

P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.
al. Jana Pawła II 15
00-828 Warszawa

KRS 0000372319



Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 30 września 2011 niebadane	Na dzień 31 grudnia 2010 niebadane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		1 418	1 554
Wartości niematerialne		1 343	1 415
Udziały i akcje	6	42 660	11 960
		45 421	14 929
Aktywa obrotowe			
Zapasy		50	10
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	9 558	4 821
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	1 084	161
		10 692	4 992
Aktywa razem		56 113	19 921

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 30 września 2011 niebadane	Na dzień 31 grudnia 2010 niebadane
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9	19 700	12 198
Pozostałe kapitały		17 801	346
Zyski zatrzymane		4 177	5 926
		41 678	18 470
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	10	136	152
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		30	12
		166	164
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	10	13 125	92
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11	1 144	1 195
		14 269	1 287
Pasywa razem		56 113	19 921

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	3 miesiące zakończone 30.09.2011 niebadane	9 miesięcy zakończone 30.09.2011 niebadane	3 miesiące zakończone 30.09.2010 niebadane	9 miesięcy zakończone 30.09.2010 niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży	12	3 130	8 517	2 771	2 771
Koszt własny sprzedaży	13	(2 533)	(6 952)	(2 398)	(2 398)
Wynik brutto ze sprzedaży		597	1 565	373	373
Koszty ogólnego zarządu	13	(445)	(1 068)	(256)	(315)
Pozostałe przychody operacyjne	14	7 635	12 725	2 087	2 098
Pozostałe koszty operacyjne	15	(7 599)	(12 690)	(2 083)	(2 083)
Zysk z działalności operacyjnej		188	532	121	73
Przychody finansowe		122	4 289	104	6 279
Koszty finansowe		(506)	(1 091)	(77)	(180)
Przychody (koszty) finansowe – netto	16	(384)	3 198	27	6 099
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(196)	3 730	148	6 172
Podatek dochodowy	17	(30)	(54)	(10)	(29)
Zysk (strata) netto za okres		(226)	3 676	138	6 143
Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w PLN:	18	(0,01)	0,19	0,01	0,31

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 30.09.2011 niebadane	9 miesięcy zakończone 30.09.2011 niebadane	3 miesiące zakończone 30.09.2010 niebadane	9 miesięcy zakończone 30.09.2010 niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(226)	3 676	138	6 143
Inne całkowite dochody ogółem	-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(226)	3 676	138	6 143

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU

(w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	12 198	346	5 926	18 470
Całkowity dochód za okres	-	-	3 676	3 676
Podwyższenie kapitału	7 502	-	-	7 502
Agio	-	17 455	-	17 455
Dywidenda	-	-	(5 425)	(5 425)
Saldo na dzień 30 września 2011 roku (niebadane)	19 700	17 801	4 177	41 678

ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2010 ROKU

(w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2010 roku	10	-	7 167	7 177
Całkowity dochód za rok obrotowy	-	-	6 143	6 143
Podwyższenie kapitału	595	-	-	595
Agio	-	346	-	346
Dywidenda	-	-	(2 000)	(2 000)
Saldo na dzień 30 września 2010 roku (niebadane)	605	346	11 310	12 261

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2011 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	9 miesięcy zakończone 30.09.2011 niebadane	9 miesięcy zakończone 30.09.2010 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wynik przed opodatkowaniem		3 730	6 172
Korekty wyniku	20	(7 240)	(7 678)
Podatek dochodowy zapłacony		(36)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20	(3 546)	(1 506)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(220)	(237)
Nabycie wartości niematerialnych		(61)	(24)
Nabycie udziałów i akcji		(30 700)	
Dywidendy otrzymane		4 166	
Zbycie udziałów i akcji		-	1 981
Aport przedsiębiorstwa		-	59
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(26 815)	1 779
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Podwyższenie kapitału		24 957	591
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		13 000	-
Otrzymane kredyty i pożyczki			142
Splata kredytów i pożyczek		(37)	(66)
Splata odsetek		(1 211)	(18)
Dywidenda		(5 425)	(1 000)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		31 284	(351)
(Zmniejszenie)/ zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		923	(78)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku		161	111
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8	1 084	33

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. z siedzibą w Warszawie przy al. Jana Pawła II 15, której akcje znajdują się w obrocie publicznym.

