

GPPI S.A.

Raport okresowy za II kwartał 2014 r. - okres od 1 kwietnia 2014 do 30 czerwca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)



RAPORT KWARTALNY

ZA II KWARTAŁ 2014 ROKU

ZAWIERAJĄCY ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES 01.01.2014 – 30.06.2014

SPIS TREŚCI

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

WYBRANE DANE FINANSOWE - II KWARTAŁ 2014 ROKU

Dane w tys. zł

Wyszczególnienie	II kwartał 2014 roku		II kwartał 2013 roku	
	Okres od 01.04.2014 do 30.06.2014	narastająco Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.04.2013 do 30.06.2013	narastająco Okres od 01.01.2013 do 30.06.2013
Amortyzacja	0	0	0	0
Przychody netto ze sprzedaży	142	295	227	409
Zysk/strata ze sprzedaży	105	240	189	339
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-42	-49	68	74
Zysk (strata) brutto	-44	-51	51	57
Zysk (strata) netto	-23	-30	41	47
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24	-28	-83	-422
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24	24	80	101
	stan na 30.06.2014		stan na 30.06.2013	
Aktywa trwałe	0		0	
Aktywa obrotowe	7 711		8 039	
Aktywa/Pasywa razem	7 711		8 039	
Należności długoterminowe	0		0	
Należności krótkoterminowe	361		619	
Inwestycje długoterminowe	0		0	
Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	5		1	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5		1	
Zobowiązania razem	4 586		4 887	
w tym zobowiązania krótkoterminowe	4 542		4 777	
w tym zobowiązania długoterminowe	45		109	
Kapitał własny	3 125		3 153	
Kapitał zakładowy	2 888		2 888	
Liczba udziałów/akcji w sztukach	5 775 000		5 775 000	
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,54		0,55	
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,01		0,01	

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 01.04.2014- 30.06.2014	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2013- 30.06.2013	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	3	141 754,16	294 777,83	227 125,98	409 420,63
Przychody ze sprzedaży		141 754,16	294 777,83	227 125,98	409 420,63
Koszty bezpośrednie świadczonych usług	4	36 578,95	55 120,57	38 230,48	70 713,75
Cena zakupu spłaconych wierzycelności		33 740,65	49 498,89	32 603,51	60 870,01
Pozostałe koszty bezpośrednie		2 838,30	5 621,68	5 626,97	9 843,74
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		105 175,21	239 657,26	188 895,50	338 706,88
Pozostałe przychody operacyjne	5	0,00	0,00	8 356,92	8 356,92
Koszty sprzedaży	4	33 898,39	76 038,69	7 466,23	34 139,31
Koszty ogólnego zarządu	4	108 351,33	201 692,26	94 712,71	211 067,22
Pozostałe koszty operacyjne	5	5 107,08	11 357,08	27 541,29	27 624,29
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-42 181,59	-49 430,77	67 532,19	74 232,98
Przychody finansowe	6	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe	6	1 445,92	1 489,83	16 790,50	16 866,99
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-43 627,51	-50 920,60	50 741,69	57 365,99
Podatek dochodowy	7	-20 771,00	-20 771,00	9 932,00	9 932,00
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-22 856,51	-30 149,60	40 809,69	47 433,99
Zysk (strata) z działalności zaniechanej					
Zysk (strata) netto		-22 856,51	-30 149,60	40 809,69	47 433,99
Inne składniki dochodu		0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		0,00	0,00	0,00	0,00
Suma całkowitych dochodów		-22 856,51	-30 149,60	40 809,69	47 433,99
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		-0,004	-0,01	0,01	0,01
Podstawowy za okres obrotowy		-0,004	-0,01	0,01	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)					
Podstawowy za okres obrotowy		-0,004	-0,01	0,01	0,01
Rozwodniony za okres obrotowy		-0,004	-0,01	0,01	0,01
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		0,00	0,00	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	nota	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013	stan na 30.06.2013
Aktywa trwałe		0,00	0,00	0,00
Wartości niematerialne		0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe		0,00	0,00	0,00
Aktywa obrotowe		7 711 153,86	7 753 591,58	8 039 423,72
Należności handlowe		20 844,51	17 725,36	4 097,36
Należności z tytułu nabytych wierzycielności	10	7 018 305,78	7 061 430,39	7 086 361,07
Pozostałe należności		340 150,43	338 290,96	615 029,55
Rozliczenia międzyokresowe	11	326 651,32	327 306,92	332 748,82
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 201,82	8 837,95	1 186,92
AKTYWA RAZEM		7 711 153,86	7 753 591,58	8 039 423,72

