

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

KRS 0000372319



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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		2 372	2 420
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej	6	125 718	110 390
Należności handlowe oraz pozostałe należności		13	16
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	26
		129 431	114 195
Aktywa obrotowe			
Zapasy		47	52
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7	780	818
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	36 187	29 180
		37 014	30 050
Aktywa razem		166 445	144 245

(w tys. PLN)	Nota	Na dzień 31 marca 2012 niebadane	Na dzień 31 grudnia 2011 badane
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	9	19 700	19 700
Pozostałe kapitały		18 038	18 038
Zyski zatrzymane		58 155	50 953
		95 893	88 691
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny razem		95 893	88 691
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	10	59 746	29 660
		59 746	29 660
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i pozostałe zobowiązania finansowe	10	106	12 812
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11	9 146	11 727
Rezerwy	12	1 554	1 355
		10 807	25 894
Pasywa razem		166 445	144 245

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY 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	13	21 061	9 526
Koszt własny sprzedaży	14	(10 965)	(4 056)
Wynik brutto ze sprzedaży		10 096	5 470
Koszty ogólnego zarządu	14	(521)	(510)
Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych		(839)	(182)
Pozostałe przychody operacyjne		35	34
Pozostałe koszty operacyjne		(202)	(3)
Zysk z działalności operacyjnej		8 569	4 809
Przychody finansowe		260	1
Koszty finansowe		(1 601)	(158)
Przychody (koszty) finansowe – netto		(1 341)	(157)
Zysk przed opodatkowaniem		7 228	4 652
Podatek dochodowy	15	(26)	-
Zysk netto za okres		7 202	4 652
Przypadający: Akcjonariuszom jednostki dominującej		7 202	4 652
Zysk przypadający na 1 akcję w PLN:	16	0,37	0,24

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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 netto za okres	7 202	4 652
Inne całkowite dochody ogółem	-	-
Całkowite dochody ogółem za okres	7 202	4 652
Przypadające:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 202	4 652

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2012 ROKU

(w tys. PLN)	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2012 roku	19 700	18 038	50 953	88 691	-	88 691
Całkowity dochód za okres	-	-	7 202	7 202	-	7 202
Saldo na dzień 31 marca 2012 roku (niebadane)	19 700	18 038	58 155	95 893	-	95 893

ZA 3 MIESIĄCE ZAKOŃCZONE 31 MARCA 2011 ROKU

(w tys. PLN)	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej				Udziały niekontrolujące	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Na dzień 1 stycznia 2011 roku	12 198	588	41 666	54 452	-	54 452
Całkowity dochód za okres	-	-	4 652	4 652	-	4 652
Podwyższenie kapitału	3 802	-	-	3 802	-	3 802
Dywidenda	-	-	(5 425)	(5 425)	-	(5 425)
Reklasyfikacja	-	(5)	5	-	-	-
Saldo na dzień 31 marca 2011 roku (niebadane)	16 000	583	40 898	57 481	-	57 481

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE 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		7 228	4 652
Korekty wyniku	17	2 768	(860)
Podatek dochodowy zapłacony		-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17	9 996	3 792
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Nabycie aktywów finansowych wykazywanych w wartości godziwej		(18 885)	(4 427)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(156)	(59)
Nabycie wartości niematerialnych		(0)	-
Pożyczki udzielone		(2)	-
Wpływy z pożyczek udzielonych		4	-
Wpływy z lokat		259	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(18 780)	(4 486)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Podwyższenie kapitału		-	3 802
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	2 378
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych		30 000	13 000
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		7 007	13 168
Stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na początek roku		29 180	485
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	8	36 187	13 653

Załączone noty stanowią integralną część niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Przedmiotem działalności grupy kapitałowej P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. są inwestycje w portfele wierzytelności konsumenckich w celu ich dalszej samodzielnej windykacji na własny rachunek i własne ryzyko.

W skład Grupy Kapitałowej na 31 marca 2012 roku wchodziły następujące podmioty: P.R.E.S.C.O. GROUP S.A., Presco Investments S.a r.l. oraz P.R.E.S.C.O. Investment I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku oraz zawiera dane porównywalne za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku oraz na dzień 31 grudnia 2011 roku. Zamieszczone w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dane za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku oraz dane porównawcze za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

2.2. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 skonsolidowanym 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 SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Działalność Grupy nie odznacza się sezonowością.

4. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Podstawowym i wyłącznym przedmiotem działalności Grupy był skup nieregularnych wierzytelności konsumenckich w celu ich odzyskania na własny rachunek i własne ryzyko. Grupa, na podstawie umów cesji, nabywa prawa do roszczeń względem dłużnika, następnie podejmuje na własny rachunek i ryzyko działania zmierzające do odzyskania przysługujących jej wierzytelności.