P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej P.R.E.S.C.O. GROUP S.A.

Przedmiotem działalności P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. jest świadczenie usług windykacyjnych.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2011 roku, z danymi porównywalnymi na dzień oraz za dziewięć miesięcy zakończone 30 września 2010 roku oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane na dzień oraz za dziewięć miesięcy zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. w dniu 14 listopada 2011 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 2 marca 2011 roku podjęło Uchwałę nr 17, na podstawie której Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej począwszy od sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2011 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony dnia 30 września 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Spółka sporządziła także śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 14 listopada 2011 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2011 roku.

2.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Zastosowane standardy oraz interpretacje są obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2011 roku.

Ostatnim opublikowanym sprawozdaniem finansowym Spółki było sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzone do publikacji dnia 23 lutego 2011 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 w ramach roku, za który Spółka po raz pierwszy sporządzi roczne sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF.

Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2010 roku. Ostatnim dostępnym, na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w ustawie o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Zgodnie z MSSF 1 niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu standardów obowiązujących na dzień 30 września 2011 roku, tak jak gdyby obowiązywały one na dzień 1 stycznia 2010 roku.

Poniżej przedstawiono uzgodnienie kapitału własnego wykazywanego zgodnie z ustawą o rachunkowości z kapitałem własnym wykazywanym zgodnie z MSSF na dzień przejścia na MSSF oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku, uzgodnienie całkowitych dochodów wykazywanych zgodnie z ustawą o rachunkowości z całkowitymi dochodami wykazywanymi zgodnie z MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz uzgodnienie aktywów wykazywanych zgodnie z ustawą o rachunkowości z aktywami wykazywanymi zgodnie z MSSF na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Wpływ korekt MSSF na kapitał własny na dzień przejścia oraz na dzień 31 grudnia 2010 roku, na aktywa na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz na zysk netto za rok 2010 zostały zaprezentowane w odniesieniu do zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku.

Rodzaje korekt, które musiała wprowadzić Spółka, aby zastosować w pełni MSSF oraz ich wpływ na całkowite dochody, aktywa i kapitały własne zostały przedstawione poniżej:

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

(w tys. PLN)	Kapitały własne na dzień 1 stycznia 2010	Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2010	Całkowite dochody za rok zakończony 31 grudnia 2010	Aktywa na dzień 31 grudnia 2010
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości	7 002	18 450	6 006	20 020
Korekty:				
- podatek odroczony	175	-	(175)	(119)
- wartość firmy	-	20	20	20
Dane wykazane w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF (niebadane)	7 177	18 470	5 851	19 921

3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Spółki nie odznacza się sezonowością, zatem w tym zakresie przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku. Ze względu na prowadzoną działalność holdingową, przychody finansowe Spółki mogą wykazywać dość znaczne wahania w związku z przychodami z tytułu dywidendy, które ujmowane są w datach podjęcia uchwał o wypłacie dywidendy, chyba że uchwały te wskazują inne daty ustalenia prawa do dywidendy.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Dla celów zarządczych Spółka wyodrębnia jeden segment operacyjny - „Windykacji i obrotu wierzytelnościami”. Dane zaprezentowane w skróconym półrocznym sprawozdaniu finansowym dotyczą tego segmentu.

5. UTRATA WARTOŚCI

Testy na utratę wartości firmy przeprowadzane są corocznie (na dzień 31 grudnia) oraz gdy zaistnieją przesłanki wskazujące, że taka utrata wartości mogła nastąpić. Spółka nie zaobserwowała przesłanek mogących wskazywać na utratę wartości firmy.

