

Grupa Finansowa PREMIUM SA

**JEDNOSTKOWE PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2010**

**PRZYGOTOWANE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. Euro	
	I półrocze 2010 01-01-2010 30-06-2010	I półrocze 2009 01-01-2009 30-06-2009	I półrocze 2010 01-01-2010 30-06-2010	I półrocze 2009 01-01-2009 30-06-2009
Rok obrotowy				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 010	6 259	1 501	1 385
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	3 154	1 621	788	359
Zysk(strata) brutto	1 222	2 281	305	505
Zysk (strata) netto	973	1 813	243	401
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 061	8 579	-265	1 899
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 196	-570	299	-126
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 636	-6 415	-908	-1 420
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 501	1 594	-874	353
	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2010	31-12-2009
Aktywa, razem	59 288	62 819	14 301	15 291
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 646	2 711	397	660
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	906	1 002	219	244
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	740	1 709	178	416
Kapitał własny	57 642	60 108	13 904	14 631
Kapitał zakładowy	3 500	3 800	844	925
liczba akcji na koniec roku w szt.	3 500 000	3 800 000	3 500 000	3 800 000
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł/euro)	0,28	0,29	0,07	0,07
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą	0,27	0,29	0,07	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję(w zł/eur)	16,47	15,82	3,97	3,85
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	16,35	15,82	3,94	3,85
Zdeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję				

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na euro wg kursów średnich ustalonych przez NBP zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- pozycje bilansu przeliczono wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na dzień 30 czerwca 2009 roku 1 euro - 4,4696 pln ; na dzień 30 czerwca 2010 roku 1 euro - 4,1458 pln
- pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten wyniósł na dzień 30 czerwca 2009 roku 1 euro - 4,5184 pln ; na dzień 30 czerwca 2010 roku 1 euro – 4,0042 pln

AKTYWA	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
I. Aktywa trwałe	6 511	5 315	4 786
1. Wartości niematerialne	499	545	615
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	1 208	1 372	1 555
4. Pozostały majątek trwały	1 557	29	2 217
4.1. Należności długoterminowe; w tym:	1 537	9	2 197
- z tytułu umów factoringu z regresem			693
- z tytułu umów przelewu wierzytelności	1	1	1
- z tytułu pożyczek	1 536	8	1 503
4.2. Inne inwestycje długoterminowe	20	20	20
5. Aktywa finansowe	2 000	2 139	
a) akcje i udziały	2 000	2 139	
b) pozostałe aktywa finansowe			
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 247	1 230	399
7. Prawo wieczystego użytkowania gruntów			
8. Inwestycje w nieruchomości			
II. Aktywa obrotowe	49 357	54 054	53 326
1. Zapasy	3		
2. Należności z tytułu podatku dochodowego	265		
3. Należności krótkoterminowe; w tym:	38 154	36 815	35 743
- z tytułu dostaw i usług	653	312	827
- z tytułu umów factoringu; z tego:	15 847	18 374	14 652
- factoring z regresem	7 066	6 465	4 632
- factoring z regresem ubezpieczony	5 553	9 378	
- factoring odwrócony		2	239
- factoring bez regresu	112		
- factoring ubezpieczony	3 116	2 529	9 781
- z tytułu umów przelewu wierzytelności	1	148	217
- z tytułu pożyczek	18 868	15 162	16 517
- dochodzone w drodze sądowej	2 761	2 814	3 523
- pozostałe	24	5	7
4. Krótkoterminowe papiery wartościowe	2 845	5 839	6 802
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 845	5 839	6 802
5. inne inwestycje krótkoterminowe			
6. Środki pieniężne	7 785	11 286	10 662
7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	305	114	119
III. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3 420	3 450	5 220
A k t y w a , r a z e m	59 288	62 819	63 332

PASYWA

I. Kapitał własny	57642	60 108	60 655
1. Kapitał zakładowy	3500	3 800	3 800
1.1. Kapitał zakładowy	3500	3 800	3 800
1.2. Korekta z tytułu przeszacowania kapitału zakładowego			
2. Akcje własne	-3 440	-4 537	-4 537
3. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	44 851	49 087	49 087
4. Kapitał z aktualizacji wyceny			
5. Rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych			
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			
8. Zyski zatrzymane (w tym:)	12 731	11 758	12 305
- Zysk (strata) netto	973	1 116	1 813
9. Kapitały mniejszości			

II. Zobowiązania Długoterminowe	906	1 002	1 105
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	583	582	592
2. Rezerwy			
3. Kredyty i pożyczki			
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	323	420	513
III. Zobowiązania krótkoterminowe	740	1 709	1 572
1. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		895	446
2. Rezerwy	287	210	290
3. Kredyty i pożyczki			
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	453	604	826
5. Rozliczenia międzyokresowe przychodów			10
IV. Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
P a s y w a, r a z e m	59 288	62 819	63 332

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
Lucyna Bittner

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Prezes Zarządu
Krzysztof Bukowski

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Maślanka

Katowice, dn. 26-08-2010 roku

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 010	10 291	6 259
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów: z tego	6 010	10 291	6 259
- z tytułu umów factoringu	2 829	4 874	2 760
- z tytułu umów przelewu wierzytelności	4	-84	613
- z tytułu umów pożyczek	3 142	5 424	2 872
- w tym od jednostek powiązanych	37		
- pozostałe	35	77	14
- w tym od jednostek powiązanych	6		
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
- w tym od jednostek powiązanych			
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	83	221	805
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	83	221	805
- w tym do jednostek powiązanych		32	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
- w tym do jednostek powiązanych			
III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)	5 927	10 070	5 454
IV. Koszty sprzedaży	754	1 540	884
V. Koszty ogólnego zarządu	2 033	4 328	2 127
VI. Zysk(strata) na sprzedaży (III-IV-V)	3 140	4 202	2 443
VII. Pozostałe przychody operacyjne	683	1 163	968
1. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych			
2. Dotacje			
3. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	247	185	73
4. Inne przychody operacyjne	436	978	895
5. Nadwyżka wartości godziwej nabytych aktywów netto nad ceną nabycia			
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	669	5 462	1 790
1. Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych		17	8
2. Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	288	4 810	929
3. Inne koszty operacyjne	381	635	853
IX. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	3 154	-97	1 621
X. Przychody finansowe	382	2 683	960
1. Dywidendy i udział w zyskach, w tym:		65	
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:	84	525	337
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji		1 777	428
4. Aktualizacja wartości inwestycji	297	277	192
5. Inne	1	39	3
XI. Koszty finansowe	2 314	1 180	300
1. Odsetki, w tym:			
- dla jednostek powiązanych			
2. Strata ze zbycia inwestycji	910		
3. Aktualizacja wartości inwestycji	1 383	924	104
4. Inne	21	256	196
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
XIII. Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metoda praw własności			
XIV. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 222	1 406	2 281
XV. Podatek dochodowy	249	290	468
a) część bieżąca	265	1 261	599

b) część odroczone	-16	-971	-131
XVI. Zysk (strata) po opodatkowaniu	973	1 116	1 813
XVII. (Zyski) straty mniejszości			
XVIII. Zysk (strata) netto (XVII-XVIII-XIX+/-XX+/-XXI)	973	1 116	1 813

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Całkowity dochód na początek okresu	0	0	
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	973	1 116	1 813
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Rachunkowość zabezpieczeń			
Skutki aktualizacji majątku trwałego			
Zyski i straty aktuarialne			
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne dochody po opodatkowaniu			
Całkowite dochody ogółem	973	1 116	1 813
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy na akcję	0,28	0,29	0,48

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
Lucyna Bittner

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Prezes Zarządu
Krzysztof Bukowski

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Maślanka

Katowice, dn. 26-08-2010 roku

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia *)			
I. Zysk (strata) netto	973	1 116	1 813
II. Korekty razem	-2 034	8 506	6 767
1. Zyski (straty) mniejszości			
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
3. Amortyzacja	155	493	249
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			-3
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20	-481	-305
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 996	-1 114	-507
7. Zmiana stanu rezerw	78	-92	-3
8. Zmiana stanu zapasów	-3		
9. Zmiana stanu należności	-2 837	10 764	7 943
10. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych i rozliczeń międzyokresowych biernych	-80	158	223
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-208	-952	-116
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	265	1 261	599
13. Podatek dochodowy zapłacony	-1 425	-1 534	-1 321
14. Inne korekty	5	3	2
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 061	9 622	8 579
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	8 944	14 457	3 929
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	57	25	5
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	8 887	14 432	3 924
a) w jednostkach powiązanych			
- zbycie aktywów finansowych (oprócz dłużnych papierów wartościowych)			
- zbycie dłużnych papierów wartościowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach	8 887	14 432	3 924
- zbycie aktywów finansowych (oprócz dłużnych papierów wartościowych)			
- zbycie dłużnych papierów wartościowych			
- dywidendy i udziały w zyskach		53	
- spłata udzielonych pożyczek			
- odsetki		488	249
- inne wpływy z aktywów finansowych	8 887	13 891	3 675
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	7 748	13 322	4 499
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	206	120
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:			
a) w jednostkach powiązanych			
- nabycie aktywów finansowych (oprócz dłużnych papierów war-			

tościowych)			
- nabycie dłużnych papierów wartościowych			
- udzielone pożyczki			
b) w pozostałych jednostkach			
- nabycie aktywów finansowych (oprócz dłużnych papierów wartościowych)			
- nabycie dłużnych papierów wartościowych			
- udzielone pożyczki			
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości			
5. Inne wydatki inwestycyjne	7 746	13 116	4 374
IV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	1 196	1 135	-570
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy			
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki			
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4. Inne wpływy finansowe			
II. Wydatki	3 636	8 539	6 415
1. Nabycie akcji własnych	3 440	6 537	4 537
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		1 750	1 750
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek			
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	176	196	96
8. Odsetki			
9. Inne wydatki finansowe	20	56	32
V. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 636	-8 539	-6 415
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-3 501	2 218	1 594
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 501	2 218	1 594
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	11 286	9 068	9 068
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 785	11 286	10 662
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
Lucyna Bittner