PASYWA	nota	stan na 30.06.2014	stan na 31.12.2013	stan na 30.06.2013
Kapitał własny		3 124 719,90	3 154 869,50	3 152 842,02
Kapitał zakładowy	12	2 887 500,00	2 887 500,00	2 887 500,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	13	1 782 396,60	1 782 396,60	1 782 396,60
Pozostałe kapitały	14	1 999 730,95	1 999 730,95	1 999 730,95
Niepodzielony wynik finansowy	15	-3 514 758,05	-3 564 219,52	-3 564 219,52
Wynik finansowy bieżącego okresu		-30 149,60	49 461,47	47 433,99
Zobowiązanie długoterminowe		44 573,39	65 344,39	109 095,39
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	44 573,39	65 344,39	109 095,39
Zobowiązania krótkoterminowe		4 541 860,57	4 533 377,69	4 777 486,31
Kredyty i pożyczki	18	136 290,89	112 049,89	118 519,76
Pozostałe zobowiązania finansowe	16	2 869 794,90	2 869 794,90	2 920 188,54
Zobowiązania handlowe		936 223,00	839 749,89	666 058,47
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzycielności		0,00	162 705,61	162 705,61
Pozostałe zobowiązania	17	226 025,18	274 289,47	342 399,87
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		7 127,60	7 127,60	8 223,61
Pozostałe rezerwy		366 399,00	267 660,33	559 390,45
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM		7 711 153,86	7 753 591,58	8 039 423,72

* 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 zobowiązaniami z pozycji „Zobowiązania handlowe” oraz „Pozostałe zobowiązania” z uwagi na brak pełnej i ostatecznej informacji od komornika w tym zakresie.

GPPI S.A.

**Raport okresowy za II kwartał 2014 r. - okres od 1 kwietnia 2014 do 30 czerwca 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	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
okres zakończony 30.06.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2014 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	0,00	1 999 730,95	-3 564 219,52	49 461,47	3 154 869,50
Kapitał własny po korektach	2 887 500,00	1 782 396,60	0,00	1 999 730,95	-3 564 219,52	49 461,47	3 154 869,50
Podział zysku netto	0,00	0,00	0,00	0,00	49 461,47	-49 461,47	0,00
Suma dochodów całkowitych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-30 149,60	-30 149,60
Kapitał własny na dzień 30.06.2014 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	0,00	1 999 730,95	-3 514 758,05	-30 149,60	3 124 719,90
dwanaście miesięcy zakończonych 31.12.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	0,00	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	0,00	1 999 730,95	-2 837 344,55	-726 874,97	3 105 408,03
Podział zysku 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	0,00	1 999 730,95	-3 564 219,52	49 461,47	3 154 869,50
okres zakończony 30.06.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	0,00	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	0,00	1 999 730,95	-2 837 344,55	-726 874,97	3 105 408,03
Podział zysku netto	0,00	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	0,00	47 433,99	47 433,99
Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r.	2 887 500,00	1 782 396,60	0,00	1 999 730,95	-3 564 219,52	47 433,99	3 152 842,02

