

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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA 31 MARCA 2012 ROKU

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 31 marca 2012 niebadane	Na dzień 31 grudnia 2011 badane
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		1 328	1 343
Wartości niematerialne		1 248	1 295
Udziały i akcje	6	72 660	72 660
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	13	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	26
		75 249	75 340
Aktywa obrotowe			
Zapasy		46	52
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	1 433	8 530
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	27 566	1 131
		29 045	9 713
Aktywa razem		104 294	85 053

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 31 marca 2012 niebadane	Na dzień 31 grudnia 2011 badane
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9	19 700	19 700
Pozostałe kapitały		17 801	17 801
Zyski zatrzymane		2 288	3 665
		39 789	41 166
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	10	59 746	29 660
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
		59 746	29 660
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	10	106	12 812
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11	4 653	1 415
		4 759	14 227
Pasywa razem		104 294	85 053

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2012 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	3 miesiące zakończone 31.03.2012 niebadane	3 miesiące zakończone 31.03.2011 niebadane
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	12	3 139	2 650
Koszt własny sprzedaży	13	(2 803)	(2 143)
Wynik brutto ze sprzedaży		336	507
Koszty ogólnego zarządu	13	(400)	(395)
Pozostałe przychody operacyjne	14	7 674	1 946
Pozostałe koszty operacyjne	15	(7 650)	(1 915)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(40)	143
Przychody finansowe		275	1
Koszty finansowe		(1 586)	(62)
Przychody (koszty) finansowe – netto	16	(1 311)	(61)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(1 351)	82
Podatek dochodowy	17	(26)	-
Zysk (strata) netto za okres		(1 377)	82
<u>Zysk/(strata) przypadający na 1 akcję w PLN:</u>	18	(0,07)	0,00

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2012 ROKU**

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012 niebadane	3 miesiące zakończone 31.03.2011 niebadane
Zysk (strata) netto za okres	(1 377)	82
Inne całkowite dochody ogółem	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	(1 377)	82

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2012 ROKU

(w tys. PLN)	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	19 700	17 801	3 665	41 166
Całkowity dochód za okres	-	-	(1 377)	(1 377)
Saldo na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	19 700	17 801	2 288	39 789

ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 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 rok obrotowy	-	-	82	82
Podwyższenie kapitału	3 802	-	-	3 802
Dywidenda	-	-	(5 425)	(5 425)
Saldo na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)	16 000	346	583	16 929

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
 ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2012 ROKU**

(w tys. PLN)	Nota	3 miesiące zakończone 31.03.2012 niebadane	3 miesiące zakończone 31.03.2011 niebadane
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Wynik przed opodatkowaniem		(1 351)	82
Korekty wyniku	19	11 907	1 668
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	19	10 556	1 750
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(156)	(59)
Nabycie wartości niematerialnych		(0)	-
Nabycie udziałów i akcji		-	(15 700)
Pożyczki udzielone		(2)	-
Wpływy z pożyczek udzielonych		4	-
Wpływy z lokat		242	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		88	(15 759)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Podwyższenie kapitału		-	3 802
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		30 000	13 000
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	2 378
Splata dłużnych papierów wartościowych		(13 000)	-
Splata kredytów i pożyczek		-	(44)
Splata odsetek		(1 209)	(472)
Dywidenda		-	(4 802)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		15 791	13 862
(Zmniejszenie)/ zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		26 435	(147)
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku		1 131	161
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8	27 566	14

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 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 i usług zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało przygotowane na dzień oraz za trzy miesiące zakończone 31 marca 2012 roku, z danymi porównywalnymi na dzień oraz za trzy miesiące zakończone 31 marca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Skrócone sprawozdanie finansowe przygotowane na dzień oraz za trzy miesiące zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. w dniu 15 maja 2012 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 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 Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

Spółka sporządziła także śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd dnia 15 maja 2012 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest częścią raportu skonsolidowanego, w skład którego wchodzi również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 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 2011 roku.

Zastosowane standardy oraz interpretacje są obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

Ostatnim opublikowanym sprawozdaniem finansowym Spółki było sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez UE i zatwierdzone do publikacji dnia 14 marca 2012 roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.

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 2012 roku do 31 marca 2012 roku oraz w okresie porównawczym od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku przedstawiają tabele poniżej.

(w tys. PLN)	1 stycznia 2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	31 marca 2012	Udział P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. w kapitale spółki
Presco Investments S.a r.l. (Luksemburg)	72 660	-	-	72 660	100%
Udziały i akcje razem	72 660	-	-	72 660	-

(w tys. PLN)	1 stycznia 2011	Zwiększenia	Zmniejszenia	31 grudnia 2011	Udział P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. w kapitale spółki
Presco Investments S.a r.l. (Luksemburg)	11 960	60 700	-	72 660	100%
Udziały i akcje razem	11 960	60 700	-	72 660	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.