6. UDZIAŁY I AKCJE

Zmianę stanu inwestycji długoterminowych w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku przedstawiają tabele poniżej.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.**

(w tys. PLN)	1 stycznia 2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	30 Września 2011	Udział P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. w kapitale spółki
Presco Investments S.a r.l. (Luksemburg)	11 960	30 700	-	42 660	100%
Udziały i akcje razem	11 960	30 700	-	42 660	-

(w tys. PLN)	1 stycznia 2010	Zwiększenia	Zmniejszenia	31 grudnia 2010	Udział P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. w kapitale spółki
Presco Investments S.a r.l. (Luksemburg)	60	11 900	-	11 960	100%
Presco Investments II S.A. (Luksemburg)	1 982	-	(1 982)	-	-
Udziały i akcje razem	2 042	11 900	(1 982)	11 960	-

W 2010 roku nastąpiły zmiany reorganizacyjne w grupie kapitałowej P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. w następstwie których Presco Investments S.a r.l. połączyło się z Presco Investments II S.A.

7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

(w tys. PLN)	30 września 2011	31 grudnia 2010
Część krótkoterminowa:		
Należności z tytułu dywidendy	-	-
Należności z tytułu świadczonych usług	8 642	4 165
Należności publiczno-prawne	604	421
Koszty IPO	-	78
Koszty rozliczane w czasie	249	21
Kaucje i przedpłaty	38	35
Rozrachunki z pracownikami	25	79
Pozostałe należności	-	22
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	9 558	4 821

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

(w tys. PLN)	30 września 2011	31 grudnia 2010
Środki pieniężne w banku	1 084	161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	1 084	161

9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 30 września 2011 roku zarejestrowany kapitał zakładowy w kwocie 19 700 000,00 składał się z 16 000 000 akcji zwykłych serii A oraz 3 700 000,00 akcji zwykłych serii B. Wartość nominalna 1 akcji wynosiła 1 złoty.

Struktura akcjonariatu na 30 września 2011 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Akcje posiadane na dzień 30 września 2011	
	Liczba akcji	Udział w kapitale i głosach
Piwonski Investments Limited	8 000 000	40,61%
Andrzejewski Investments Limited	8 000 000	40,61%
Pozostali akcjonariusze	3 700 000	18,78 %

Zarząd P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. w dniu 20 lipca 2011 roku dokonał przydziału 3 700 000 akcji nowej emisji serii B. Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 6,00 zł. Łączna wartość przeprowadzonej subskrypcji, rozumianej jako iloczyn liczby papierów wartościowych objętych ofertą oraz ceny emisyjnej wyniosła 22 200 000 PLN.

W dniu 29 lipca 2011 roku zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku głównym GPW prawa do akcji zwykłych na okaziciela serii B. Tego samego dnia, tj. 29 lipca 2011 roku Spółka złożyła do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego.

W związku z emisją akcji serii B w dniu 2 września 2011 r. nastąpiła rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Po dokonaniu rejestracji kapitał zakładowy wynosi 19 700 000 zł.

W dniu 20 września 2011 roku zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na rynku równoległym GPW 16 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 3 700 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

10. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w tys. PLN)	30 września 2011	31 grudnia 2010
Część długoterminowa:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	136	152
Część krótkoterminowa:		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych (niezabezpieczone)	13 032	-
Kredyty bankowe	7	44
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	86	48
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe razem	13 261	244

11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

(w tys. PLN)	30 września 2011	31 grudnia 2010
Część krótkoterminowa:		
Zobowiązania handlowe	459	416
Zobowiązania publiczno-prawne	340	350
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	298	242
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19	152
Inne zobowiązania (audyt, administracja itp.)	28	35
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	1 144	1 195

12. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010
Przychody z usług windykacji	8 517	2 771
Przychody ze sprzedaży razem	8 517	2 771

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

13. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010 ¹⁾
Amortyzacja	441	239
Zużycie materiałów i energii	364	65
Usługi obce	3 056	1 019
Podatki i opłaty	30	11
Wynagrodzenia	3 119	1 016
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	647	194
Pozostałe koszty rodzajowe	363	169
Koszty działalności operacyjnej razem	8 020	2 713

¹⁾ Do 30 czerwca 2010 roku Spółka nie prowadziła działalności operacyjnej pełniąc rolę spółki holdingowej w grupie kapitałowej. Z dniem 1 lipca 2010 roku w wyniku aportu przedsiębiorstwa „P.R.E.S.C.O.” Sp. z o.o. do Spółki rozpoczęła ona świadczenie usług windykacji wierzytelności.

14. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010
Refaktura kosztów opłat sądowych, egzekucyjnych itp.	12 632	2 076
Dofinansowanie PFRON	65	10
Pozostałe	28	12
Pozostałe przychody operacyjne razem	12 725	2 098

15. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010
Koszty opłat sądowych, egzekucyjnych itp. podlegające refakturowaniu	12 632	2 076
Aktualizacja wartości rzeczowych aktywów trwałych	40	-
Pozostałe	18	7
Pozostałe koszty operacyjne razem	12 690	2 083

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

16. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010
Dywidendy	4 166	5 971
Odsetki	122	308
Inne	1	-
Przychody finansowe	4 289	6 279
Odsetki	(750)	(173)
Prowizje i opłaty	(341)	(7)
Koszty finansowe	(1 091)	(180)
Przychody finansowe netto	3 198	6 099

17. PODATEK DOCHODOWY

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010
Bieżący podatek dochodowy:		
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(36)	-
Podatek odroczony:		
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(18)	(29)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(54)	(29)

18. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010
Zysk netto za okres z działalności kontynuowanej	3 676	6 143
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	3 676	6 143
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	19 700 000	19 700 000
Efekt rozwodnienia	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych skorygowana o efekt rozwodnienia	19 700 000	19 700 000

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

19. PODZIAŁ ZYSKU 2010

Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. postanowiło dnia 2 marca 2011 roku przeznaczyć zysk netto za 2010 rok w kwocie 6 006 tys. PLN na: wypłatę dywidendy w kwocie 5 425 tys. PLN, a jego pozostała część została przeniesiona na kapitał zapasowy. Dywidenda wyniosła 0,34 PLN na jedną akcję Spółki i została wypłacona w miesiącach marcu i kwietniu 2011 roku.

20. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010
Wynik przed opodatkowaniem	3 730	6 172
Korekty:		-
Amortyzacja i odpisy środków trwałych	348	203
Amortyzacja wartości niematerialnych	133	36
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	(4 538)	(2 139)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	(29)	322
Zmiana stanu zapasów	(39)	-
Odsetki i dywidendy - netto	(3 123)	(6 106)
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	8	6
Podatek dochodowy zapłacony	(36)	-
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 546)	(1 506)

21. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższa tabela przedstawia informacje o wynagrodzeniach i innych świadczeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących Spółki:

(w tys. PLN)	9 miesięcy zakończone 30.09.2011	9 miesięcy zakończone 30.09.2010
Członkowie organów:		
Zarządzających	218	39
Nadzorujących	157	-
Wynagrodzenia i inne świadczenia razem	375	39

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2011 i 2010 roku, jak również salda rozrachunków z tymi podmiotami na dzień 30 września 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.**

(w tys. PLN)		Sprzedaż usług windykacji wierzytelności	Koszty opłat sądowych, egzekucyjnych itp. refakturowane	Sprzedaż akcji	Dywidendy od jednostek powiązanych	Zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych	Należność od podmiotów powiązanych
Presco Investments S.a r.l.	2011	8 517	12 632	-	4 166	7	8 618
- jednostka zależna	2010	2 782	2 076	1 982	5 971	7	4 165
Kadra kierownicza Spółki (Zarząd)	2011	-	-	-	-	-	18
	2010	-	-	-	-	8	50

Poniższa tabela przedstawia kwoty zapłaconych odsetek podmiotom powiązanym z tytułu otrzymanych pożyczek za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2011 i 2010 roku, jak również salda zobowiązań wobec tych podmiotów na dzień 30 września 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

(w tys. PLN)		Odsetki	Zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych
„P.R.E.S.C.O.” Sp. z o.o.	2011	-	-
- jednostka powiązana osobowo	2010	155	-

Poniższa tabela przedstawia kwoty otrzymanych odsetek od podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września odpowiednio 2011 i 2010 roku, jak również salda należności od tych podmiotów na dzień 30 września 2011 roku oraz 31 grudnia 2010 roku.