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Prezes
Krzysztof Bukowski

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Maślanka

Katowice, dn.26-08 -2010 roku

	Kapitał podsta- wowy (akcyjny)	Akcje własne	Korekta z tytułu prze- szacowania kapitału akcyjnego	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania ra- chunkowości zabezpieczeń	Kapitał rezer- wowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzy- mane	Kapitał razem
1 stycznia 2010	3 800	-4 537		49 087			11 758	60 108
Dywidenda								
Zysk netto							973	973
Umorzenie akcji własnych	-300	4 537		-4 237				
Zakup akcji własnych		-3 440						-3 440
30 czerwca 2010	3500	-3 440		44 851			12 731	57 642

	Kapitał podsta- wowy (akcyjny)	Akcje własne	Korekta z tytułu prze- szacowania kapitału akcyjnego	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania ra- chunkowości zabezpieczeń	Kapitał rezer- wowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzy- mane	Kapitał razem
1 stycznia 2009	3 800			49 087			12 392	65 279
Dywidenda							-1 750	-1 750
Zysk netto							1 116	1 116
Umorzenie akcji								
Zakup akcji własnych		-4 537						-4 537
31 grudnia 2009	3 800	-4 537		49 087			11 758	60 108

	Kapitał podsta- wowy (akcyjny)	Akcje własne	Korekta z tytułu prze- szacowania kapitału akcyjnego	Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z tytułu stosowania ra- chunkowości zabezpieczeń	Kapitał rezer- wowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzy- mane	Kapitał razem
1 stycznia 2009	3 800			49 087			12 392	65 279
Dywidenda							-1 900	-1 900
Zysk netto							1 813	1 813
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych								
Zakup akcji własnych		-4 537						-4 537
30 czerwca 2009	3 800	-4 537		49 087			12 305	60 655

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych
Lucyna Bittner

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Katowice, 26-08 -2009 roku

Prezes Zarządu
Krzysztof Bukowski

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Maślanka

I. Podstawowa działalność Spółki

Grupa Finansowa Premium S.A. to pierwotnie spółka cywilna założona przez obecnych głównych akcjonariuszy Michała Nawrota i Dariusza Piaseckiego.

W 2001 roku wpisano Spółkę do rejestru handlowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Rejestrowy pod nr RHB 18811 z siedzibą w Katowicach. Do dnia 16 listopada 2006 roku GF Premium sp. z o.o. wpisana była do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod numerem KRS 0000049234. W dniu 17 listopada 2006 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o przekształceniu Grupy Finansowej Premium sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną. Spółka Akcyjna została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000267847.

Według Aktu Założycielskiego podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

Pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane,
Działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony.

Skład Zarządu Spółki na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

Krzysztof Bukowski – Prezes Zarządu
Dariusz Piasecki – Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Maślanka – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Michał Nawrot
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Paweł Mazurkiewicz
Członkowie Rad Nadzorczej:
- Józef Kolonko
- Andrzej Kowalczyk
- Piotr Pietrzyk

II. Informacje o zasadach rachunkowości przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od stycznia do czerwca 2010

Począwszy od 1 stycznia 2008 roku Spółka, zgodnie z Uchwałą Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników Grupy Finansowej PREMIUM SA z dnia 31 marca 2008 roku (podjętej na podstawie art. 45 ust. 1c ustawy o rachunkowości – w brzmieniu obowiązującym od 1 stycznia 2005 roku) sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe do celów statutowych zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Okresem sprawozdawczym jest I półrocze 2010 okres od 01-01-2010 do 30-06-2010.

Okres porównywalny jest I półrocze 2009 okres od 01-01-2009 do 30-06-2009 oraz rok 2009.

Oświadczenie o zgodności

Zarząd Grupy Finansowej PREMIUM SA oświadcza, że niniejsze jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz, że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Finansowej PREMIUM SA, oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Finansowej PREMIUM SA w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. Jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego półrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Waluta pomiaru i waluta sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą. Na dzień bilansowy do wyrażonych w walutach obcych aktywów i zobowiązań stosuje się jednakowy, średni kurs Narodowego Banku Polskiego ogłoszony na dzień bilansowy.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i zakresu ujawnień

Niniejsze śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Grupy Finansowej Premium SA zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowania śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Przyjęte zasady są spójne z zasadami, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31.12.2009r.

Następujące standardy, zmiany i interpretacje obowiązujących standardów zostały zastosowane przy sporządzeniu niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

- **Zmiany do MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”** - zatwierdzone w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku - obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie,
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – zatwierdzone w UE w dniu 15 września 2009 roku – obowiązujące dla okresów rocznych od 1 lipca 2009 roku,
- **MSSF 1 (znowelizowany) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** - zatwierdzony w UE w dniu 25 listopada 2009 roku – obowiązujący do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku ,
- **MSSF 3 (znowelizowany) „Połączenie jednostek”** - zatwierdzony w UE w dniu 3 czerwca 2009 roku – obowiązujący do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2009 roku ,
- **MSSF (2009) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”** (wynikające z projektu corocznych poprawek) – zatwierdzona w UE w dniu 23 marca 2010 roku, obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2010,
- **Interpretacja KIMSF 15 „Umowy dotyczące budowy nieruchomości”** zatwierdzona w UE w dniu 22 lipca 2009 roku – obowiązująca dla okresów rocznych od 1 stycznia 2010 roku,
- **Interpretacja KIMSF 17 „Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom”** zatwierdzona w UE w dniu 26 listopada 2009 roku – obowiązująca dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2010 roku lub po tej dacie.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynające się od 1 stycznia 2013 roku,
- **Zmiany do MSR 24 „ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”** - obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku,
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 roku,
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2010 roku,
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19- Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności”** – obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku,
- **Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi”** – obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynające się od 1 lipca 2010 roku.

Spółka dokonała weryfikacji nowych interpretacji oraz zmian do standardów już istniejących, które zdaniem Spółki nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe po ich zastosowaniu na dzień bilansowy tj. 30.06.2010 roku.

III. Wybór Audytora

Zarząd Grupy Finansowej PREMIUM SA oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd Spółki Grupa Finansowa PREMIUM SA zasadami ładu korporacyjnego biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 08/10 z dnia 26 kwietnia 2010 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

IV. Zasady rachunkowości

1. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe, z wyłączeniem gruntów oraz nieruchomości traktowanych jako inwestycje, są wyceniane po koszcie obejmującym cenę nabycia oraz koszty bezpośrednio związane z wprowadzeniem środka trwałego do użytkowania jak również szacowane koszty usunięcia aktywa i koszty przywrócenia lokalizacji / gruntu do stanu pierwotnego, zarówno gdy takie zobowiązanie istnieje w momencie oddania środka trwałego do użytkowania, jak również gdy takie zobowiązanie powstanie w trakcie użytkowania takiego środka.

Wydatki tzw. inwestycyjne, a nie przekraczające kwoty 100,00 zł (słownie: sto złotych) uznawane są za koszty okresu ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu środka trwałe podlegają umorzeniu oraz odpisom z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych i ich konserwacji wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty bieżących remontów, napraw i okresowych przeglądów uwzględniane są w wyniku okresu, w których są ponoszone.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest cyklicznie weryfikowana (raz do roku), powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych. Poszczególne części składowe środków trwałych, których wartość jest istotna w stosunku do całego środka trwałego amortyzowane są oddzielnie zgodnie z ekonomicznym okresem użytkowania.

Spółka dokonuje oceny wartości rezydualnej środków trwałych. Wartość rezydualna jest to kwota netto, którą Spółka spodziewałaby się uzyskać obecnie po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, gdyby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania.

Wartość rezydualna nie podlega amortyzacji i jest okresowo (raz do roku) weryfikowana.

Stosowane są następujące ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

Budynki i budowle	Do 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	2 – 15 lat
Środki transportu i pozostałe	3 - 12 lat

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany, które wskazują na to, że istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania wartości bilansowej środków trwałych, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość tzw. ekonomiczną (dalej: odzyskiwalną), wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej poprzez odpowiedni odpis. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów operacyjnych.

2. Leasing finansowy

Umowa leasingowa, zgodnie z MSR 17, zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu.

To, czy dana umowa leasingowa jest leasingiem finansowym, czy też leasingiem operacyjnym zależy od treści ekonomicznej transakcji, nie od formy umowy. Przykłady warunków, które należy brać pod uwagę (osobno lub łącznie) powodujące, że rozpoznana winna być umowa leasingu finansowego:

- na mocy umowy następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu;

- leasingobiorca ma możliwość zakupienia składnika aktywów za cenę, która – wg przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalone na dzień, gdy prawo zakupienia składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa;
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu;
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu oraz
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub innej podobnej spełniające powyżej opisane kryteria (MSR 17 – Leasing) zaliczane są do aktywów trwałych i wykazywane w kwocie niższej z dwóch: wartości godziwej przedmiotu leasingu na początku obowiązywania umowy leasingowej lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych (pełna rata).

Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Spółki podlegających amortyzacji, zaś wykazywaną amortyzację oblicza się zgodnie z MSR 16 i MSR 38. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarza się przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

Aktywa oddane do użytkowania na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu lub podobnej, spełniające kryteria leasingu finansowego opisanego powyżej, zaliczane są do należności długoterminowych i wykazywane w kwocie równej wartości netto inwestycji leasingowej.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, leasingobiorcy ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie stosuje się krańcową stopę leasingu, jako stopę, przy jakiej jednostka musiałaby pożyczyć środki niezbędne do zakupu danego składnika aktywów na podobnych warunkach. Wszelkie początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazaną jako składnik aktywów.

Późniejsza wycena przebiega w ten sposób, że minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono. Opłata wstępna rozliczana jest w czasie.

3. Nadwyżka wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia

W przypadku, gdy nabyty w wyniku przejęcia udział w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jest wyższy niż cena nabycia to:

- dokonuje się ponownej weryfikacji, identyfikacji oraz wyceny identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz ceny nabycia;
- po czym rozpoznaje się w rachunku zysków i strat przychód okresu, w którym ta transakcja została zrealizowana w wysokości nadwyżki udziału w zrewidowanej wartości godziwej aktywów netto nad zrewidowaną ceną nabycia.

4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Wartości niematerialne, które zostały rozpoznane w wyniku połączenia się jednostek gospodarczych początkowo są ujmowane według wartości godziwej ustalonej na moment transakcji połączenia.

Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego, a ewentualna korekta odpisów amortyzacyjnych dokonywana jest w okresach następnych.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie podlegają amortyzacji. Ich wartość pomniejszana jest o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

Zasadą jest, że wartość rezydualna wartości niematerialnych jest równa zero z wyłączeniem:

- jeżeli spółka posiada ważną umowę ze stroną niepowiązaną na zbycie tych praw po ustalonym okresie użytkowania – wówczas wartość rezydualna jest równa wartości określonej w umowie zbycia tych praw;
- jeżeli jest aktywny rynek na tego typu prawa i wartość może być racjonalnie ustalona i jest wysoce prawdopodobne, że rynek ten będzie istniał po okresie użytkowania takiego aktywa.

Przyjęte typowe ekonomiczne okresy użyteczności amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych i prawnych wynoszą:

Nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości	2 - 5 lat
Nabyte oprogramowanie komputerowe	2 - 10 lat

Z wyjątkiem kosztów poniesionych w związku z realizacją prac rozwojowych (lub realizacją etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie), wszystkie wartości niematerialne wytworzone przez Grupę nie podlegają aktywowaniu i ujmowane są w rachunku zysków i strat okresu, w którym dotyczące ich koszty zostały poniesione.

Wartości niematerialne, w przypadku których nie jest możliwe ustalenie okresu użytkowania oraz wartości niematerialne jeszcze nie użytkowane podlegają cyklicznej (raz do roku) ocenie pod kątem utraty wartości.

Pozostałe wartości niematerialne podlegają weryfikacji pod kątem utraty wartości tylko, gdy zaistniały okoliczności, które wskazują na to, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których te aktywa należą, jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna aktywów odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

5. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Szacunku wartości godziwych, o których mowa powyżej jednostka dokonuje kwartalnie.

Nieruchomości inwestycyjne w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży, obejmuje się odpisem aktualizacyjnym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z odpisów nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiej operacji.

6. Zapasy

Zapasy są wyceniane w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia albo według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty przydatności ekonomicznej. Wartość netto możliwa do uzyskania jest to cena sprzedaży ustalona w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszt i rozchód ustalany jest na podstawie metody FIFO (pierwsze weszło, pierwsze wyszło). Obecnie jednostka nie prowadzi działalności produkcyjnej, jednak w razie jej prowadzenia przyjmuje się, że dla produktów gotowych, koszt obejmuje właściwą alokację stałych i zmiennych kosztów pośrednich ustalonych dla normalnego poziomu produkcji, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego.

7. Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień ich powstania są wykazywane w wartości bieżącej przewidywanej zapłaty i ujmowane w okresach późniejszych według skorygowanej ceny nabycia oraz pomniejszane o odpisy aktualizujące należności wątpliwe.

Spółka dyskontuje pozycje długoterminowych należności, a efektywną stopę procentową przyjmuje się na poziomie rynkowej stopy dyskonta.

Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Dla należności przeterminowanych Spółka stosuje następujące zasady dokonywania odpisów aktualizacyjnych kwot należnych od dłużników kwestionujących należności, postawionych w stan likwidacji, upadłości (bez postępowania układowego) albo zalegających z zapłatą części lub całości prze okres dłuższy od, odpowiednio dla grup:

- należności factoringowe:
 - od 180-360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 50% wartości należności
 - powyżej 360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% wartości należności;
- umowy przelewu wierzytelności:
 - powyżej 360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% poniesionych kosztów zakupu;
- umowy pożyczki:
 - od 180-360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 50% wartości należności
 - powyżej 360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% wartości należności;
- pozostałe należności:
 - od 180-360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 50% wartości należności
 - powyżej 360 dni tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% wartości należności;
- należności powstałe w wyniku układu (zakupione przez Spółkę):
 - gdy przeterminowane są dwie raty układowe tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 50% wartości należności
 - gdy przeterminowane są cztery raty układowe tworzony jest odpis aktualizujący w wysokości 100% wartości należności;
- należności nabyte w trakcie postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu:
 - odpis aktualizujący tworzony jest indywidualnie zgodnie decyzją Zarządu na podstawie analiz wewnętrznych, w tym na podstawie informacji uzyskanych od syndyka;

Na należności objęte ubezpieczeniem oraz zabezpieczone w formie:

- umowy przewłaszczenia
- hipoteki
- zastawu rejestrowego
- weksla poręczonego, pod warunkiem posiadania informacji o majątku poręczyciela

Nie tworzy się rezerw do wysokości wartości zabezpieczenia

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od rodzaju należności, której dotyczy aktualizacja.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają uprzednio dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Jeżeli ich wartość nie została uprzednio zaktualizowana lub zaktualizowana w pełnej wysokości, to należności te zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Należności nieściągalne są odpisywane w rachunek zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Ustanie przyczyny powodującej dokonane uprzednio odpisy aktualizujące wartości należności powoduje zwiększenie – w równowartości całego lub częściowego odpisu aktualizującego – wartości danej należności oraz związane z tym zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

8. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności (o pierwotnym terminie zapadalności do trzech miesięcy), łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów pomniejszonych o niespłacone kredyty w rachunkach bieżących, jeżeli stanowią integralną część zarządzania środkami pieniężnymi.

9. Przychody ze sprzedaży

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku zwykłej działalności gospodarczej Spółki, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat udziałowców.

Przychody są rozpoznawane, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz gdy kwotę przychodu można określić w wiarygodny sposób.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są rozpoznawane po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT), ewentualny podatek akcyzowy, rabaty handlowe, skonta itp.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów są uznawane w chwili wydania produktu lub towaru, kiedy nastąpiło przeniesienie ryzyka i korzyści.

Przychody ze sprzedaży usług, o ile wynik transakcji można oszacować w wiarygodny sposób, ujmuje się na podstawie stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy. Przy czym jednostka jest zdolna do przeprowadzenia wiarygodnych szacunków, zgodnie z pkt 20 i pkt 23 MSR 18.

Powyższe powoduje, że przychody z tytułu świadczenia usług są uznawane zasadniczo w chwili wykonania usługi.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej otrzymanej bądź należnej zapłaty. Wartość godziwa to kwota za jaką, na warunkach rynkowych składnik aktywów/wykonana usługa mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

W przypadku gdy wartość godziwa zapłaty będzie niższa niż nominalna wartość środków pieniężnych otrzymanych lub należnych, co ma miejsce w przypadku odroczenia terminu wpływu kwoty przychodów, wartość godziwa zapłaty ustala się, dyskontując wszystkie przyszłe wpływy na podstawie kalkulacyjnej stopy procentowej.

Co do zasady, kryteria ujmowania transakcji w sprawozdaniu winny służyć odzwierciedleniu istoty tych

transakcji, a więc treść ekonomiczna transakcji musi być przeanalizowana w celu określenia, czy transakcje winny zostać połączone, czy rozdzielone dla ujęcia przychodów.

Przychody związane z usługami polegającymi na nabywaniu wierzytelności w celu ich windykacji, wykonywanych na własny rachunek, realizowane w ramach umów przelewu wierzytelności, ujmowane są, w przychodach w momencie otrzymania Śródków pieniężnych, który to moment określony jest jako zdarzenie krytyczne cyklu operacyjnego. Przychodem jest kwota wierzytelności odzyskana od dłużnika. Kosztem związanym z realizacją umowy przelewu wierzytelności jest cena zapłacona za wierzytelność, rozpoznanie kosztu następuje w okresie realizacji przychodu.

Przychody z tytułu opłat za usługi finansowe związane z obsługą pożyczek oraz pośrednictwem w zawieraniu umów o pożyczki (wybrane zagadnienia).

Opłaty naliczone przez jednostkę za obsługę pożyczek, a związane z jej udzieleniem, ujmuje się jako przychody w okresie świadczenia usług. Najczęściej stosowaną tu regulacją jest, że są one należne z chwilą podpisania stosownych umów pożyczek.

Podobne opłaty za pośrednictwo w zawarciu umowy o pożyczkę pomiędzy pożyczkobiorcą a inwestorem ujmuje się w przychodach Jednostki w okresie, gdy pożyczka została udzielona.

Przychody odsetkowe związane z udzieleniem pożyczek ujmowane są w księgach zgodnie z zasadą memoriału.

W ramach umów factoringu Faktor nabywa niewymagalne wierzytelności pieniężne przysługujące Faktorantowi z tytułu wykonania umów o dostarczenie towarów lub świadczenie usług. Z tytułu umowy factoringowej Faktorowi należy się wynagrodzenie, którego wysokość określona jest indywidualnie. Przychodem Jednostki jest wynagrodzenie Faktora opisane powyżej, ujmowane w okresie jego uzyskania. Przychody z tytułu usług świadczonych w oparciu o umowy factoringu, tzw. wynagrodzenie Faktora, jako należne z momentem podpisania umowy, ujmuje się w księgach w dacie podpisania umowy.

W przypadku umowy dotyczącej sprzedaży i odkupu składnika aktywa innego niż składnik aktywów finansowych, warunki umowy powinny być przeanalizowane w celu upewnienia się, czy sprzedawca przekazał nabywcy wynikające z własności ryzyko i korzyści, czego następstwem jest ujęcie przychodów. Jeżeli na sprzedawcy nadal ciąży ryzyko i do niego nadal należą korzyści z tytułu własności, mimo iż tytuł prawny został przekazany nabywcy, transakcja jest umową o charakterze finansowym i nie generuje przychodów.

10. Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty zasobów Jednostki

Przychody z tytułu użytkowania przez inne podmioty zasobów jednostki co do zasady ujmowane są w tych okresach, w których te zasoby są użytkowane. Podejście memoriałowe stosuje się do ujmowania przychodów z czynszów, tantiem.

Przychody z tytułu dywidend rozpoznawane są w momencie przyznania prawa do wypłaty dywidendy.

11. Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału. Akcje własne oraz należne wpłaty na poczet kapitału akcyjnego pomniejszają wartość kapitałów własnych Spółki.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część Spółka prezentuje w zyskach zatrzymanych. Innymi słowy wpływają one na tzw. AGIO.

Kapitały własne powstałe z zamiany dłużnych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek na akcje wykazuje się w wartości nominalnej tych papierów wartościowych, zobowiązań i pożyczek, po uwzględnieniu nie zamortyzowanego dyskonta lub premii, odsetek naliczonych i niezapłaconych do dnia zamiany, które nie będą wypłacone, niezrealizowanych różnic kursowych oraz skapitalizowanych kosztów emisji.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych oraz wynik roku bieżącego prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zyski zatrzymane.

