



Raport kwartalny | III kwartał 2009

Spis treści:

1. Dane teleadresowe	3
2. Dane finansowe na dzień 30.09.2009	4
– Wybrane dane za III kw. 2009 r.	4
– Bilans na dzień 30.09.2009 - AKTYWA	5
– Bilans na dzień 30.09.2009 - PASYWA	7
– Należności i zobowiązania pozabilansowe	8
– Rachunek zysków i strat	9
3. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	11
4. Informacja zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	11



1. Dane teleadresowe

Firma: GPPI S.A.
Adres siedziby: ul. Romka Strzałkowskiego 5/7, 60-854 Poznań
Nr KRS: 0000292586
Główny telefon: +48 61 813 15 86
Numer telefaksu: +48 61 864 58 70
Strona internetowa: www.gppi.pl
E-mail: gapi@gppi.pl

2. Dane finansowe na dzień 30.09.2009

– Wybrane dane za III kw. 2009 r.

(w tys. zł)

	3 kwartał 2009r. okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	3 kwartały 2009r. narastająco okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	3 kwartał 2008r. okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	3 kwartały 2008r. narastająco okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
Kapitał własny	* 7 063	7 063	* 6 470	6 470
Należności długoterminowe	* 0	0	* 0	0
Inwestycje długoterminowe	* 176	176	* 265	265
Należności krótkoterminowe	* 731	731	* 230	230
Krótkoterminowe aktywa finansowe	* 9 575	9 575	* 6 465	6 465
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	* 223	223	* 1 216	1 216
Zobowiązania długoterminowe	* 138	138	* 0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	* 4 274	4 274	* 166	166
Amortyzacja	0,6	0,9	0	0
Przychody netto ze sprzedaży	629	1 573	177	1 160
Zysk/strata na sprzedaży	81	143	-159	269
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-53	-200	-170	-278
Zysk/strata brutto	-206	506	-141	795
Zysk/strata netto	-174	329	-141	406

* Pozycje bilansowe - stan na 30.09.2008r. i 30.09.2009r.

Bilans na dzień 30.09.2009 - AKTYWA

AKTYWA	30.09.2008	30.09.2009
A. AKTYWA TRWAŁE	270 641,51	1 738 958,40
I. Wartości niematerialne i prawne	-	5 845,83
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	5 845,83
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	-	4 505,77
1. Środki trwałe	-	4 505,77
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny	-	4 505,77
d) środki transportu	-	-
e) inne środki trwałe	-	-
2. Środki trwałe w budowie	-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	264 489,51	175 599,20
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	264 489,51	175 599,20
a) w jednostkach powiązanych	100 000,00	100 000,00
- udziały lub akcje	100 000,00	100 000,00
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	164 489,51	75 599,20
- udziały lub akcje	164 489,51	75 599,20
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 152,00	1 553 007,60
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 152,00	19 540,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	1 533 467,60
B. AKTYWA OBROTOWE	6 759 931,13	10 525 309,47
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	229 600,17	730 894,66
1. Należności od jednostek powiązanych	488,55	-
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	488,55	-
- do 12 miesięcy	-	-

- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	488,55	-
2. Należności od pozostałych jednostek	229 111,62	730 894,66
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:	-	-
- do 12 miesięcy	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 216,69	64 234,00
c) inne	227 894,93	666 660,66
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 465 001,84	9 575 434,57
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 465 001,84	9 575 434,57
a) w jednostkach powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	5 248 809,41	9 352 781,00
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	2 000 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	5 248 809,41	7 352 781,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 216 192,43	222 653,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 216 192,43	222 653,57
- inne środki pieniężne	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65 329,12	218 980,24
SUMA AKTYWÓW	7 030 572,64	12 264 267,87

