

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacja o zasadach przyjętych do sporządzenia raportu kwartalnego

Bilans

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość. Amortyzowane są metodą liniową według stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł - jednorazowo spisuje się w koszty amortyzacji.

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową według stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania. Środki trwałe o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł - jednorazowo spisuje się w koszty amortyzacji.

Należności inne niż z tytułu zakupionych wierzytelności (zakwalifikowanych jako instrumenty finansowe i ujawnionych w pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe) są wycenione się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. W ostatnim roku obrotowym nie wystąpiły odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe.

Są to przede wszystkim należności bieżące, powstałe w toku prowadzonej przez Spółkę działalności obrotu i zarządzania wierzytelnościami.

Środki pieniężne są wykazane w wartości nominalnej wraz z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy.

Krótkoterminowe aktywa finansowe

Pożyczki wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wraz z odsetkami nie zapadłymi na dzień bilansowy.

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

Zakupione na własne ryzyko i własny rachunek wierzytelności Spółka uznaje za instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży i wycenia je w dacie zakupu w cenie zakupu, a na dzień bilansowy w wartości godziwej. Różnice dodatnie wynikające z wyceny bilansowej pomiędzy ceną zakupu a ustaloną wartością godziwą zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny, zaś różnice ujemne w kwocie przekraczającej wcześniej dokonany odpis z tytułu różnicy dodatniej zwiększają koszty finansowe.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne obejmują koszty poniesione dotyczące przysługujących okresów sprawozdawczych.

Kapitały własne są ujmowane w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i umowy Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki jest wykazany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, a w ostatnim roku obrotowym powstał z agio.

Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny zwiększają lub zmniejszają odpisy korygujące wartość instrumentów finansowych, dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej, w części przekraczającej cenę zakupu.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. W ostatnim okresie sprawozdawczym zobowiązania powstały w wyniku emisji obligacji krótkoterminowych, które zostały wycenione w kwotach wymagających zapłaty, wraz z odsetkami przypadającymi na dzień bilansowy.

Inne rozliczenia międzyokresowe

a).Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

b).Rozliczenia międzyokresowe przychodów są dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- ewidencję służącą rozliczeniu kwot z tytułu powierniczego przelewu wierzytelności.

Rachunek zysków i strat

Przychody

Przychody z podstawowej działalności (windykacja wierzytelności zakupionych na własne ryzyko i rachunek) wykazywane są w dacie ich otrzymania i w otrzymanej kwocie. Przychody te ujawniane są w pozycji *sprzedaż materiałów i towarów*.

Przychody z tytułu zwrotu kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego są ujęte w księgach ostatniego roku obrotowego w dacie ich prawomocnego zasądzenia.

Koszty

Spółka prowadzi rachunek kosztów w układzie rodzajowym. Dla potrzeb sprawozdawczości Emitenta jest ponadto sporządzany rachunek w wersji kalkulacyjnej, w którym zalicza się do kosztów wytworzenia sprzedanych produktów kwotę kosztów postępowania sądowego i egzekucyjnego (z wyłączeniem kosztów zastępstwa procesowego), zaś do kosztów sprzedanych towarów i materiałów wartość nabycia odzyskanych wierzytelności. Pozostałe koszty działalności operacyjnej zostały uznane za koszty ogólnego zarządu. Dalsze pozycje rachunku zysków i strat w wersji kalkulacyjnej odpowiadają pozycjom rachunku wyników w wersji porównawczej. Zostały przedstawione zgodnie z ogólnie obowiązującymi zasadami.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- a) pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych oraz aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych,
- b) przychody finansowe z tytułu odsetek,
- c) koszty finansowe z tytułu odsetek oraz aktualizacji wartości aktywów finansowych.

2. Informacja o korektach z tytułu rezerw, podatku odroczonym oraz dokonanych odpisach aktualizacji wartości aktywów

Spółka utworzyła w okresie sprawozdawczym rezerwę na podatek dochodowy odroczony w wysokości 2420 tys. zł, na 30.09.2007 r. rezerwa rozliczona z kapitałem stanowi kwotę 4608 tys. zł.

Spółka dokonała aktualizacji odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu zasądzonych kosztów procesu. BO odpisu wynosi 958 tys. zł.; w okresie sprawozdawczym zaktualizowano odpis i na 30.09.2007 r. wynosi on 960 tys. zł.

3. Emitent w ostatnim kwartale :

- zakupił 6 znacznych pakietów wierzytelności,
- wyemitował obligacje o wartości nominalnej 4.500 tys.zł.

- 4. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
- 5. Działalność Emitenta nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością.
- 6. W II półroczu 2007 r. Emitent wyemitował akcje zwykłe na okaziciela serii B w ilości 1.250.000 sztuk o wartości nominalnej 1 zł za każdą akcję po cenie emisyjnej 12 zł za każdą akcję. Powyższe akcje wraz z akcjami serii A zostały dopuszczone do publicznego obrotu. Od 11.06.2007 akcje Spółki (początkowo jako PDA) notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A w Warszawie.
- 7. Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych ani aktywów warunkowych.
- 8. Emitent nie uczestniczy w grupie kapitałowej.
- 9. W okresie sprawozdawczym nie doszło do zmiany w strukturze gospodarczej Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.
- 10. Zarząd podtrzymuje prognozy wyników na rok obrotowy trwający od 28.12.2006 od 31.03.2008 opublikowane w prospekcie emisyjnym.
- 11. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego to:

Akcjonariusz	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów
Agnieszka Buchajska	44,18%	2 207 000	44,18 %
Monika Chadaj	8,11%	405 000	8,11 %
Sławomir Ćwik	6,01%	300 000	6,01 %
Artur Górnik + Kredyt Inkaso sp. z o.o.	5,61% + 4,8%= 10,41%	280 000 + 240 000= 520 000	5,61% + 4,8%= 10,41%

12. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów
Sławomir Ćwik	6,01%	300 000	6,01 %
Artur Górnik + Kredyt Inkaso sp. z o.o.	5,61% + 4,8%= 10,41%	280 000 + 240 000= 520 000	5,61% + 4,8%= 10,41%

13. W chwili obecnej w stosunku do Emitenta nie toczy się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe ani postępowanie arbitrażowe mogące mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta.

W związku z szerokim zakresem stosowania w ramach dochodzenia zapłaty należności drogi procesu cywilnego i egzekucji komorniczej Emitent jest stale stroną kilkunastu tysięcy takich postępowań, występując w nich jako powód bądź wierzyciel. Jednostkowo prowadzone postępowania nie mają istotnego wpływu na sytuację finansową lub rentowność Emitenta, natomiast traktowane jako zbiorowość przyczyniają się zasadniczo do uzyskiwania przychodów przez Emitenta.

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyło się w stosunku do Emitenta żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe ani postępowanie arbitrażowe mogące mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta.

14. Emitent nie zawierał transakcji z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekroczyłaby 500 000 euro od początku roku obrotowego.

15. Emitent nie udzielił w okresie sprawozdawczym poręczeń kredytu lub pożyczki ani nie udzielił gwarancji.

16. Zarząd Emitenta nie posiada informacji istotnych dla oceny sytuacji ekonomicznej, które nie były uprzednio ujawnione.

17. Zarząd Emitenta nie powziął nowych informacji, które miałyby wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.