W związku z powyższym dla celów zarządczych Grupa wyodrębnia jeden segment operacyjny – windykacji i obrotu wierzytelnościami. Dane zaprezentowane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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. Grupa nie zaobserwowała przesłanek mogących wskazywać na utratę wartości firmy.

6. AKTYWA FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Pakiety wierzytelności	125 718	110 390
Aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej razem	125 718	110 390

Hierarchia wartości godziwej

Wszystkie instrumenty finansowe ujmowane według wartości godziwej są klasyfikowane do jednej z trzech następujących kategorii:

Poziom 1 – Notowania rynkowe

Poziom 2 – Techniki wyceny (dane obserwowalne na rynku)

Poziom 3 – Techniki wyceny (dane nieobserwowalne na rynku)

Na dzień 31 marca 2012 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

(w tys. PLN)	31 marca 2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik:				
- pakiety wierzytelności	125 718	-	-	125 718
Aktywa wyceniane w wartości godziwej razem	125 718	-	-	125 718

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiadała następujące instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej:

(w tys. PLN)	31 grudnia 2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik:				
- pakiety wierzytelności	110 390	-	-	110 390
Aktywa wyceniane w wartości godziwej razem	110 390	-	-	110 390

W okresie trzech miesięcy zakończonym 31 marca 2012 roku, nie miały miejsca przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2, ani do lub z Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej. W okresie porównywalnym nie miały miejsca żadne przesunięcia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej. Nie miały również miejsca zmiany przeznaczenia aktywów finansowych, które skutkowałyby zmianą klasyfikacji aktywa.

Grupa nie zarządza ryzykiem kredytowym w celu jego ograniczania poprzez politykę odpowiednich zabezpieczeń, dlatego też wartość bilansowa aktywów finansowych odzwierciedla potencjalne ryzyko kredytowe.

Tabela powyżej prezentuje klasyfikację instrumentów finansowych dokonaną w oparciu o hierarchię wartości godziwej tak, jak jest to wymagane dla pełnych sprawozdań finansowych. Ta klasyfikacja dostarcza również informacji na temat charakteru i zakresu ryzyka kredytowego przypisanego tym instrumentom finansowym.

Wartość godziwa aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest w dużej mierze zależna od zmiennych wykorzystywanych przy jej ustalaniu takich, jak prognozowane odzyski z pakietów wierzytelności czy prognozowane koszty windykacji.

W trakcie okresu wystąpiły następujące ruchy w instrumentach finansowych zakwalifikowanych do Poziomu 3:

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Na dzień 1 stycznia	110 390	56 086
- zakup nowych pakietów wierzytelności	16 167	44 652
- zmiana wartości godziwej pakietów wierzytelności ¹⁾	(839)	9 652
Wartość godziwa na koniec okresu	125 718	110 390

¹⁾ Zmiany warunków rynkowych, jak zmiany stóp procentowych nie są znaczące w odniesieniu do zmiany wartości godziwej przypadającej na zmiany ryzyka kredytowego zakupionych pakietów. Stąd zmiana wartości godziwej przedstawiona powyżej odnosi się głównie do zmian ryzyka kredytowego zakupionych pakietów.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są prezentowane w pozycji „Zmiana wartości godziwej aktywów finansowych”.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7. NALEŻNOŚCI HANDLOWE ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Część długoterminowa:		
Udzielone pożyczki	13	16
Część krótkoterminowa:		
Należności publiczno-prawne	402	638
Koszty rozliczane w czasie	85	68
Udzielone pożyczki	13	12
Kaucje i przedpłaty	237	12
Rozrachunki z pracownikami	17	1
Pozostałe należności	26	87
Należności handlowe oraz pozostałe należności razem	793	834

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy stanowi wartość godziwa każdej kategorii należności wymienionych powyżej. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w banku	36 187	29 180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	36 187	29 180

9. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 marca 2012 roku zarejestrowany kapitał zakładowy składał się z 16 000 000 akcji zwykłych serii A oraz 3 700 000 akcji zwykłych serii B. Wartość nominalna 1 akcji wynosiła 1 złoty.

