.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

25. SPRAWY SPORNE

Sprawy: Piotr Karol Potempa p-ko GPPI S.A.

W dniu 22.02.2013 Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Poznań - Grunwald i Jeżyce V Wydział Pracy wezwanie w sprawie z wniosku Piotra Karola Potempy o zawezwanie do próby ugodowej co do zapłaty tytułem odpłaty kwoty 56 159,99 zł. Spółka nie uznaje roszczenia.

GPPI S.A.
Raport kwartalny za I kwartał 2014
zawierający

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 marca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

26. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych za okres		Zakupy od podmiotów powiązanych za okres		Należności od podmiotów powiązanych na dzień		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na dzień	
	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013	01.01.2014-31.03.2014	01.01.2013-31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Jednostka dominująca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 869 794,90
MEWA SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 869 794,90
Jednostki zależne w GK MEWA:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mewa Fashion Sp. z .o.o.	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	31 500,00	0,00	0,00	20 273,49	88 425,48
INVESTcon GROUP S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Orłowski Matwójcio Kancelaria Radców Prawnych	0,00	0,00	0,00	31 500,00	0,00	0,00	20 273,49	88 366,09
Kancelaria Prawna Agata Pytel Inkasso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	59,39
Transakcje z udziałem członków Zarządu *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 906,20	0,00	5 185,51
POTEMPA PIOTR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30 906,20	0,00	0,00
NOWAKOWSKI MIECZYSLAW	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NOWAK KRZYSZTOF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 185,51	5 185,51
Transakcje z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu **	0,00	0,00	23 298,73	36 292,95	66 511,24	80 330,49	680 648,50	523 663,51
Pactor Sp. z o.o.	0,00	0,00	6 168,36	15 939,85	66 511,24	80 330,49	524 726,35	407 075,48
K.Nowak Management Sp.k.	0,00	0,00	15 000,00	15 000,00	0,00	0,00	111 948,13	81 100,00
KLN Investments Sp. z o.o.	0,00	0,00	2 130,37	5 353,10	0,00	0,00	43 974,02	35 488,03
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

27. WYNAGRODZANIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Imię i nazwisko	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu	9 000,00	5 741,94
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	0,00	0,00

28. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.03.2014	01.01.2013 - 31.03.2013
Zarząd	1,00	1,00
Pozostali	1,00	1,00
Razem	2,00	2,00