12. Pożyczki i kredyty

Pożyczki są początkowo ujmowane w wartości godziwej otrzymanych wpływów, pomniejszonych o koszty transakcyjne. Następnie wykazywane są po zamortyzowanej cenie nabycia przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Różnica pomiędzy wpływami netto, a wartością wykupu jest wykazywana w kosztach lub przychodach finansowych w okresie wykorzystywania kredytu lub pożyczki, przy czym jednostka przyjmuje, że dyskontowaniu podlegają pozycje długoterminowe, a efektywną stopę procentową przyjmuje się na poziomie rynkowej stopy dyskonta.

13. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty pożyczek i kredytów, w tym różnice kursowe od odsetek powstałe w wyniku zaciągnięcia pożyczek i kredytów w walucie obcej, jednostka aktywuje, jeżeli można je bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów. Koszty te zwiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów. Wszystkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w okresie, w którym są ponoszone.

Koszty finansowania zewnętrznego nie podlegające aktywowaniu to koszty, które są ujmowane jako koszty okresu przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

Rozpoczęcie aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego następuje gdy ponoszone są nakłady na dany składnik aktywów, ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz podjęte są działania zmierzające do przygotowania składnika aktywów do jego użytkowania lub sprzedaży.

Zawieszenie aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego następuje w razie przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej.

Zaprzestanie aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego następuje w chwili, gdy zasadniczo wszystkie istotne działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do planowanego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

14. Transakcje w walutach obcych

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych są ujmowane po przeliczeniu na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu wymiany z dnia poprzedzającego przeprowadzenie transakcji. Pieniężne aktywa i pasywa wyrażone w obcych walutach są wykazywane według średnich kursów wymiany walut ogłoszonych przez NBP na dzień bilansowy. Zyski i straty powstałe w wyniku zmian kursów walut po dacie transakcji są wykazywane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w kwocie netto.

15. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe, nie będące pożyczkami i wierzytelnościami Spółki, są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży.

Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności zawierają się w aktywach długoterminowych, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej poprzez wynik finansowy strat zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane jest na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wg wartości godziwej, której zmiany ujmowane są w rachunku zysków i strat, uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wyceniane są według zamortyzowanej ceny nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Udzielone pożyczki ujmowane są według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem zasad punktu 12.

Instrumenty pochodne, w szczególności kontrakty forward, które nie są określane jako instrumenty zabezpieczające i są klasyfikowane jako aktywa lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik, wykazywane są w wartości godziwej przez wynik finansowy, z uwzględnieniem zmian wartości godziwej w rachunku zysków i strat.

Instrumenty pochodne, które są określane jako instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych wykazywane są w wartości godziwej, z uwzględnieniem zmian tej wartości:

- w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie, bezpośrednio w kapitale własnym w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym;
- w części uznanej za nieskuteczną w rachunku zysków i strat;
- przychody lub koszty uzyskane z tytułu rozliczenia instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne korygują wartość przychodów ze sprzedaży w okresie ich rozpoznania w rachunku zysków i strat.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są określone jako instrumenty zabezpieczające.

Instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto.

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w podobny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne, które nie są określone jako instrumenty zabezpieczające.

Instrumenty finansowe nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym, jeżeli wobec nich nastąpiła utrata kontroli i uprawnień wynikających z umowy, na którą się składały. Zwykle następuje to wraz ze sprzedażą instrumentu lub w przypadku, kiedy wszystkie przepływy pieniężne związane z danym instrumentem są przekazane niezależnej stronie trzeciej.

Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy (kontraktu) prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub spółka zrzekła się tych praw i ryzyk.

Instrumenty pochodne, z których korzysta spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, to przede wszystkim terminowe kontrakty walutowe. Tego rodzaju instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązań lub prognozowaną transakcją lub jako zabezpieczenie wartości godziwej, które można przypisać konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązań.

W przypadku spełniania warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie, jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast część uznana za nieskuteczną jest ujmowana w rachunku zysków i strat.

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument wygasł lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym łączny zysk lub strata netto są odnoszone na wynik finansowy za bieżący okres.

16. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obliczany jest od zysku brutto z uwzględnieniem podatku odroczonego. Podatek odroczony obliczany jest przy użyciu metody bilansowej. Podatek odroczony odzwierciedla efekt podatkowy netto przejściowych różnic pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów lub pasywów, a jego wartością podatkową. Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane z użyciem obowiązujących stawek podatku przewidywanych na przyszłe lata, w których oczekuje się, że przejściowe różnice zrealizują się według stawek podatkowych ogłoszonych lub ustanowionych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych strat podatkowych, są uznawane tylko wówczas, jeśli jest prawdopodobne wystąpienie w przyszłości wystarczającej wielkości podstawy opodatkowania, od której te różnice będą mogły być odliczone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich przejściowych różnic podatkowych.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego są tworzone bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie są dyskontowane i są klasyfikowane jako aktywa trwałe lub zobowiązania długoterminowe w bilansie.

17. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia / sprzedaży

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia są to aktywa spełniające następujące kryteria:

- Zarząd Spółki złożył deklarację sprzedaży;
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie;
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy;
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna i można ją będzie rozliczyć w ciągu 12 miesięcy od podjęcia decyzji;
- cena sprzedaży jest racjonalna w stosunku do bieżącej wartości godziwej;
- istnieje małe prawdopodobieństwo wprowadzenia istotnych zmian do planu zbycia tych aktywów.

W przypadku spełnienia kryteriów po dacie bilansowej nie dokonuje się zmiany klasyfikacji aktywa na koniec roku obrotowego poprzedzającego zdarzenie. Zmiana klasyfikacji zostaje odzwierciedlona w tym okresie sprawozdawczym, kiedy kryteria zostały spełnione. Z chwilą przeznaczenia danego aktywa do zbycia następuje zaprzestanie naliczania amortyzacji.

Aktywa przeznaczone do zbycia wycenia się w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

18. Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

19. Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu aktywów generujących korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, wysokość rezerwy i zobowiązań ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

20. Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje w drodze wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrument finansowy wg wartości godziwej, z odnoszeniem zmian w rachunek zysków i strat.

Zobowiązania wobec przewłasczającego wyceniane są zgodnie z zasadami wyceny aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia i prezentowane per-saldo w pozycji odpowiadające im należności.

21. Zobowiązania i należności warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń. Zobowiązania warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o zobowiązaniu warunkowym, chyba, że prawdopodobieństwo wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest znikome.

Zobowiązania warunkowe nabyte w drodze połączenia jednostek gospodarczych wykazywane są w bilansie jako rezerwy na zobowiązania.

Należności warunkowe nie są wykazywane w bilansie, jednakże ujawnia się informację o należności warunkowej, jeżeli wpływ środków uosabiających korzyści ekonomiczne jest prawdopodobny.

22. Szacunki Zarządu Spółki

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki profesjonalnych osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz różnych innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę profesjonalnego osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która wynika bezpośrednio z innych źródeł.

W istotnych kwestiach Zarząd Spółki dokonując szacunku opiera się na opiniach niezależnych ekspertów. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeżeli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłych, jeżeli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i okresów przyszłych.

23. Zasady rachunku kosztów

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach kalkulacyjnym.

24. Stosowanie zasad

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego zostały przedstawione powyżej. Zasady te stosowane były we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano inaczej.

V. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiany środków trwałych według grup rodzajowych:

30 czerwiec 2010

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
SALDO POCZĄTKOWE 01-01-2010							
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		378	373	1 057	247		2 055
b) zwiększenia (z tytułu)			1				1
przyjęcie z inwestycji							
środki trwałe z zakupów bezpośrednich			1				1
trwałej utraty wartości							
leasing							
c) zmniejszenia (z tytułu)				99			99
likwidacja				34			34
sprzedaż				65			65
darowizny przekazane							
aporty							
trwałej utraty wartości							
pozostałe							
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		378	374	958	247		1 957
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		75	198	309	101		683
- zwiększenia		8	15	74	11		108
planowa amortyzacja okresu bieżącego		8	15	3	11		37
umorzenie środków trwałych aktywowanych z leasingu finansowego				71			71
pozostałe							
- zmniejszenia				42			42
umorzenie środków trwałych zlikwidowanych				34			34
umorzenie środków trwałych sprzedanych				8			8
umorzenie środków trwałych darowanych							

aporty							
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		83	213	341	112		749
g) rezerwy na środki trwałe na początek okresu							
zwiększenia							
zmniejszenia							
h) rezerwy na środki trwałe na koniec okresu							
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		295	161	617	135		1 208

31 grudnia 2009

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
SALDO POCZĄTKOWE 01-01-2009							
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		378	365	1 034	233		2 010
b) zwiększenia (z tytułu)			13	99	23		135
przyjęcie z inwestycji							
środki trwałe z zakupów bezpośrednich			13	65	23		101
trwałej utraty wartości							
leasing				34			34
c) zmniejszenia (z tytułu)			5	76	9		90
likwidacja							
sprzedaż			5	76	9		90
darowizny przekazane							
aporty							
trwałej utraty wartości							
pozostałe							
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		378	373	1 057	247		2 055
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		39	116	190	54		399
- zwiększenia		36	86	154	50		326
planowa amortyzacja okresu bieżącego		36	86	9	50		181
umorzenie środków trwałych aktywowanych z leasingu finansowego				145			145

pozostałe							
- zmniejszenia			4	35	3		42
umorzenie środków trwałych zlikwidowanych							
umorzenie środków trwałych sprzedanych			4	35	3		42
umorzenie środków trwałych darowanych							
aporty							
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		75	198	309	101		683
g) rezerwy na środki trwałe na początek okresu							
zwiększenia							
zmniejszenia							
h) rezerwy na środki trwałe na koniec okresu							
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		303	175	748	146		1 372

30.06.2009

	Grunty własne	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Zaliczki na środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu		378	365	1 034	223		2 010
b) zwiększenia (z tytułu)			3	99	23		125
przyjęcie z inwestycji							
środki trwałe z zakupów bezpośrednich			3	65	23		91
trwałej utraty wartości							
leasing				35			35
pozostałe							
c) zmniejszenia (z tytułu)				18	9		27
likwidacja					9		9
sprzedaż				18			18
darowizny przekazane							
aporty							
trwałej utraty wartości							
pozostałe							

d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		378	368	1 116	247		2 109
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		39	116	190	54		399
- zwiększenia		18	43	78	24		163
planowa amortyzacja okresu bieżącego		18	43	5	24		90
umorzanie środków trwałych aktywowanych z leasingu				73			73
pozostałe							
- zmniejszenia				5	3		8
umorzanie środków trwałych zlikwidowanych					3		3
umorzanie środków trwałych sprzedanych				5			5
umorzanie środków trwałych darowanych							
aporty							
korekta MSR							
pozostałe							
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		57	159	263	75		554
g) rezerwy na środki trwałe na początek okresu							
- zwiększenia							
- zmniejszenia							
h) rezerwy na środki trwałe na koniec okresu							
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		321	209	853	172		1 555

Przeniesienia z inwestycji rozpoczętych na poszczególne grupy środków trwałych wykazane są w pozycji zwiększenia.

Nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące tytułu prawnego Spółki oraz zastaw rzeczowego majątku trwałego tytułem zabezpieczeń zobowiązań.

VI. Dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Nota 1. Aktywa finansowe

1. Spółka posiada 100% udziałów Premium Inwestycje z siedzibą w Katowicach ul. Mieczników 14 wy-cenione w jednostkowym sprawozdaniu wg cen zakupu.

Udziały w jednostce zależnej.

1	2	3	4	5
Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot dzia- łalności	Charakter powią- zania	Data uzyskania kontroli
Premium Inwe- stycje	Katowice, Mie- czyków 14	Kupno, sprzedaż nieruchomości	kapitałowy	22.10.2009

6	7	8	9
Wartość akcji w cenie nabycia	Korekty aktuali- zujące wartość	% posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
2 000	brak	100	100

10						11		
Kapitały własne, w tym:			Pozostałe kapitały, w tym:			Zobowiązania i rezerwy		
ogółem	Kapitał zakła- dowy	Należne wpła- ty na kap. za- kładowy	ogółem	Zysk /strat a z lat ub.	Zysk /strata rb.	ogółem	długoter- minowe	krótkoter- minowe
1 947	2 000	2 000	-53	27	-80	1 080	3	1 077

2. Pozostałe aktywa finansowe zaprezentowano w nocie nr 18 Instrumenty finansowe.

Nota 2. Inwestycje w nieruchomości

Spółka na dzień 30 czerwca 2010 roku nie posiadała inwestycji w nieruchomościach.

Nota 3. Wartości niematerialne

30 czerwca 2010

	Koszty zakoń- czonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne war- tości	Nabyte opro- gramowanie komputerowe	Zaliczki na war- tości niemate- rialne	Wartości niema- terialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na po- czątek okresu				825		825
b) zwiększenia (z tytułu)						
przyjęcie z inwestycji						
Zakup						
otrzymane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
c) zmniejszenia (z tytułu)						
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przekazane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
d) wartość brutto wartości niematerialnych na ko- niec okresu				825		825
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na począ- tek okresu				280		280
- zwiększenia				46		46
darowizna						
naliczenie umorzenia				46		46
otrzymane aporty						
inne						
- zmniejszenia						
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przekazane aporty						

inne						
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu				326		326
g) rezerwy na wartości niematerialne na początek okresu						
zwiększenia						
zmniejszenia						
h) rezerwy na wartości niematerialne na koniec okresu						
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu				499		499

31 grudnia 2009

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu				720		720
b) zwiększenia (z tytułu)				105		105
przyjęcie z inwestycji						
Zakup				105		105
otrzymane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
c) zmniejszenia (z tytułu)						
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przekazane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu				825		825

e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				113		113
- zwiększenia				167		167
darowizna						
naliczenie umorzenia				167		167
otrzymane aporty						
inne						
- zmniejszenia						
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przekazane aporty						
inne						
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu				280		280
g) rezerwy na wartości niematerialne na początek okresu						
zwiększenia						
zmniejszenia						
h) rezerwy na wartości niematerialne na koniec okresu						
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu				545		545

30 czerwca 2009

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Nabyte oprogramowanie komputerowe	Zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu				720		720
b) zwiększenia (z tytułu)				94		94
przyjęcie z inwestycji						
zakup				94		94

otrzymane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
c) zmniejszenia (z tytułu)						
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przekazane aporty						
inne						
trwała utrata wartości						
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu				814		814
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu				113		113
- zwiększenia				86		86
darowizna						
naliczenie umorzenia				86		86
otrzymane aporty						
korekta MSR						
inne						
- zmniejszenia						
sprzedaż						
likwidacja						
darowizna						
przekazane aporty						
inne						
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu				199		199
g) rezerwy na wartości niematerialne na początek okresu						
zwiększenia						
zmniejszenia						
h) rezerwy na wartości niematerialne na koniec okresu						
I) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu				615		615

Nota 4. Należności i inne inwestycje długoterminowe

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Należności długoterminowe; w tym:	1 537	9	2 197
- z tytułu umów factoringu z regresem			693
- z tytułu umów przelewu wierzytelności	1	1	5
- w tym wycena z tytułu zamortyzowanej ceny nabycia odniesiona na wynik finansowy rb.	-1	-1	-4
- z tytułu pożyczek	1 536	8	1 507
- w tym wycena z tytułu zamortyzowanej ceny nabycia odniesiona na wynik finansowy rb.			-4
Inne inwestycje długoterminowe	20	20	20

Nota 5. Zapasy

Wartość zapasów w okresach porównywalnych (31.12.2009 i 30.06.2009) była poniżej 1 tys. zł (58,10 zł) dlatego nie była prezentowane w bilansie.

Wartość zapasów na dzień 30.06.2010 wynosi 3 tys. zł.

Nota 6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
a) od jednostek powiązanych	1008	2	
b) należności od pozostałych jednostek	37 146	36 813	35 743
- z tytułu dostaw i usług	652	310	827
- z tytułu umów factoringu; z tego:	15 847	18 374	14 652
- factoring z regresem	7 066	6 465	4 632
- factoring z regresem ubezpieczony	5 553	9 378	
- factoring odwrócony		2	239
- factoring ubezpieczony	3 116	2 529	9 781
- z tytułu umów przelewu wierzytelności	1	148	217
- z tytułu pożyczek	17 861	15 162	16 517
- dochodzone w drodze sądowej	2 761	2 814	3 523
- pozostałe	24	5	7
Należności krótkoterminowe netto, razem	38 154	36 815	35 743
c) odpisy aktualizujące wartość należności *	5 388	5 293	1 538
d) zobowiązania z tytułu przywłaszczeń	3 420	3 450	5 220
Należności krótkoterminowe brutto, razem	46 962	45 558	42 501

- W pozycji odpisów aktualizujących zaprezentowano również przychody przyszłych okresów, które pomniejszają należności z tytułu dyskonta wierzytelności.
- Na dzień 30-06-2010 wynoszą – 529 tys.
- Na dzień 31-12-2009 wynoszą – 475 tys.
- Na dzień 30-06-2009 wynoszą – 488 tys.

Odpisy z tytułu utraty wartości należności i ich zmiany w okresach zakończonych 30 czerwca 2010 roku i 30 czerwca 2009 roku były następujące:

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
a) stan na początek okresu	4 818	206	206
b) utworzenia	288	4 809	930
c) rozwiązanie	247	185	73
d) wykorzystanie		12	13
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 859	4 818	1 050

Nota 7. Struktura należności przeterminowanych

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
a) do 1 miesiąca	1 128	5 816	3 576
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 560	6 001	1 082
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 096	628	3 567
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 097	2 794	7 705
e) powyżej 1 roku	8 247	6 993	1 177
Należności przeterminowane, razem (brutto)	15 128	22 232	17 107

Nota 8. Krótkoterminowe papiery wartościowe

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Krótkoterminowe papiery wartościowe			
1. Akcje:	3 751	6 573	6 833
- Instal			38
- PZU	1 566		
- Mostalex			115
- Stromm			74
- Bogdanka			81
- Immoeast			524
- Bioton		261	
- Gant		79	322
- Pemug		239	
- PPWK		49	123
- Sygnity	214	363	
- TVN		26	
- Petrolin	1 273		
- Cognar	53		
- Cormay	86		
- Tfone	559		
- Tines		5 556	5 556
Aktualizacja inwestycji krótkoterminowych	-906	-734	-31
Krótkoterminowe papiery wartościowe razem	2 845	5 839	6 802

Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji krótkoterminowych i ich zmiany były następujące:

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
a) stan na początek okresu	-734	-166	-166
b) utworzenia	-1 104	-647	88
c) rozwiązanie			

d) wykorzystanie	932	79	47
Stan odpisów aktualizujących wartość inwestycji krótkoterminowych na koniec okresu	-906	-734	-31

Nota 9. Rozliczenia międzyokresowe

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	305	114	119
Ubezpieczenia	186	27	18
Prenumeraty	1	3	2
Raporty o firmach			4
Koszty emisji obligacji	65	65	65
Pozostałe	53	19	30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	305	114	119

Nota 10. Środki pieniężne

Stan środków pieniężnych na 30 czerwca 2010 roku przedstawia się następująco:

Ogółem: 7 785 tys. zł w tym:

- w walucie polskiej: 7 782 tys. zł
- w walutach obcych: 3 tys. zł tj. 748 euro

Koncentracja krajowych środków pieniężnych odbywała się przy udziale dwóch banków, natomiast operacje w walutach obcych odbywają się przy udziale jednego banku.

Nota 11. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa przeznaczone do zbycia to środki trwale przejęte w drodze umów przewłaszczenia z tytułu niespłaconych należności.

Zarząd Spółki złożył deklarację ich sprzedaży. Zainicjowano aktywne poszukiwania nabywców.

Transakcje sprzedaży są wysoce prawdopodobne i można je będzie rozliczyć w ciągu 12 m-cy.

Aktywa przeznaczone do zbycia wycenione są kwocie niższej z jej wartości bilansowej (w odniesieniu do wartości długu) i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży).

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Aktywa przeznaczone do sprzedaży w tym:	3 420	3 450	5 220
- mieszkania			500
- nieruchomości zabudowane	1 699	1 791	2 911
- grunty	1 721	1 659	1 809

Nota 12. Kredyty i pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2010 roku Spółka nie korzysta z kredytu.