– Bilans na dzień 30.09.2009 - PASYWA

PASYWA	30.09.2008	30.09.2009
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 470 036,06	7 063 455,53
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 887 500,00	2 887 500,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	3 093 086,55	3 093 086,55
V. Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	753 982,29
VIII. Wynik finansowy netto roku obrotowego	489 449,51	328 886,69
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	560 536,58	5 200 812,34
I. Rezerwy na zobowiązania	394 912,53	789 207,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	387 509,00	789 207,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	-
3. Pozostałe rezerwy	7 403,53	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	7 403,53	-
II. Zobowiązania długoterminowe	-	138 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	-	138 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	165 624,05	4 273 605,34
1. Wobec jednostek powiązanych	132 985,55	2 477 847,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 461,16	-
- do 12 miesięcy	17 461,16	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) inne	115 524,39	2 477 847,00
2. Wobec pozostałych jednostek	32 638,50	1 795 758,34
a) kredyty i pożyczki	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 902,18	1 031 631,24
- do 12 miesięcy	11 902,18	1 031 631,24
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 245,89	14 892,04
h) z tytułu wynagrodzeń	-	22 267,63
i) inne	15 490,43	726 967,43
3. Fundusze specjalne	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
SUMA PASYWÓW	7 030 572,64	12 264 267,87

- Należności i zobowiązania pozabilansowe

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

1. Należność na kwotę 1.282.000,00 zł od Zakładów Dziewiarskich Mewa S.A. z tytułu ceny nabycia wyemitowanych przez GPPI S.A a nieobjętych obligacji.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

1. Na dzień bilansowy udzielono gwarancji teleoperatorom z tytułu nabytych i niezapłaconych wierzytelności pakietowych na łączną sumę 906.177,77 zł poprzez wystawienie weksli własnych in blanco na zabezpieczenie płatności.
2. Zobowiązanie na kwotę 1.282.000,00 zł wynikające z emisji obligacji nieobjętych przez Zakłady Dziewiarskie Mewa S.A.



– Rachunek zysków i strat

	01.07.-30.09.2009	01.01.-30.09.2009	01.07.-30.09.2008	01.01.-30.09.2008
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	629 206,16 zł	1 572 608,57 zł	177 496,87 zł	1 159 526,21 zł
- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	148 467,50 zł	520 331,04 zł	17 615,00 zł	565 982,78 zł
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	480 738,66 zł	1 052 277,53 zł	159 881,87 zł	593 543,43 zł
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	63 728,90 zł	183 484,67 zł	73 307,25 zł	188 547,29 zł
- jednostkom powiązanym	- zł	- zł	- zł	- zł
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 213,21 zł	35 038,15 zł	40 575,84 zł	54 871,99 zł
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	53 515,69 zł	148 446,52 zł	32 731,41 zł	133 675,30 zł
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	565 477,26 zł	1 389 123,90 zł	104 189,62 zł	970 978,92 zł
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	170 920,90 zł	357 161,84 zł	50 353,39 zł	166 318,18 zł
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	313 836,22 zł	889 426,93 zł	213 256,50 zł	536 124,40 zł
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	80 720,14 zł	142 535,13 zł	- 159 420,27 zł	268 536,34 zł
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	16 244,50 zł	30 723,01 zł	12 299,04 zł	34 719,41 zł
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II. Dotacje	- zł	- zł	- zł	- zł
III. Inne przychody operacyjne	16 244,50 zł	30 723,01 zł	12 299,04 zł	34 719,41 zł
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	150 161,36 zł	373 704,18 zł	22 415,00 zł	581 177,28 zł
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- zł	- zł	- zł	- zł
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	148 467,50 zł	364 473,50 zł	17 615,00 zł	565 982,78 zł
III. Inne koszty operacyjne	1 693,86 zł	9 230,68 zł	4 800,00 zł	15 194,50 zł
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-53 196,72 zł	-200 446,04 zł	-169 536,23 zł	-277 921,53 zł
J. PRZYCHODY FINANSOWE	8 452,76 zł	1 022 437,63 zł	28 630,40 zł	2 133 115,36 zł
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	- zł	- zł	- zł	- zł
- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
II. Odsetki, w tym:	2 573,57 zł	11 756,93 zł	28 630,40 zł	91 676,27 zł
- od jednostek powiązanych	- zł	- zł	- zł	- zł
III. Zysk ze zbycia inwestycji	5 879,19 zł	15 640,61 zł	- zł	- zł
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	- zł	995 040,09 zł	- zł	2 039 518,65 zł
V. Inne	- zł	- zł	- zł	1 920,44 zł
K. KOSZTY FINANSOWE	161 634,99 zł	316 093,60 zł	541,91 zł	1 060 393,89 zł