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres 01.04.2014- 30.06.2014	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2013- 30.06.2013	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA				
Zysk / Strata przed opodatkowaniem	-43 627,51	-50 920,60	50 741,69	57 365,99
Korekty razem:	19 181,42	23 043,47	-133 774,93	-479 129,20
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00		0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	35 704,86	98 738,67	-242 304,72	-242 304,72
Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiana stanu należności	19 000,79	38 145,99	447 340,75	30 084,01
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-36 179,83	-114 496,79	-341 630,95	-264 272,99
Zmiana stanu pozostałych aktywów	655,60	655,60	2 819,99	-2 635,50
Inne korekty		0,00		0,00
Gotówka z działalności operacyjnej	-24 446,09	-27 877,13	-83 033,24	-421 763,21
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00	0,00	0,00
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 446,09	-27 877,13	-83 033,24	-421 763,21
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA				
Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
Zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA				
Wpływy	24 241,00	24 241,00	79 954,85	100 712,99
Kredyty i pożyczki	24 241,00	24 241,00	79 954,85	100 712,99
Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 241,00	24 241,00	79 954,85	100 712,99
D. Przepływy pieniężne netto razem	-205,09	-3 636,13	-3 078,39	-321 050,22
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-205,09	-3 636,13	-3 078,39	-321 050,22
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 406,91	8 837,95	4 265,31	322 237,14
G. Środki pieniężne na koniec okresu	5 201,82	5 201,82	1 186,92	1 186,92

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 sierpnia 2014 roku.

Krzysztof Nowak

Prezes Zarządu

Dariusz Czech

Członek Zarządu

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa

GPPI Spółka Akcyjna

Siedziba

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 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 - Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W dniu 24 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy GPPI SA powołało w skład Rady Nadzorczej:

Bolesław Zając - Przewodniczący
Dariusz Grześkowiak
Mariusz Bławat
Rafał Nolbert
Robert Primke
Rafał Adamczyk

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 30 czerwca 2014 roku oraz porównywalne dane za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku oraz od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2014.

Niniejsze sprawozdanie finansowe za II 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.

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

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE OBOWIĄZUJĄCE SPÓŁKĘ OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2014

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie dotyczyły Grupy 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 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 21 lutego 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” wydane 6 maja 2014 roku – proponowana data wejścia w życie 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 i 38 wydane 12 maja 2014 roku – proponowana data wejścia w życie 1 stycznia 2016 roku. 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 Unię Europejską pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej.

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 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 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 wpłynęłyby 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.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Przychody z windykacji	294 777,83	409 420,63
SUMA przychodów ze sprzedaży	294 777,83	409 420,63
Pozostałe przychody operacyjne	0,00	8 356,92
Przychody finansowe	0,00	0,00
SUMA przychodów ogółem z działalności kontynuowanej	294 777,83	417 777,55
Przychody z działalności zaniechanej	0,00	0,00
SUMA przychodów ogółem	294 777,83	417 777,55

Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna.

Spółka 100% przychodów ze sprzedaży uzyskuje na terenie Polski.

4. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Amortyzacja	0,00	0,00
Zużycie materiałów i energii	2 040,13	3 313,46
Usługi obce	196 908,06	173 300,10
Podatki i opłaty	11 679,28	13 088,94
Wynagrodzenia	58 873,02	46 153,96
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 230,46	6 555,07
Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	2 795,00
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	277 730,95	245 206,53
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-76 038,69	-34 139,31
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-201 692,26	-211 067,22

KOSZTY AMORTYZACJI I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH UJĘTE W RZIS

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
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
Utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0,00	0,00
Utrata wartości wartości niematerialnych	0,00	0,00

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Wynagrodzenia	58 873,02	46 153,96
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 230,46	6 555,07
Koszty świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu i kadry kierowniczej	0,00	0,00
Pozostałe świadczenia pracownicze	0,00	0,00
Suma kosztów świadczeń pracowniczych, w tym:	67 103,48	52 709,03
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	67 103,48	52 709,03

5. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zasądzone koszty sądowe	0,00	0,00
Zwrot poniesionych opłat sądowych	0,00	0,00
Przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
Rozwiązanie rezerw na koszty sądowe i koszty zastępstwa procesowego	0,00	8 356,92
Sprzedaż środków trwałych	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	8 356,92

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2012 - 30.06.2012
Opłaty sądowe - pozew złożony przez GPPI przeciwko Władysław Serafin	6 250,00	0,00
Koszty egzekucyjne i sądowe sprawy przegrane przez GPPI	5 107,08	26 826,75
Pozostałe	0,00	797,54
Razem	11 357,08	27 624,29

6. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Przychody z tytułu odsetek	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Koszty finansowe	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Koszty z tytułu odsetek, z tego:	0,00	16 866,99
- odsetki od leasingu	0,00	0,00
- odsetki od budżetowe	220,82	824,95
- odsetki od zobowiązań handlowych i przegranych spraw sądowych	1 160,38	16 031,15
- pozostałe odsetki	108,63	10,89
Razem	1 489,83	16 866,99

7. PODATEK DOCHODOWY

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z pełnego dochodu	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Dotyczący roku obrotowego	0,00	0,00
Korekty dotyczące lat ubiegłych	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	-20 771,00	9 932,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-20 771,00	9 932,00
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	0,00	0,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-20 771,00	9 932,00

Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	0,00	0,00
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	0,00	0,00

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	248 252,00	227 481,00	183 730,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	292 825,39	292 825,39	292 825,39
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	0,00	0,00	0,00
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	44 573,39	65 344,39	109 095,39

Ujemne różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego	01.01.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2014
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	5 903,26	0,00	0,00	5 903,26
Rezerwa na składki ZUS pracodawcy - niewykorzystane urlopy	1 224,34	0,00	0,00	1 224,34
Niewypłacone wynagrodzenia	100 768,45	23 007,34	40 716,85	83 058,94
Składki ZUS pracodawcy od niewypłaconych wynagrodzeń	40 863,65	8 230,46	15 072,22	34 021,89
Koszt badania bilansu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	254 016,37	103 809,74	0,00	357 826,11
Odsetki od obligacji	467 794,90	0,00	0,00	467 794,90
Naliczone a niezapłacone odsetki od kontrahentów	11 202,34	1 160,38	0,00	12 362,72
Niezapłacone zobowiązania przeterminowane powyżej 30 dni	315 495,50	61 994,96	33 095,65	344 394,81
Leasing	0,00	0,00	0,00	0,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	1 197 268,81	198 202,88	88 884,72	1 306 586,97
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	227 481,00	37 658,55	16 888,10	248 252,00

Dodatnie różnice przejściowe będące podstawą do tworzenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego	01.01.2014	zwiększenia	zmniejszenia	30.06.2014
Niezapłacone, zasądzone na dobro GPPI koszty sądowe	6 537,00	0,00	0,00	6 537,00
Urealnienie należności z tytułu nabytych wierzytelności	1 534 649,28	0,00	0,00	1 534 649,28
Suma dodatnich różnic przejściowych	1 541 186,28	0,00	0,00	1 541 186,28
stawka podatkowa	19%	19%	19%	19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	292 825,59	0,00	0,00	292 825,39

8. 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 rozwadniających 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	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Zysk netto z działalności kontynuowanej	-30 149,60	47 433,99
Strata na działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	-30 149,60	47 433,99
Efekt rozwodnienia:	0,00	0,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję	-30 149,60	47 433,99

Liczba wyemitowanych akcji	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
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 - 31.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
Podstawowy	-0,01	0,01

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.

9. DYWIDENDY

W 2013 oraz 2014 roku Spółka nie wypłacała dywidendy.

10. 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	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Cena zakupu nabytych wierzytelności	5 983 656,50	6 026 781,11	6 051 711,79
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	7 018 305,78	7 061 430,39	7 086 361,07
<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.

11. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Rozliczenia międzyokresowe	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
- poniesione koszty sądowe i egzekucyjne	374 036,23	374 899,74	377 945,57
- ubezpieczenie samochodów	-50 134,93	-50 134,93	-50 134,93
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	2 750,02	2 542,11	4 938,18
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów:	326 651,32	327 306,92	332 748,82

12. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
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.

13. 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%

14. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 30.06.2013
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
Zmniejszenia w okresie	0,00	0,00	0,00
Kapitał na koniec okresu	1 782 396,60	1 782 396,60	1 782 396,60

15. POZOSTAŁE KAPITAŁY

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
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
30.06.2014	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
30.06.2013	1 999 730,95	0,00	0,00	1 999 730,95

16. NIEPODZIELONY WYNIK FINANSOWY

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
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 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 rok.

17. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
zobowiązania leasingowe		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	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Serii A1 - Mewa SA	968 482,19	968 482,19	155 425,21
Serii A2 - Mewa SA	1 269 406,85	1 269 406,85	476 480,65
Serii B1 - Mewa SA	476 480,65	476 480,65	968 482,19
Serii B2 - Mewa SA	155 425,21	155 425,21	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.