7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Część długoterminowa:		
Udzielone pożyczki	13	16
Część krótkoterminowa:		
Należności handlowe	1 023	8 046
Należności publiczno-prawne	258	380
Koszty rozliczane w czasie	85	68
Kaucje i przedpłaty	37	12
Udzielone pożyczki	13	12
Rozrachunki z pracownikami	17	1
Pozostałe należności	-	11
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	1 446	8 546

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość należności.

8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w banku	27 566	1 131
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	27 566	1 131

9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 marca 2012 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 31 marca 2012 roku przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Akcje posiadane na dzień 31 marca 2012	
	Liczba akcji	Udział w kapitale i głosach
Andrzejewski Investments Limited	8 003 284	40,63%
Piwonski Investments Limited	8 000 000	40,61%
Legg Mason Akcji Skoncentrowany FIZ	986 344	5,01%
Pozostali akcjonariusze	2 710 372	13,75%

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.**
10. KREDYTY, POŻYCZKI I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Część długoterminowa:		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych wykazywane wg zamortyzowanego kosztu (niezabezpieczone)	59 646	29 572
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	100	88
Część krótkoterminowa:		
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych wykazywane wg zamortyzowanego kosztu (niezabezpieczone)	-	12 725
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	106	87
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe razem	59 852	42 472

11. ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Część krótkoterminowa:		
Zobowiązania handlowe	461	542
Otrzymane przedpłaty	3 355	-
Zobowiązania publiczno-prawne	418	375
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	315	284
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	77	170
Inne zobowiązania (audyt, administracja itp.)	27	44
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	4 653	1 415

12. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Przychody z usług windykacji i zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami	3 139	2 650
Przychody ze sprzedaży razem	3 139	2 650

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
 SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.**
13. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Amortyzacja	219	138
Zużycie materiałów i energii	150	114
Usługi obce	1 329	983
Podatki i opłaty	11	11
Wynagrodzenia	1 145	1 028
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	262	206
Pozostałe koszty rodzajowe	87	58
Koszty działalności operacyjnej razem	3 203	2 538

14. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Refaktura kosztów opłat sądowych, egzekucyjnych itp.	7 647	1 912
Dofinansowanie PFRON	18	27
Pozostałe	9	7
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 674	1 946

15. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Koszty opłat sądowych, egzekucyjnych itp. podlegające refakturowaniu	7 647	1 912
Pozostałe	3	3
Pozostałe koszty operacyjne razem	7 650	1 915

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.**
16. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Odsetki	243	1
Inne	32	-
Przychody finansowe	275	1
Odsetki	(1 574)	(17)
Inne	(12)	(45)
Koszty finansowe	(1 586)	(62)
Przychody (koszty) finansowe netto	(1 311)	(61)

17. PODATEK DOCHODOWY

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Bieżący podatek dochodowy:		
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Podatek odroczony:		
- związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(26)	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	(26)	-

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)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Zysk (strata) netto za okres z działalności kontynuowanej	(1 377)	82
Zysk (strata) netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	(1 377)	82
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję (z uwzględnieniem akcji serii B)	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 ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.

19. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Wynik przed opodatkowaniem	(1 351)	82
Korekty:		-
Amortyzacja i odpisy środków trwałych	171	95
Amortyzacja wartości niematerialnych	47	43
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	7 099	121
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	3 269	1 374
Zmiana stanu zapasów	6	(21)
Odsetki i dywidendy - netto	1 315	55
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	1
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 556	1 750

20. 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)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Członkowie organów:		
Zarządzających	86	51
Nadzorujących	47	51
Wynagrodzenia i inne świadczenia razem	133	102

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca odpowiednio 2012 i 2011 roku, jak również salda rozrachunków z tymi podmiotami na dzień 31 marca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.**

(w tys. PLN)		Sprzedaż usług windykacji wierzycelności	Koszty opłat sądowych, egzekucyjnych itp. refakturowane	Sprzedaż usług poręczenia	Dywidendy od jednostek powiązanych	Zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych	Należność od podmiotów powiązanych
Presco Investments S.a r.l.	2012	2 761	7 647	-	-	3 362	990
- jednostka zależna	2011	2 650	1 912	-	-	7	7 972
P.R.E.S.C.O. Investment I NS FIZ	2012	-	-	32	-	-	32
	2011	-	-	-	-	-	-
Kadra kierownicza Spółki (Zarząd)	2012	-	-	-	-	26	10
	2011	-	-	-	-	18	1