I. Odsetki, w tym:	62 586,14 zł	103 949,09 zł	541,91 zł	8 891,95 zł
- dla jednostek powiązanych	60 925,00 zł	101 236,00 zł	541,00 zł	8 829,34 zł
II. Strata ze zbycia inwestycji	5 879,19 zł	15 640,61 zł	- zł	- zł
III. Aktualizacja wartości inwestycji	93 160,86 zł	196 495,10 zł	- zł	1 051 501,94 zł
IV. Inne	8,80 zł	8,80 zł	- zł	- zł
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-206 378,95 zł	505 897,99 zł	-141 447,74 zł	794 799,94 zł
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	- zł	- zł	- zł	- zł
I. Zyski nadzwyczajne	- zł	- zł	- zł	- zł
II. Straty nadzwyczajne	- zł	- zł	- zł	- zł
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	-206 378,95 zł	505 897,99 zł	-141 447,74 zł	794 799,94 zł
O. PODATEK DOCHODOWY	- 32 372,00 zł	177 011,30 zł	- zł	389 125,00 zł
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	- zł	- zł	- zł	- zł
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-174 006,95 zł	328 886,69 zł	-141 447,74 zł	405 674,94 zł

3. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Na dzień sprawozdawczy, to jest 30.09.2009r, Spółka nie dokonywała aktualizacji wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych, co jest zgodne z przyjętymi zasadami rachunkowości.

W okresie objętym raportem, istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe miało wstrzymanie się przez głównego akcjonariusza GPPI S.A. - Zakłady Dziwiarskie MEWA S.A. z realizacji zobowiązań wynikających z nabycia obligacji wyemitowanych przez spółkę GPPI S.A. na kwotę 651.000,-zł z tytułu emisji obligacji serii C2 do C4, 414.000,- zł z tytułu emisji obligacji serii A2 oraz emisji obligacji C1 w okresie poprzedzającym prezentowany raport, na kwotę 217.000,- zł. W wyniku zaistniałej sytuacji spółka nie mogła uregulować w terminie części należności za jeden z pakietów wierzytelności, który zakupiła od Operatora Telekomunikacyjnego.

4. Informacja zarządu na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W celu maksymalizacji efektywności oraz minimalizacji kosztów stałych spółka intensyfikuje współpracę z wyspecjalizowanymi kancelariami prawniczymi. Redukcja ilości spraw objętych windykacją polubowną a tym samym wzrost ilości spraw kierowanych na drogę sądową zapewnia powiązanie kosztów zmiennych z wielkością przychodów. Dodatkową zaletą windykacji sądowej jest rozstrzygnięcie sporów oraz duża skuteczność odzyskania należności, których nie udało się wyegzekwować w ramach negocjacji polubownych a także uniknięcie przedawnienia wierzytelności. Jesteśmy przekonani, że modyfikacja obecnie przyjętego modelu w tym zakresie przyniesie wymierne korzyści finansowe dla spółki a tym samym dla jej Akcjonariuszy.

GPPI S.A. jako jedna z pierwszych firm z branży windykacyjnej zakupiła i wykorzystuje w swojej bieżącej działalności zintegrowany zestaw skoringowy w ramach pakietu STATISTICA. Rozwiązanie to daje nowe możliwości obsługi portfeli wierzytelności, a w szczególności umożliwia prognozowanie prawdopodobieństwa spłaty długu oraz szacowanie jakości portfeli windykacyjnych.