

DTP S.A.
JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY 2012



Szanowni Inwestorzy i Akcjonariusze,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu Jednostkowy Raport Roczny DTP S.A. za 2012 rok. Z całą pewnością był to udany rok pod względem sukcesów w dalszym rozwoju działalności operacyjnej spółek zależnych. Przede wszystkim był to również pierwszy pełny rok funkcjonowania DTP S.A. w alternatywnym systemie obrotu rynku NewConnect. Status spółki publicznej przyczynił się do znaczącego umocnienia wizerunku DTP. Dzięki temu nasi akcjonariusze i potencjalni inwestorzy na bieżąco informowani byli o wszystkich istotnych wydarzeniach z życia spółki, mających znaczenie w podejmowaniu decyzji o kupnie bądź sprzedaży akcji.

Wynik finansowy spółki raportowanym okresie wyniósł ok. 454 tys. PLN. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej także osiągnięty rezultat wynika jedynie z oprocentowania pożyczek wekslowych udzielanych w grupie. W 2012 roku kontynuowane były intensywne działania zapoczątkowane rok wcześniej, mające na celu ugruntowanie silnej pozycji spółki na rynku.

W imieniu Zarządu DTP S.A. dziękujemy akcjonariuszom, pracownikom i klientom którzy obdarzyli nas zaufaniem i wspierali w dotychczasowym działaniu. Zapraszamy do zapoznania się z jednostkowym raportem rocznym za 2012 rok.

SPIS TREŚCI:

I.	INFORMACJE OGÓLNE.....	4
1.	DANE PODSTAWOWE O SPÓŁCE DTP S.A.	4
2.	AKCJONARIAT	5
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	6
II.	CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI DTP S.A.....	7
III.	ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO.....	10
IV.	OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK	16
1.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM W JAKIM PROWADZONA JEST DZIAŁALNOŚĆ.....	16
	RYZYKO ZWIĄZANE Z SITUACJĄ MAKROEKONOMICZNĄ.....	16
	RYZYKO ZWIĄZANE Z KONKURENCJĄ.....	16
	RYZYKO ZWIĄZANE Z FUNKCJONOWANIEM WYMIARU SPRAWIEDLIWOŚCI I EGZEKUCJI KOMORNICZEJ	17
	RYZYKO UZNANIA, ŻE DZIAŁANIA PODEJMOWANE W STOSUNKU DO DŁUŻNIKÓW BĘDĄCYCH OSOBAMI FIZYCZNYMI NARUSZAJĄ ZBIOROWE INTERESY KONSUMENTÓW	17
2.	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.....	17
	RYZYKO BŁĘDNEJ WYCENY NABYTYCH PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI	17
	RYZYKO BRAKU ZAKUPU NOWYCH PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI	18
	RYZYKO POGORSZENIA SIĘ PŁYNNOŚCI	18
	RYZYKO POSTĘPOWAŃ KIEROWANYCH PRZECIWKO SPÓŁCE	18
V.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	20
VII.	OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA.....	22

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. DANE PODSTAWOWE O SPÓŁCE DTP S.A.

	DTP S.A.
SIEDZIBA	WARSZAWA
ADRES	02-672 WARSZAWA, UL. DOMANIEWSKA 42
TELEFON	+48 22 276 66 00
FAX	+48 22 276 66 00
ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ	OFFICE@DTPARTNERS.PL
ADRES STRONY INTERNETOWEJ	WWW.DTPSA.PL
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	HOLDING FINANSOWY
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA AKCYJNA
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ ZAKŁADOWY WYNOSI 3.571.400 PLN I DZIELI SIĘ NA: A) 1.000.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII A B) 29.000.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII B C) 5.714.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII C
KRS	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM 0000385173
REGON	142920302
NIP	5213602553

ZARZĄD SPÓŁKI

SKŁAD ZARZĄDU NA DZIEŃ 26.03.2013R.

1. MICHAŁ HANDZLIK	PREZES ZARZĄDU
2. PAWEŁ CZECHOWSKI	CZŁONEK ZARZĄDU
3. KRZYSZTOF KORONKIEWICZ	CZŁONEK ZARZĄDU

RADA NADZORCZA SPÓŁKI

SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 26.03.2013R.

1. EDMUND MZYK	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ
2. ROBERT DITRYCH	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
3. WALDEMAR PATUREJ	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
4. JAKUB RYBA	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
5. SEBASTIAN KUCIŃSKI	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
6. PIOTR TUTAK	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

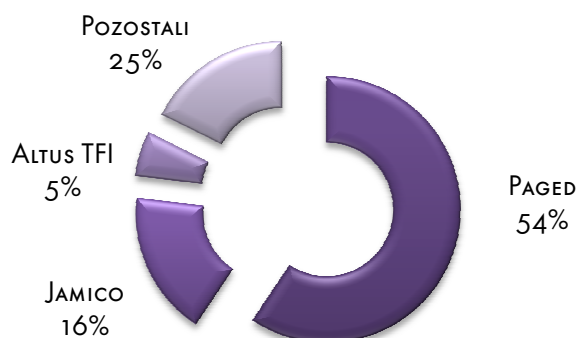
2. AKCJONARIAT

NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU AKCJONARIAT PRZEDSTAWIA SIĘ NASTĘPUJĄCO: PONAD 50% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU DTP S.A. POSIADA SPÓŁKA PAGED S.A., NAJWIĘKSZY AKCJONARIUSZ. DRUGIM ZNACZĄCYM AKCJONARIUSZEM JEST SPÓŁKA JAMICO, KTÓRA POSIADA 16% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM.