18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	53 309,82	81 433,59	84 728,63
Podatek VAT	4 076,00	8 425,41	5 393,00
Podatek zryczałtowany u źródła	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy od osób fizycznych	6 582,33	32 144,53	28 009,00
Składki na ubezpieczenie społeczne (ZUS)	42 651,49	40 863,65	51 326,63
Pozostałe	0,00	0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania	172 715,36	192 855,88	257 671,24
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	67 550,28	100 768,45	91 857,25
Dostawy w drodze	0,00	0,00	5 185,51
Zasądzone przeciwko GPPI koszty zastępstwa procesowego	2 432,00	2 432,00	2 432,00
Zobowiązania z tytułu sprzedanych pakietów wierzytelności	100 538,54	88 725,09	75 237,96
Ujemne saldo na rachunku bankowym	2 194,54	0,00	614,46
Zaliczki otrzymane z tytułu sprzedaży środków trwałych	0,00	0,00	82 344,06
Nadpłaty dłużników GPPI	0,00	930,34	0,00
Bierne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Razem inne zobowiązania	226 025,18	274 289,47	342 399,87

19. 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.

20. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
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

21. 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 II kwartale 2014 roku Spółka kontynuowała przyjętą strategię efektywnej windykacji zakupionych dotąd pakietów wierzytelności ze szczególnym uwzględnieniem windykacji polubownej.

Na wyniki Spółki w II kwartale 2014 roku wciąż istotny wpływ ma spłata zobowiązań wobec Potempa Inkasso 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.

22. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 15 lipca 2014 Spółka zwołała Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GPPI SA na dzień 13.08.2014. Przedmiotem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy jest projekt uchwały w sprawie w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 2.310.000,00 zł do kwoty 577.500,00 zł w drodze obniżenia wartości nominalnej każdej z wyemitowanych przez Spółkę akcji z kwoty 0,50 zł do kwoty 0,10 zł z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o 3.937.892,80 zł, tj. z kwoty 577.500,00 zł do kwoty 4.515.392,80 zł w drodze emisji 39.378.928 akcji zwykłych serii D, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, w drodze subskrypcji prywatnej oraz zmiany Statutu Spółki.

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

Spółka nie publikuje prognoz.

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

Nie dotyczy.

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

Spółka nie wprowadzała rozwiązań innowacyjnych.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

27. SPRAWY SPORNE

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

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

GPPI S.A.

Raport okresowy za II kwartał 2014 r. - okres od 1 kwietnia 2014 do 30 czerwca 2014 roku
(kwoty w tabelach wyrażone są w złotych i groszach, o ile nie podano inaczej)

28. 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	
	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MEWA SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	10 773,49	26 273,49
INC SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kancelaria Radcy Prawnego Piotr Orłowski Sp.k.	0,00	0,00		31 500,00	0,00	0,00	10 773,49	26 273,49
Transakcje z udziałem członków Zarządu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	579,90
NOWAK KRZYSZTOF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00
DARIUSZ CZECH	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2740,00	9840,00
Transakcje z podmiotami powiązanymi z członkami Zarządu	0,00	0,00	44 390,29	122 740,11	64 140,24	56 479,94	715 824,05	741 910,98
Pactor Sp. z o.o.	0,00	0,00	12 259,92	80 582,68	64 140,24	56 479,94	543 459,98	537 539,27
K.Nowak Management Sp.k.	0,00	0,00	30 000,00	30 000,00	0,00	0,00	128 390,05	99 058,13
KLN Investments Sp. z o.o.	0,00	0,00	2 130,37	12 157,43	0,00	0,00	43 974,02	41 353,66
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

29. WYNAGRODZANIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

Imię i nazwisko	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2012 - 30.06.2013
Wynagrodzenia Członków Zarządu*	18 000,00	14 441,94
Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej	1 189,02	0,00

*w tym 15.000 - rezerwa

30. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2012 - 30.06.2013
Zarząd	1,00	1,00
Pozostali	2,00	1,00
Razem	3,00	2,00