Nota 13. Dłużne papiery wartościowe

Na dzień 30 czerwca 2010 roku nie występują

Nota 14. Rezerwy

30-06-2010

	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na Wynagrodzenia prowizyjne	Rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Razem
Stan początkowy	582	110	83	17	792
Zwiększenia	1	142	114	36	293
Wykorzystanie		115	83	17	215
Rozwiązanie					
Stan końcowy, w tym:	583	137	114	36	870
Długoterminowe	583				583
Krótkoterminowe		137	114	36	287

31-12-2009

	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na Wynagrodzenia prowizyjne	Rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Razem
Stan początkowy	603	183	77	21	884
Zwiększenia		110	83	17	210
Wykorzystanie		183	77	21	281
Rozwiązanie	21				21
Stan końcowy, w tym:	582	110	83	17	792
Długoterminowe	582				
Krótkoterminowe		110	83	17	210

30-06-2009

	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na Wynagrodzenia prowizyjne	Rezerwy na zobowiązania	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Razem
Stan początkowy	603	183	77	21	884
Zwiększenia		167	93	37	297
Wykorzystanie		154	111	21	286
Rozwiązanie	11		3		14
Korekty dotyczące przejścia na MSR					
Stan końcowy, w tym:	592	196	56	37	881
Długoterminowe	592				592
Krótkoterminowe		196	56	37	289

Nota 15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne (bez kredytów)

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmowały:

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	84	99	110
- do 12 miesięcy	84	99	110
- powyżej 12 miesięcy			
Z tytułu wynagrodzeń	1	1	1
Z tytułu podatków, ceł i ubezp. i innych świadczeń (bez podatku dochodowego)	180	134	211
Z tytułu nabycia wierzytelności		167	146
Z tytułu leasingu	188	201	208
Z tytułu dywidendy			150
Razem zobowiązania krótkoterminowe	453	604	826

Wartość bilansowa krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług odpowiada ich wartości godziwej ze względu na ich krótkoterminowy charakter.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów prezentują się następująco:

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Rozliczenia międzyokresowe przychodów			
- zaliczka na sprzedaż mieszkania			10
Rozliczenia międzyokresowe, razem	0	0	10

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Zobowiązania wobec przewłaszczającego prezentowane w bilansie per-saldo w pozycji odpowiadające im należności	3 420	3 450	5 220

Nota 16. Kapitał własny

Kapitał zakładowy na 30 czerwca 2010 roku wynosi 3 500 000 zł. Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego. Podzielony jest na 3,5 mln. akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda, w pełni opłaconych.

Spółka wyemitowała akcje serii:

A – 800 000 sztuk są to akcje imienne, uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, nie są przedmiotem obrotu giełdowego

B – 1 200 000 sztuk to akcje zwykłe na okaziciela

C – 1 500 000 sztuk to akcje zwykłe na okaziciela

W 2010 roku Spółka zakupiła 220 000 akcji serii C w celu umorzenia.

Struktura własności kapitału zakładowego na 30 czerwca 2010 roku była następująca:

Nazwa	seria	Liczba akcji	Udział w kapitale podstawowym
Dariusz Piasecki	A	400 000	14,29%
	B	100 000	
Michał Nawrot	A	400 000	14,40%
	B	100 000	
	C	4 000	
Krzysztof Bukowski	B	400 000	11,43%
Grzegorz Maślanka	B	300 000	8,57%
GF Premium SA *	C	220 000	6,3%
Skarbiec TFI SA **	C	433 389	12,38%
Pozostali	B,C	1 796 000	32,63%
Razem		3 500 000	100%

* bez prawa wykonywania głosu

**GF PREMIUM zastrzega, że w przypadku TFI Skarbiec podane informacje mogą być nie aktualne, ponieważ akcjonariusze nie mają obowiązku udzielania informacji o posiadanych akcjach, poza wypadkami przewidzianymi w obowiązujących przepisach prawa. Pozostali wymienieni wyżej akcjonariusze przekazali spółce dobrowolnie aktualne informacje o posiadanych akcjach. Wszystkie akcje w pełni opłacone.

Nota 17. Przyczyny występowania różnic pomiędzy bilansowymi zmianami niektórych pozycji oraz zmianami wynikającymi z rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

Pozycja A.II.3. Amortyzacja	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Wartości niematerialnych i prawnych	46	167	86
Środków trwałych	109	326	163
Razem	155	493	249

Pozycja A.II.4. Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Ujemne różnice kursowe			15
Ujemne różnice kursowe			18
Razem			-3

Pozycja A.II.5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Odsetki od lokat		-472	-337
Otrzymana dywidenda		-65	
Odsetki od leasingu	20	56	32
Razem odsetki	20	-481	-305

Pozycja A.II.6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej)	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Strata ze zbycia finansowych aktywów	910		
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych		17	8
Zysk ze zbycia finansowych aktywów		-1 131	-427
Wynik z tytułu wyceny inwestycji (akcji)	1 086		-88
Razem	1 996	-1 114	-507

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu rezerw	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Rezerwa na niewykorzystane urlopy na początek roku	-17	-21	-21
Rezerwa na niewykorzystane urlopy na koniec roku	36	17	37
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek roku	-582	-603	-603
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec roku	583	582	592
Rezerwa na wynagrodzenia na początek roku	-110	-183	-183
Rezerwa na wynagrodzenia na koniec roku	137	110	196
Rezerwy na ryzyko gospodarcze na początek roku	-83	-77	-77
Rezerwy na ryzyko gospodarcze na koniec roku	114	83	56
Razem	78	-92	-3

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zapasów	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Stan zapasów na początek roku	0		
Stan zapasów na koniec roku	3		
Razem	-3	0	0

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu należności	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Stan bilansowy należności długoterminowych na początek roku	9	2309	2 309
Stan bilansowy należności długoterminowych na koniec roku	-1 537	-9	-2 197
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	36 815	42 723	42 723
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku	-38 154	-36 815	-35 743
Wyłączenie należności zamienionych na aktywa do zbycia w związku z umową przewłaszczenia na zabezpieczenie BO	3 450	6 071	6 071

Wyłączenie należności zamienionych na aktywa do zbycia w związku z umową przewłaszczenia na zabezpieczenie BZ	-3 420	-3 450	-5 220
Wyłączenie zaliczki na zakup WNiP		-65	
Razem zmiana stanu należności	-2 837	10 764	7 943

Pozycja A.II.10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych i rezerw	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Stan zobowiązań długoterminowych na początek roku (-)	-420	-589	-589
Stan zobowiązań długoterminowych na koniec roku (+)	323	420	513
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	-604	-473	-473
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku (+)	453	604	826
Korekta o zobowiązania z tytułu leasingu	176	196	96
Korekta o zobowiązania z tytułu nie wypłaconej dywidendy			-150
Korekta o zobowiązania z tytułu prowizji od zakupionych akcji	-8		
Zmiana stanu zobowiązań	-80	158	223

Pozycja A.II.11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na początek roku	114	128	128
Stan krótkoterminowych rozliczeń krótkoterminowych (aktywa) na koniec roku (-)	-305	-114	-119
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu (-)	1 230	280	280
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu (-)	-1 247	-1 230	-399
Przychody przyszłych okresów na początek roku		-16	-16
Przychody przyszłych okresów na początek roku		0	10
Razem	-208	-952	-116
Pozycja A. II .14. Inne korekty	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Darowizny	5	3	2
Razem	5	3	2

Pozycja B. I.1 Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Przychody ze sprzedaży rzeczowego majątku trwałego	57	25	5
Razem	57	25	5

Pozycja B. I. 3. Wpływy z aktywów finansowych	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	8 887	13 891	3 675
Odsetki od lokat		488	249
Otrzymana dywidenda.		53	
Razem	8 887	14 432	3 924

Pozycja B. II.1.Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0	105	29
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2	101	91

Razem	2	206	120
--------------	----------	------------	------------

Pozycja B. II. 5. Inne wydatki inwestycyjne	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Zaliczki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych			
Darowizny	5	3	2
Zakup akcji	7 741	13 113	4 372
Razem	7 746	13 116	4 374

Pozycja C. II. 1. Nabycie akcji własnych	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Nabycie akcji własnych	3 440	4 537	4 537
Nabycie udziałów spółki Premium Inwestycje		2 000	
Razem	3 440	6 537	4 537

Pozycja C. II. 2. Wypłata dywidendy			
Wypłat dywidendy			1 750
Razem			1 750

Pozycja C. II. 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Płatności z tytułu leasingu finansowego	176		96
Razem	176		96

Pozycja C. II. 9. Inne wydatki finansowe	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Odsetki od leasingu	20	56	32
Razem	20	56	32

Nota 18. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie		5 014	5 556
Akcje spółek notowanych na giełdzie		-	-
Inne		-	-

Wartość godziwa akcji spółek nie notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o cenę nabycia akcji skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości w związku z brakiem możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej alternatywnymi metodami.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie			
Akcje spółek notowanych na giełdzie	2 845	964	809

Wartość godziwa akcji spółek notowanych na giełdzie została ustalona w oparciu o publikowane notowania cen z aktywnego rynku.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Spółki, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa			
	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Aktywa finansowe						
Należności długoterminowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 537	9	2 197	1 537	9	2 197
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w tym:						
- długoterminowe		139			139	
- krótkoterminowe		4 875	5 556		4 875	5 556
Należności krótkoterminowe	38 154	36 815	35 743	38 154	36 815	35 743
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (krótkoterminowe)	2 845	964	6 802	2 845	964	6 802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 785	11 286	10 662	7 785	11 286	10 662

Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:	906	1 002	1 105	847	920	1 009
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	323	420	513	264	338	417
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	740	1 709	1 572	740	1 709	1 572

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

30-06-2010

	<i>Przychody /(koszty) z tytułu od- setek</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktuali- zujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wyce- ny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
--	---	---	--	--	------------------	--------------

Aktywa finansowe

Należności długoterminowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i krótkoterminowe	3 491	(41)				3 450
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w tym:						
długoterminowe						
krótkoterminowe						
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			(1 086)	(910)		(1996)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	84					84

Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:						
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu					20	20
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe						