Lp.	DANE AKCJONARIUSZA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
1.	PAGED	54,12%
2.	JAMICO	16,00%
3.	ALTUS TFI	4,46%
4.	POZOSTALI	25,42%
KAPITAŁ ZAKŁADOWY RAZEM		100%

ŹRÓDŁO: EMITENT

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DTP S.A.



GŁÓWNI AKCJONARIUSZE:



DZIAŁALNOŚĆ CAŁEJ GRUPY PAGED KONCENTRUJE SIĘ OBECNIE W TRZECH SEGMENTACH: HANDLOWYM, SKLEJKOWYM I MEBLOWYM. DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWĄ SPÓŁKA PROWADZI W FORMIE SIECI SKŁADÓW AGENCYJNYCH NA TERENIE POLSKI



JAMICO TO NIEZALEŻNA SPÓŁKA FINANSOWA KTÓREJ GŁÓWNĄ DZIAŁALNOŚCIĄ JEST DORADZTWO FINANSOWE.



ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. ZAJMUJE SIĘ TWORZENIEM I ZARZĄDZANIEM FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA 31.12.2011R.	STAN NA 31.12.2011R.	STAN NA 31.12.2012R.	STAN NA 31.12.2012R.
	W TYS. PLN	W TYS. EUR ¹	W TYS. PLN	W TYS. EUR ²
AKTYWA TRWAŁE	60 224,38	13 635,30	60 550,35	14 811,01
NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA OBROTOWE	10 888,31	2 465,20	19 280,54	4 716,14
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	413,21	93,55	8,90	2,18
INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	10 475,11	2 371,65	19 267,05	4 712,85
- ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	10 475,11	2 371,65	19 267,05	4 712,85
AKTYWA RAZEM	71 112,70	16 100,50	79 830,89	19 527,15
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	70 784,87	16 026,28	71 625,40	17 520,03
KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	3 000,00	679,22	3 571,40	873,59
KAPITAŁ (FUNDUSZ) ZAPASOWY	66 972,61	15 163,15	67 784,87	16 580,62
ZYSK (STRATA) NETTO	812,26	183,90	269,13	65,83
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	327,82	74,22	8 205,49	2 007,12
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0,00	0,00	153,70	37,60
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	23,77	5,38	7 182,19	1 756,81
PASYWA RAZEM	71 112,70	16 100,50	79 830,89	19 527,15

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DTP S.A.

WYSZCZEGÓLNIENIE	2011R.	2011R.	2012R.	2012R.
	W TYS. PLN	W TYS. EUR ¹	W TYS. PLN	W TYS. EUR ²
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	0,00	0,00	192,00	46,96
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	116,68	26,42	444,72	108,78
AMORTYZACJA	0,59	0,13	25,70	6,29
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(116,68)	(26,42)	(252,72)	(61,82)
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(116,68)	(26,42)	(252,73)	(61,82)
ZYSK (STRATA) BRUTTO	1 002,79	227,04	453,59	110,95
ZYSK (STRATA) NETTO	812,26	183,90	269,13	65,83

ŹRÓDŁO: EMITENT

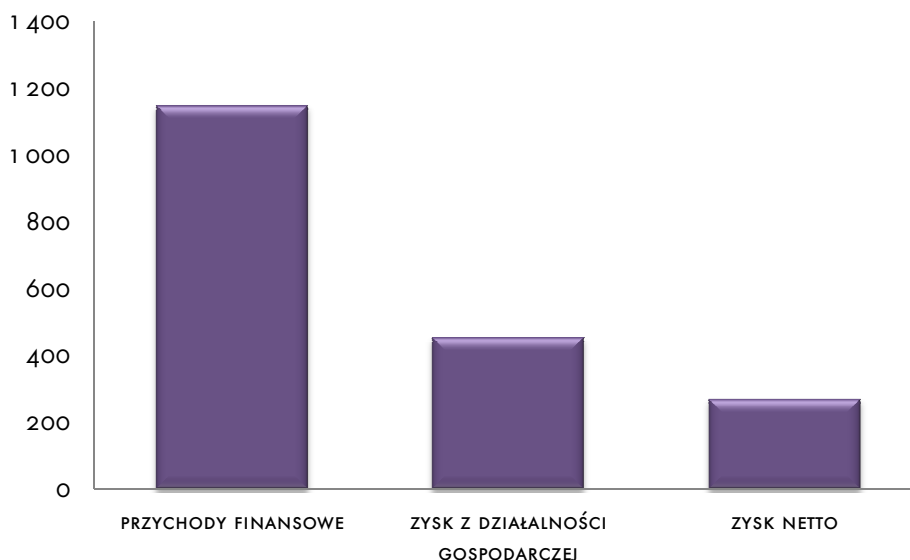
¹ Kurs Euro z dnia 31.12.2011r. w wysokości 4,4168

² Kurs Euro z dnia 31.12.2012r. w wysokości 4,0882

II. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY SPÓŁKI DTP S.A.

