

INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU KWARTALNEGO

**zgodnie z paragrafem 91 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministerstwa Finansów
z dnia 19.10.2005 r.**

1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Wartości niematerialne i prawne zostały wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowane umorzenie. Amortyzowane są metodą liniową według stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania. Wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania zostały jednorazowo odniesione w koszty amortyzacji.

Środki trwałe zostały wykazane w cenach nabycia pomniejszonych o skumulowane umorzenie. Amortyzowane są metodą liniową według stawek wynikających z przewidywanych okresów użytkowania, które były równe stawkom podatkowym.

Należności inne niż z tytułu zakupionych wierzytelności (te należności są bowiem zakwalifikowane jako instrumenty finansowe) zostały wycenione w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Są to przede wszystkim należności wynikające z prowadzonej przez Emitenta działalności obrotu i zarządzania wierzytelnościami.

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

Krótkoterminowe aktywa finansowe - pożyczki wyceniono w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wraz z odsetkami nie zapadłymi na dzień bilansowy.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe to wierzytelności zakupione na własne ryzyko i rachunek. Emitent uznaje je za instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży i wycenia 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 wpływają na kapitał z aktualizacji wyceny, zaś różnice ujemne w kwocie przekraczającej wcześniej dokonany odpis z tytułu różnicy dodatniej zwiększają koszty finansowe.

Wartość godziwa wierzytelności według stanu na dni kończące okresy śródroczne 2006 r., zaprezentowane w raporcie, została ustalona w sposób statystyczny, dla celów porównywalności danych z danymi za analogiczne okresy roku 2007. W ciągu 2006 r. Emitent nie ustalał wartości godziwych na okresy śródroczne z powodu braku takiego obowiązku, natomiast zgodnie z przyjętą zasadą wartość ta została ustalona na dzień kończący rok obrotowy.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne obejmują koszty poniesione dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. Ponadto w tej pozycji wykazano koszty emisji, które na koniec II kwartału 2007 r. zostały rozliczone w korespondencji z kapitałem zapasowym „agio”.

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa.

Kapitał zakładowy Emitenta został wykazany w wysokości określonej i wpisanej w rejestrze sądowym.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.

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

Zobowiązania zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Inne rozliczenia międzyokresowe

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

b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności ewidencję służącą rozliczeniu kwot z tytułu powierniczego przelewu wierzytelności.

Rachunek zysków i strat

Przychody z podstawowej działalności (ściągnięcie wierzytelności na własne ryzyko i rachunek) są wykazywane w okresie 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 rachunkowych 2006 roku w dacie ich prawomocnego zasądzenia, zaś uprzednio w dacie ich otrzymania. Dane porównawcze obejmują zmianę tej zasady.

Koszty- Emitent prowadzi rachunek kosztów w układzie rodzajowym. Dla potrzeb prospektu Spółka sporządziła rachunek w wersji kalkulacyjnej, zaliczając 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 są odpowiednie do pozycji rachunku wyników w wersji porównawczej. Zostały przedstawione zgodnie z ogólnie obowiązującymi zasadami.

Jako wartość sprzedanych towarów i materiałów Emitent wykazuje cenę nabycia odzyskanych wierzytelności.

Na wynik finansowy Spółki Emitenta wpływają ponadto:

- 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,
- przychody finansowe z tytułu odsetek,
- koszty finansowe z tytułu odsetek oraz aktualizacji wartości aktywów finansowych.

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

Emitent utworzył w okresie sprawozdawczym rezerwę na podatek dochodowy odroczonej w wysokości

- 1.162,6 tyś. z tytułu podwyższenia wartości krótkoterminowych aktywów finansowych do ich wartości godziwych,

- 1,4 tyś. tytułem rezerwy na koszty przeglądu sprawozdawczego półrocznego.

Emitent utworzył w okresie sprawozdawczym rezerwę na koszty przeglądu sprawozdawczego finansowego w wysokości 7,5 tyś PLN oraz w wyniku weryfikacji odpisów aktualizacyjnych stan należności. Odpis na należności z tytułu kosztów procesów został podwyższony na kwotę 7 tyś PLN.

3. Emitent w okresie sprawozdawczym:
 - zakupił 4 znaczne pakiety wierzytelności;
 - wprowadził akcje do obrotu na rynku regulowanym (GPW SA).
4. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze, mający znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.
5. Działalność Emitenta nie cechuje się sezonowością ani cyklicznością.
6. W okresie sprawozdawczym 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.