21. WYBRANE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	w tys. PLN			w tys. EUR		
	3 miesiące zakończone 31.03.2012 niebadane	31 grudnia 2011 badane	3 miesiące zakończone 31.03.2011 niebadane	3 miesiące zakończone 31.03.2012 niebadane	31 grudnia 2011 badane	3 miesiące zakończone 31.03.2011 niebadane
Sprawozdanie z sytuacji finansowej:						
Aktywa razem	104 294	85 053	-	25 061	19 257	-
Aktywa trwałe	75 249	75 340	-	18 082	17 058	-
Kapitał własny	39 789	41 166	-	9 561	9 320	-
Zobowiązania	64 505	43 887	-	15 500	9 936	-
Rachunek zysków i strat:						
Przychody ze sprzedaży	3 139	-	2 650	752	-	667
Zysk z działalności operacyjnej	(40)	-	143	(10)	-	36
Zysk netto	(1 377)	-	82	(330)	-	21
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych:						
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 556	-	1 750	2 528	-	440
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	88	-	(15 759)	21	-	(3 965)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 791	-	13 862	3 782	-	3 488

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

- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 marca 2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień, tj. 4,1616 PLN;
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na ten dzień, tj. 4,4168 PLN;
- pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące zakończone 31.03.2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego, tj. 4,1750 PLN;
- pozycje rachunku zysków i strat za 3 miesiące zakończone 31.03.2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.

kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego, tj. 3,9742 PLN;

- pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za 3 miesiące zakończone 31.03.2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego, tj. 4,1750 PLN;
- pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za 3 miesiące zakończone 31.03.2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów NBP ogłoszonych na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego, tj. 3,9742 PLN.

23. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zmiany w kapitałach spółki zależnej Presco Investments S.a r.l.

W realizacji uchwał Zgromadzenia Wspólników Presco Investments S.a.r.l. z dnia 9 maja 2012 roku kapitał zakładowy spółki:

- został obniżony o kwotę 11 818 200 PLN z kwoty 66 049 800 PLN do kwoty 54 231 600 PLN poprzez umorzenie 118 182 udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy, a następnie
- został podwyższony o kwotę 22 800 000 PLN z kwoty 54 231 600 PLN do kwoty 77 031 600 PLN poprzez emisję 228 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy.

W związku z podwyższeniem kapitału P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. posiada 770 316 udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN każdy i łącznej 77 031 600 PLN. Wartość ewidencyjna w księgach rachunkowych P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. umarzanych i obejmowanych udziałów w Presco Investments S.a.r.l. wynosiła 110 PLN każdy.

Zawarcie umowy kredytu bankowego

Dnia 10 maja 2012 roku zawarta została umowa kredytu rewolwingowego pomiędzy P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. a Bank Zachodni WBK S.A. Przedmiotem umowy jest udzielenie kredytu rewolwingowego na okres od dnia udostępnienia środków z kredytu do dnia ostatecznej spłaty. Limit kredytowy wynosi 10 000 000 PLN. Umowa określa cel kredytu jako finansowanie podwyższenia kapitału własnego Presco Investments S.a r.l. w celu:

- nabycia przez Presco Investments S.a r.l. pakietów wierzytelności,
- objęcia przez Presco Investments S.a r.l. certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez P.R.E.S.C.O. Investment I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty celem nabycia pakietów wierzytelności.

Zgodnie z umową termin ostatecznej spłaty kredytu został wyznaczony na dzień 30 marzec 2015 r. Wynagrodzenie Banku zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Wraz z podpisaniem umowy kredytowej, w ramach zabezpieczenia należności Banku z niej wynikających, P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. podpisała umowę o ustanowienie zastawu. Umowa przewiduje ustanowienie zastawu rejestrowego, zastawu finansowego oraz pierwszorzędного zastawu zgodnie z prawem obowiązującym w Luksemburgu do maksymalnej kwoty zabezpieczenia w wysokości 20 000 000 PLN.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31.03.2012 r.**

Przedmiotem zastawu jest 200 000 udziałów w jednostce zależnej od Emitenta Presco Investments S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu, każdy o nominalnej wartości 100 PLN.

Warszawa, dnia 15 maja 2012 roku

Krzysztof Piwoński
Prezes Zarządu

Wojciech Andrzejewski
Wiceprezes Zarządu

Paweł Szejko
Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aleksandra Furgała
Główna Księgowa