31-12-2009

	<i>Przychody /(koszty) z tytułu od- setek</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktuali- zujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wycen- ny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
--	---	---	---	--	------------------	--------------

Aktywa finansowe

Należności długoterminowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i krótkoterminowe	6 513	(4 624)				1 889
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w tym:						
długoterminowe						
krótkoterminowe			(681)			(681)
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			34	1 777		1 811
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	472					472

Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:						
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu					56	56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe						

30-06-2009

	<i>Przychody /(koszty) z tytułu od- setek</i>	<i>Rozwiązanie / (utworzenie) odpisów aktuali- zujących</i>	<i>Zyski /(straty) z tytułu wyce- ny</i>	<i>Zyski /(straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
--	---	---	--	--	------------------	--------------

Aktywa finansowe

Należności długoterminowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu i krótkoterminowe	3 624	(856)				2 768
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży						
długoterminowe						
krótkoterminowe						
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			88	427		515
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	337					337

Zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania (długoterminowe), w tym:						
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu					32	32
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe						

Nota 19. Zysk na jedną akcję

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Zysk netto (w tys. zł)	973	1 116	1813
Liczba akcji (szt.)	3 500 000	3 800 000	3 800 000
Średnioważona liczba akcji (szt.)	3 550 000	3 800 000	3 800 000
Zysk netto na 1 akcję w zł.	0,28	0,29	0,48
Rozwodniony zysk netto na 1 akcję w zł	0,27	0,29	0,52

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną ilość akcji w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres skorygowanego o zmiany zysku wynikające z zamiany potencjalnych akcji zwykłych przez przewidywaną średnią ważoną liczbę akcji.

Nota 20. Przychody ze sprzedaży produktów i towarów

Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług przedstawia się następująco:

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Przychody ze sprzedaży ogółem	6 010	10 291	6 259
- w tym od jednostek powiązanych	43		
a. przychody ze sprzedaży usług finansowych związane z obsługą pożyczek	3 142	5 424	2 872
b. przychody ze sprzedaży usług factoringowych	2 829	4 874	2 760
c. przychody z umów przelewu wierzytelności	4	-84	613
d. przychody ze sprzedaży usług – pozostałe	35	77	14
e. przychody ze sprzedaży produktów - pozostałe			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 010	10 291	6 259

Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i usług

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
a) kraj, w tym:	6 010	10 291	6 259
b) zagranica, w tym:			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	6 010	10 291	6 259

Nota 21. Koszty według rodzaju

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Amortyzacja	155	493	249

materiały i energia	116	258	128
usługi obce	536	1082	492
wynagrodzenia	1 545	3 198	1 681
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	154	324	191
podatki i opłaty	76	210	107
pozostałe koszty	288	303	968
KOSZTY RODZAJOWE OGÓŁEM	2 870	5 868	3 816

Nota 22. Przychody i koszty finansowe netto

Przychody finansowe.

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
- odsetki od środków na rachunkach bankowych	84	525	337
- otrzymane dywidendy		65	
- zysk ze zbycia inwestycji		1 777	428
- aktualizacja wartości inwestycji	297	277	192
- pozostałe	1	39	3
RAZEM	382	2 683	960

Koszty finansowe

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
- odsetki leasingu	20	56	32
- pozostałe odsetki			
- aktualizacja wartości inwestycji	1 383	924	104
- strata ze zbycia inwestycji	910		
- pozostałe	1	200	164
RAZEM	2 314	1 180	300

Nota 23. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych			
- odwrócenie odpisów aktualizujących należności	247	185	
- aktualizacja wartości aktywów nie finansowych			73
- pozostałe	436	978	895
RAZEM	683	1 163	968

Pozostałe koszty operacyjne

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
- odpis aktualizujący wartość należności	288	4 810	929
- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		17	8
- pozostałe	381	635	853
RAZEM	669	5 462	1 790

Nota 24. Podatek dochodowy

Uzgodnienie zysku (straty) brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009

Zysk (strata) brutto	1 222	1 406	2 281
Przychody nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	1 218	2 326	1 757
- nie otrzymane naliczone odsetki	671	1 707	1 352
-aktualizacja wyceny inwestycji	297	277	192
- odsetki dyskontowe opodatkowane w 2008 roku			16
- dywidenda		65	
- rozwiązane rezerwy	250	221	74
- naliczone odsetki od lokat		4	109
- amortyzowany koszt		36	
- pozostałe		16	14
Zwiększenia przychodów	1 154	1 866	1 410
- otrzymane odsetki naliczone w latach poprzednich	872	1 640	1 346
- zrealizowana wycena	282	226	64
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	2 229	6 915	1 901
- odpis na PFRON, związek faktorantów	4	47	21
- odpisy aktualizujące wartość należności	288	4 809	929
- amortyzacja środków trwałych	156	493	249
- amortyzowany koszt		192	164
- koszty utrzymania Rady Nadzorczej	15	32	23
- aktualizacja wartości inwestycji	1 383	924	104
- rezerwy na zobowiązania	53	36	41
- darowizny	5	3	2
- reprezentacja		27	13
- wynagrodzenia z narzutami do wypłaty w okresie następnym	142	110	168
- rezerwa na badanie bilansu	61	47	15
- pozostałe	86	141	135
-pozostałe		37	
-rezerwa niewykorzystane urlopy	36	17	37
Zwiększenia kosztów	1 992	1 224	682
- poniesione koszty rozliczane w czasie	169		
- zapłacone składki ZUS		22	22
- koszt sprzedanego samochodu	46		
- rezerwy na zobowiązania	83	77	77
- opłaty leasingowe	151	196	96
-amortyzacja podatkowa	197	421	201
- rezerwa na urlopy	17	21	21
- zapłacone wynagrodzenie prowizyjne	115	182	154
- zrealizowana wycena	1 214	304	111
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 395	6 636	3 152
Darowizny			2
Stawka podatkowa	19%	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżące zobowiązanie)	265	1 261	599
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-16	-971	-131
Podatek dochodowy razem	249	290	468

Odroczony podatek metoda bilansowa 30-06-2010

Pozycja akt. lub pas.	Poz.w bilansie	wartość księgowa	wartość podatkowa	WK-WP	stawka podatkowa	rezerwa	aktyw
nal. z tyt. odsetek	A II 3	1 756		1 756	19%	334	
RMK	A II 7	65		65	19%	12	
środki trwałe	A I 3	1 707	626	1 081	19%	205	
zamortyzowany koszt	A I 4.1	1		1	19%		
rez na zobowiązania	P III 2	113		113	19%		22
Atradius	A II 7	169		169	19%	32	
rez na wynagrodzenia prowizyjne	P III 2	137		137	19%		26
aktualizacja należności	A II 3	4 859		4 859	19%		923
aktual. wyceny akcji	A II 4	906		906	19%		172
zobowiązania leasing	P II 4 P III 4	511		511	19%		97
rezerwa niewyk. urlopy	P III 2	36		36	19%		7
BO						582	1 230
BZ						583	1 247
Zmiana odniesiona na wynik finansowy						1	17
Zmiana odniesiona na kapitały własne							

Odroczony podatek metoda bilansowa 31-12-2009

Pozycja akt. lub pas.	Poz.w bilansie	wartość księgowa	warartość podatkowa	WK-WP	stawka podatkowa	rezerwa	aktyw
nal. z tyt. odsetek	A II 3	1 938		1938	19	368	
odsetki od lokat	A II 6	4		4	19	1	
RMK	A II 7	65		65	19	12	
środki trwałe	A I 3	1917	864	1 053	19	200	
rez na zobowiązania	P III 2	83		83	19		16
rez na wynagrodzenia prowizyjne	P III 2	110		110	19		21
aktualizacja należności	A II 3	4 906		4 906	19		932
aktual. Wyceny akcji	A II 4	734		734			140
zobowiązania leasing	P II 4 P III 4	621		621	19		118
rezerwa niewyk. urlopy	P III 2	17		17	19		3
BO						603	280
BZ						582	1 230
Zmiana odniesiona na wynik finansowy						21	950
Zmiana odniesiona na kapitały własne							

Odroczony podatek metoda bilansowa 30-06-2009

Pozycja akt. lub pas.	Poz.w bilansie	wartość księgowa	warartość podatkowa	WK-WP	stawka podatkowa	rezerwa	aktyw
nal. z tyt. odsetek	A II 3	1 842		1 842	19	350	
odsetki od lokat	A II 6	109		109	19	21	
RMK	A II 7	65		65	19	12	
środki trwałe	A I 3	2 170	1 069	1 100	19	209	

Zamortyzowany koszt	A I 4.1	-8		-8	19		2
rez na zobowiązania	P III 2	56		56	19		11
rez na wynagrodzenia prowizyjne	P III 2	196		196	19		37
aktualizacja należności	A II 3	1 050		1 050	19		199
aktual. Wyceny akcji	A II 4	31		31	19		6
zobowiązania leasing	P II 4 P III 4	721		721	19		137
rezerwa niewyk. urlopy	P III 2	37		37	19		7
BO						603	280
BZ						592	399
Zmiana odniesiona na wynik finansowy						-11	119

Nota 25. Leasing

Spółka posiada zobowiązania z tytułu umów leasingu, których przedmiotem są samochody osobowe.

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, w tym:			
- krótkoterminowe	511	621	721
- długoterminowe	188	201	208
Razem	323	420	513
	511	621	721
Wartość zobowiązań z tytułu leasingu finansowego wymagalnych w ciągu:			
- jednego roku	511	621	721
- dwóch do 5 lat	188	201	208
- powyżej 5 lat	323	420	513
Razem		0	0
	511	621	721
Przyszłe koszty odsetkowe	58	83	112
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	472	545	656
W tym			
- kwoty wymagane w ciągu kolejnych 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	208	207	239
- kwoty wymagane w ciągu kolejnych dwóch do pięciu lat	264	338	417
- kwoty wymagane powyżej 5 lat	0	0	0

Podstawowe parametry umów leasingowych:

- Czas trwania leasingu – 60 m-cy
- Waluta umowy: PLN
- Wysokość rat leasingowych oparta na zmiennej stopie procentowej - podstawa WIBOR 1M
- Wartość wykup przedmiotu leasingu 1% podstawy wyliczania rat leasingowych + VAT

Nota 26. Przyszłe zobowiązania z tytułu wydatków inwestycyjnych

Zarząd nie planuje znaczących wydatków inwestycyjnych.