Akcjonariusz	Akcje posiadane na dzień 31 marca 2012	
	Liczba akcji	Udział w kapitale i głosach
Andrzejewski Investments Limited	8 003 284	40,63%
Piwoński 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 SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 z tytułu zakupionych wierzytelności	7 386	10 103
Inne zobowiązania handlowe	899	715
Zobowiązania publiczno-prawne	423	380
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	315	284
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	77	170
Inne zobowiązania (audyt, administracja itp.)	46	75
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania razem	9 146	11 727

12. REZERWY

(w tys. PLN)	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Część krótkoterminowa:		
Rezerwa na PCC od zakupionych pakietów wierzytelności	1 554	1 355
Rezerwy razem	1 554	1 355

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

13. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Przychody z windykacji pakietów nabytych	21 061	9 526
Przychody ze sprzedaży razem	21 061	9 526

14. 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	1 964	983
Podatki i opłaty	7 658	1 923
Wynagrodzenia	1 146	1 028
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	263	207
Pozostałe koszty rodzajowe	86	173
Koszty działalności operacyjnej razem	11 486	4 566

15. 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)	-

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

16. 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 netto za okres z działalności kontynuowanej przypadający na zwykłych akcjonariuszy spółki dominującej	7 202	4 652
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej	7 202	4 652
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

17. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Wynik przed opodatkowaniem	7 228	4 652
Korekty:		
Zmiana wartości godziwej pakietów wierzytelności	839	182
Amortyzacja i odpisy środków trwałych	171	95
Amortyzacja wartości niematerialnych	48	43
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych należności	39	(436)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań	168	(755)
Zmiana stanu rezerw	199	
Zmiana stanu zapasów	6	(21)
Koszty finansowe - netto	1 298	31
Likwidacja środków trwałych i wartości niematerialnych	-	1
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 996	3 792

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

P.R.E.S.C.O. GROUP S.A. nie ma bezpośredniej jednostki dominującej ani jednostki dominującej wyższego szczebla. Skład Grupy Kapitałowej Emitenta przedstawia się następująco:

	% posiadanych akcji/udziałów (efektywnie)		
	Kraj	31 marca 2012	31 grudnia 2011
Jednostki zależne			
Presco Investments S.a r.l.	Luksemburg	100%	100%
P.R.E.S.C.O. Investment I NS FIZ	Polska	100%	100%

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

(w tys. PLN)	3 miesiące zakończone 31.03.2012	3 miesiące zakończone 31.03.2011
Członkowie organów:		
Zarządzających	110	65
Nadzorujących	47	51
Wynagrodzenia i inne świadczenia razem	157	116

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.

(w tys. PLN)		Zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych	Należność od podmiotów powiązanych
	2012	-	26
Kadra kierownicza Grupy (Zarząd)	2011	-	18
			10
			1

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniższa tabela przedstawia kwoty zapłaconych odsetek podmiotom powiązanym z tytułu otrzymanych pożyczek za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca odpowiednio 2012 i 2011 roku, jak również salda zobowiązań wobec tych podmiotów na dzień 31 marca 2012 roku oraz 31 grudnia 2011 roku.

(w tys. PLN)		Odsetki	Zobowiązanie wobec podmiotów powiązanych
Osoby powiązane z kadrą	2012	-	-
kierowniczą Grupy	2011	14	-

19. WYBRANE SKONSOLIDOWANE 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	166 445	144 245	-	39 995	32 658	-
Aktywa trwałe	129 431	114 195	-	31 101	25 855	-
Kapitał własny	95 893	88 691	-	23 042	20 080	-
Zobowiązania	70 552	55 554	-	16 953	12 578	-
Rachunek zysków i strat:						
Przychody ze sprzedaży	21 061	-	9 526	5 045	-	2 397
Zysk z działalności operacyjnej	8 569	-	4 809	2 052	-	1 210
Zysk netto	7 202	-	4 652	1 725	-	1 171
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych:						
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 996	-	3 792	2 394	-	954
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 780)	-	(4 486)	(4 498)	-	(1 129)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	15 791	-	13 862	3 782	-	3 488

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 31 marca 2012 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na dzień 31 marca 2012 roku, tj. 4,1616 PLN;
- pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2011 roku obliczono przyjmując średni kurs EUR na dzień 31 grudnia 2011 roku, 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 SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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.

20. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Zakup pakietu wierzytelności

W dniu 30 kwietnia 2012 roku podmiot zależny Emitenta, Presco Investments S.a r.l., zawarł umowę sprzedaży wierzytelności z podmiotem działającym na rynku mediów elektronicznych.

Przedmiotem umowy jest przeniesienie na spółkę wierzytelności pieniężnych wynikających z niezapłaconych należności głównych oraz odsetek od tych należności, w celu ich dalszej windykacji.

Na warunkach określonych w umowie spółka nabyła za kwotę 7 834 tys. zł wierzytelności.

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.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 pierwszorzędnego zastawu zgodnie z prawem obowiązującym w Luksemburgu do maksymalnej kwoty zabezpieczenia w wysokości 20 000 000 PLN.

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