(w tys. PLN)		Odsetki	Należność od podmiotów powiązanych
Presco Investments S.a r.l.	2011	-	-
- jednostka zależna	2010	308	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

22. WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	w tys. PLN			w tys. EUR		
	9 miesięcy zakończone 30.09. 2011 niebadane	31 grudnia 2010 niebadane	9 miesięcy zakończone 30.09.2010 niebadane	9 miesięcy zakończone 30.09.2011 niebadane	31 grudnia 2010 niebadane	9 miesięcy zakończone 30.09.2010 niebadane
Sprawozdanie z sytuacji finansowej:						
Aktywa razem	56 113	19 921	-	12 721	5 030	-
Aktywa trwałe	45 421	14 929	-	10 297	3 770	-
Kapitał własny	41 678	18 470	-	9 448	4 664	-
Zobowiązania	14 435	1 451	-	3 272	366	-
Rachunek zysków i strat:						
Przychody ze sprzedaży	8 517	-	2 771	2 107	-	692
Zysk z działalności operacyjnej	532	-	73	132	-	18
Zysk netto	3 676	-	6 143	910	-	1 535
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych:						
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 546)	-	(1 506)	(877)	-	(376)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26 815)	-	1 779	(6 635)	-	444
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	31 284	-	(351)	7 741	-	(88)

Do przeliczenia pozycji wybranych skonsolidowanych danych finansowych zastosowano średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 30 września 2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień, tj. 4,4112 PLN;
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2010 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień, tj. 3,9603 PLN;
- pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy zakończone 30.09.2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego, tj. 4,0413 PLN;
- pozycje rachunku zysków i strat za 9 miesięcy zakończone 30.09.2010 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego, tj. 4,0027 PLN;
- pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy zakończone 30.09.2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego, tj. 4,0413 PLN;
- pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy zakończone 30.09.2010 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego, tj. 4,0027 PLN.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.

23. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Podpisanie umowy z Copernicus Capital TFI S.A.

W dniu 27 października 2011 roku pomiędzy Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. i zarządzanym oraz reprezentowanym przez Towarzystwo P.R.E.S.C.O. Investment I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty a P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. zawarta została umowa o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami Funduszu. Przedmiotem umowy jest odpłatne zarządzanie przez Spółkę, na warunkach określonych w Umowie, całością portfela inwestycyjnego Funduszu, w skład którego wchodzi pakiety wierzytelności.

Wygrana licytacja

W dniu 28 października 2011 roku Spółka wygrała licytację ustną na zakup pakietu wierzytelności od Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A. Wartość nominalna pakietu wierzytelności będącego przedmiotem licytacji wynosi 34 004 075,96 zł.

Program Emisji Obligacji

W dniu 28 października 2011 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie realizacji Programu Emisji Obligacji Niezabezpieczonych przez P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. W ramach Programu Spółka wyemituje do 150 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda. Cena emisyjna obligacji równa będzie wartości nominalnej. Wyemitowane obligacje zostaną wykupione w terminie do 36 miesięcy. Środki finansowe pozyskane z emisji obligacji Spółka ma zamiar przeznaczyć przede wszystkim na zakup portfeli wierzytelności przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej P.R.E.S.C.O. GROUP. Spółka zawarła umowę na obsługę Programu z Copernicus Securities S.A.

Warszawa, dnia 14 listopada 2011 roku

Krzysztof Piwoński
Prezes Zarządu

Wojciech Andrzejewski
Wiceprezes Zarządu

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30.09.2011 r.**

Paweł Szejko
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aleksandra Furgała
Główna Księgowa