Nota 27. Transakcje ze stronami powiązanymi

(a) Transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobą

Spółka zawarła z Panem Grzegorzem Maślanką – Wiceprezes Zarządu umowę najmu budynku (siedziby firmy).

Miesięczny koszt najmu wynosi 10 tys. zł netto.

W marcu 2009 roku Spółka zawarła z Panem Grzegorzem Maślanką – Wiceprezes Zarządu:

- umowę pożyczki na kwotę 450 tys. zł., oprocentowanie 12% rocznie, spłata 31.12.2010 - spłacona w całości w maju 2010.

Spółka dokonała sprzedaży samochodu osobowego na rzecz Pani Agaty Maślanka. Cena sprzedaży 57 tys. zł.

W miesiącu lipcu 2010 roku samochód został zwrócony i wystawiona została faktura korygująca.

(b) Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby Nadzorujące

W 2010 roku członkowie Rady Nadzorczej nie zawarli transakcji ze stronami powiązanymi w myśl MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

(c) Transakcje z podmiotami powiązanymi poprzez osoby Zarządzające

W 2010 roku członkowie Zarządu nie zawarli transakcji ze stronami powiązanymi w myśl MSR 24 „Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych”.

(d) Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi

Transakcje z podmiotami stowarzyszonymi w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły

(e) Transakcje z podmiotami zależnymi

Spółka zawarła z Premium Inwestycje następujące umowy:

- umowa podnajmu lokalu – miesięczny czynsz 300 zł netto,

- umowa o świadczenie usług księgowych – wynagrodzenie 500 zł netto.

- umowę pożyczki na kwotę 1 000 tys. zł., prowizja 5 tys. zł., oprocentowanie 10% rocznie, na okres od 02.03.2010 do 31.12.2010

Spółka wystawiła w br. dla Premium Inwestycje refaktury za media w kwocie netto 893,83 zł

Nota 28. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

(a) Gwarancje i inne zobowiązania warunkowe

Spółka nie udzieliła żadnych gwarancji i poręczeń.

(b) Ulga inwestycyjna

Spółka nie korzysta z ulgi inwestycyjnej.

(c) Zobowiązanie warunkowe

Zobowiązanie warunkowe z tytułu odsetek od umów leasingu na dzień 30 czerwca 2010 roku wynosi – 58 tys. zł.

(d) Regulacje podatkowe w Polsce

W Polsce obowiązują liczne regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku akcyzowego, podatku dochodowego od osób prawnych i składek na ubezpieczenia społeczne. Przepisy podatkowe są często nowelizowane, co powoduje występowanie w nich niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i podatnikami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład kontroli celnej czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

W Polsce nie istnieją formalne procedury dotyczące uzgadniania ostatecznego poziomu wymiaru podatku. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego w którym upłynął termin płatności podatku. Istnieje ryzyko, że odpowiednie władze zajmą odmienne niż spółki stanowisko w zakresie interpretacji przepisów, co mogłoby mieć wpływ na zobowiązania podatkowe spółki.

Nota 29. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniem z zysku wypłacone Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz członkom kluczowego personelu kierowniczego zgodnie z MSR 24

Wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje wynagrodzenia zasadnicze i premie, ubezpieczenie. Wynagrodzenie wypłacone Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej wyniosło:

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Zarząd Spółki	557	1 118	540
Rada Nadzorcza	173	264	127
Razem	730	1 382	667

Nota 30. Wynagrodzenia i struktura zatrudnienia

Wynagrodzenie

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Wynagrodzenie	1 545	3 198	1 681
Składki z tytułu ubezpieczeń społecznych	143	282	179
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	11	42	12
Razem:	1 699	3 522	1 872

Średnie zatrudnienie w podziale na grupy wynosiło:

	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Zarząd	3	3	3
Administracja	14	15	15
Dział Handlowy	8	9	12
Razem	27	27	30

Nota 31. Wydarzenia po dacie bilansowej

Nie występują

Nota 32. Segmenty działalności w Spółce

Zakres informacji finansowych w sprawozdawczości dotyczącej segmentów działalności w Grupie Finansowej Premium określony jest w oparciu o wymogi MSSF 8.

Od 01 stycznia 2009 roku Spółka zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.

Spółka prowadzi działalność finansową wyłącznie na terenie Polski, który pod względem warunków ekonomicznych i ryzyka można uznać za obszar jednorodny.

Spółka przyjęła jako podstawowy układ sprawozdawczy - podział branżowy czyli jako dominujące źródło ryzyka i korzyści związanych ze sprzedażą usług i produktów.

Przychody segmentu są przychodami osiąganymi ze sprzedaży z zewnętrznymi klientami. bądź z transakcji z innymi segmentami tej samej jednostki gospodarczej, które są wykazywane w rachunku zysków i strat jednostki gospodarczej i dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu wraz z odpowiednią częścią przychodów jednostki gospodarczej, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do tego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji realizowanych z innymi segmentami w ramach tej samej jednostki gospodarczej, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu wraz z odpowiednią częścią kosztów jednostki gospodarczej, które w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu. Do kosztów segmentu nie zalicza się m.in. ogólnych kosztów administracyjnych, oraz innych kosztów powstających na poziomie jednostki gospodarczej, które dotyczą jednostki gospodarczej jako całości. Jednakże niekiedy koszty występujące na poziomie jednostki gospodarczej ponoszone są na rzecz segmentu. Takie koszty stanowią koszty segmentu, jeżeli dotyczą działalności operacyjnej segmentu i można je w oparciu o racjonalne przesłanki bezpośrednio przyporządkować lub przypisać do segmentu.

Aktywa (pasywa) segmentu są aktywami (pasywami) operacyjnymi wykorzystywanymi przez segment w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Wynik segmentu jest ustalany na poziomie zysku operacyjnego. Przychody, wynik, aktywa i zobowiązania segmentów ustalone są przed dokonaniem wyłączeń transakcji pomiędzy segmentami, po eliminacji w ramach segmentu.

Działalność kontynuowana

30-06-2010

	Faktoring	Pożyczki	Pozostałe	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	2 829	3 142	39	6 010
Koszty sprzedanych usług			83	83
Koszty sprzedaży	358	397		755
Koszty ogólnego zarządu				2033
Zysk/strata operacyjna	2 471	2 745	(44)	3 140
Aktywa segmentu netto	16 899	22 113	679	39 691
Odpisy z tytułu utraty wartości	2 359	2 401	99	4 859

31-12-2009

	Faktoring	Pożyczki	Pozostałe	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	4 874	5 424	-7	10 291
Koszty sprzedanych usług	79	90	52	221
Koszty sprzedaży	724	816		1 540
Koszty ogólnego zarządu				4 328
Zysk/strata operacyjna	4 071	4 518	-59	4 202
Aktywa segmentu netto	21 188	15 162	465	36 815
Odpisy z tytułu utraty wartości	2 306	2 427	85	4 818

30-06-2009

	Faktoring	Pożyczki	Pozostałe	Razem
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych	2 760	2 872	627	6 259
Koszty sprzedanych usług	346	370	89	805
Koszty sprzedaży	389	495		884
Koszty ogólnego zarządu				2 127
Zysk/strata operacyjna	2 025	2 007	538	2 443
Aktywa segmentu	18 868	18 020	1 052	37 940
Odpisy z tytułu utraty wartości	1 036		14	1 050

Spółka nie dokonuje sprzedaży między segmentami.

Spółka realizuje przychody na podstawie szeregu umów z wieloma klientami. W okresie od 01.01.2010 do 30.06.2010 wystąpiła koncentracja źródeł przychodu. Spółka osiągnęła 16% przychodów od jednego klienta.

Nota 33. Zagadnienia ryzyka w Spółce

Ryzyko działalności prowadzonej przez Spółkę związane jest z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. W przypadku załamania się koniunktury gospodarczej istnieje ryzyko opóźniania się klientów i ich kontrahentów (odbiorców w umowach faktoringu i kooperacji) z regulowaniem zobowiązań wobec Spółki, a nawet może dojść do ich niewypłacalności. Spółka liczy się z tym zagrożeniem. Z jednej strony przyjmuje jako zasadę zabezpieczanie roszczeń Spółki przy zawieraniu każdej z umów poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń rzeczowych ustanawianych przez klienta lub osoby trzecie. Z drugiej strony, w przypadku niesolidności kontrahenta, Spółka jest przygotowana do sprawnego przeprowadzenia windykacji, w czym ma wieloletnie doświadczenie. Ponadto dzięki zawarciu umowy ubezpieczenia faktoringu pełnego w zakresie umów objętych ubezpieczeniem zmniejszyło się ryzyko poniesienia strat spowodowanych niewypłacalnością lub przewlekłą zwłoką. Niezależnie od wymienionych ogólnych zasad poszczególni pracownicy prowadzą stały monitoring należności wobec klientów, którymi się zajmują dzięki czemu możliwe jest podjęcie natychmiastowych działań.

W Spółce występuje ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych dla należności pożyczek oprocentowanych wg stopy zmiennej oraz ryzyka związane z przeprowadzaniem transakcji na giełdzie.

Ryzyko walutowe nie występuje.

Nota 34. Ochrona środowiska

Działalność Spółki nie ma bezpośredniego wpływu na stan środowiska naturalnego.

Nota 35. Odpisy aktualizujące

- a) Odpisy aktualizujące należności tworzone są zgodnie z polityką rachunkowości szczegółowo opisane w pkt IV.7 str. 19-20; szczegółowe ruchy na odpisach przedstawia nota 6 str. 39
- b) krótkoterminowe papiery wartościowe wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej (rynkowej) poprzez wynik finansowy; szczegóły nota 8 str. 39

Nota 36. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok obrotowy 2009 i 2010 wynosi:

Rodzaj usługi	30-06-2010	31-12-2009	30-06-2009
Obowiązkowe badanie SF	15	17	32
Inne usługi poświadczające		15	
Usługi doradztwa podatkowego	11		
Pozostałe usługi	5	18	67
RAZEM	31	50	99

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych
Lucyna Bittner

Niniejsze sprawozdania finansowe zostały autoryzowane przez Zarząd Spółki w jej siedzibie w dniu 26-08-2010 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Prezes Zarządu
Krzysztof Bukowski

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Piasecki

Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Maślanka

Katowice, dn. 26-08-2010 roku