W roku 2012 Spółka DTP S.A. podejmowała działania w ramach realizowania konsekwentnej polityki rozwoju Grupy Kapitałowej DTP, dzięki czemu w Grupie DTP zakupione zostały nowe portfele wierzytelności, znacznie rozszerzono usługę inkasa, powstała najmłodsza Spółka z Grupy Emitenta – Finanse Ratalne Sp. z o.o., w której DTP S.A. jest jedynym udziałowcem, zaś Spółka Debt Trading Partners Sp. z o.o. S.K.A. zadebiutowała na rynku catalyst.

WYNIK FINANSOWY ZA 2012R. (tys. PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

WYNIK FINANSOWY 2012 ROKU WYNIÓSŁ 454 TYS. PLN. W 2012 SPÓŁKA WYPRACOWAŁA ZYSK NETTO NA POZIOMIE 270 TYS. PLN. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNĘŁY WARTOŚĆ 192 TYS. PLN, A ZATEM BYŁY WYŻSZE PORÓWNIANIU DO ROKU POPRZEDNIEGO O 100%.

Wskaźniki	DTP S.A. 2012R. (w tys. PLN)
ROE ³	0,38%
ROA ¹	0,36%
EBIT ⁴	894,01
EBITDA ²	919,70

ŹRÓDŁO: EMITENT

W RAPORTOWANYM OKRESIE WSKAŹNIK ZWROTU NA KAPITAŁE OSIĄGNĄŁ POZIOM 0,38%. WSKAŹNIK ZWROTU Z AKTYWÓW WYNIÓSŁ 0,36%.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY, CENA AKCJI

DNIA 3 KWIETNIA 2012 ROKU NA NADZWYCAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU DTP S.A. PODJĘTO UCHWAŁĘ W PRZEDMIOCIE PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI, KTÓRY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012R. WYNIÓSŁ 3.571.400 PLN I DZIELIŁ SIĘ NA 35.714.000 SZTUK AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA O WARTOŚCI NOMINALNEJ 0,10 PLN KAŻDA.

WALNE ZGROMADZENIE DTP S.A.

W DNIU 22 CZERWCA 2012R. ODBYŁO SIĘ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE DTP S.A. NA KTÓRYM PODJĘTO ISTOTNE UCHWAŁY W SPRAWIE:

- ZATWIERDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2011R.
(SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE)
- ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2011R.
(SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE)
- UDZIELENIA ABSOLUTORIUM Z WYKONANIA OBOWIĄZKÓW W 2011R. CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ
- PODZIAŁ ZYSKU ZA 2011R.

BIEGŁY REWIDENT

DNIA 23 MAJA 2012R. RADA NADZORCZA DTP S.A. DOKONAŁA WYBORU FIRMY PKF AUDYT SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE NA BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPRAWADZAJĄCEGO BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH DTP S.A. ORAZ KONSOLIDACJI DTP S.A. I DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A. NA OKRES 1 ROKU.

³ WSKAŹNIK UROCZNIONY

⁴ ZE WZGLĘDU NA SZCZEGÓLNY CHARAKTER PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI WSKAŹNIK EBIT ZAWIERA W SOBIE OPRÓCZ ZYSKU OPERACYJNEGO ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (KTÓRY STANOWI 50% PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI)

NOTOWANIA DTP S.A.

W PIERWSZYM KWARTALE ROKU 2012 NOTOWANIA SPÓŁKI DTP S.A. CHARAKTERYZOWAŁY SIĘ DUŻYMI WAHANIAMI – NAJWYŻSZA CENA AKCJI WYNOŚIŁA W TYM CZASIE 7,65 PLN, ZAŚ NAJNIŻSZA 5,62 PLN. DRUGI KWARTAŁ ROZPOCZĄŁ SIĘ NIEWIELKIM SPADKIEM CENY – O MNIJ NIŻ 1%, NATOMIAST ZAKOŃCZYŁ SIĘ DUŻYM WZROSTEM I NA DZIEŃ 29.06.2012 R. CENA AKCJI WYNOŚIŁA 8,90 PLN. W OKRESIE OD LIPCA DO WRZEŚNIA KURS AKCJI WAHAŁ SIĘ POMIĘDZY 8,40 A 8,90 PLN. NA ZAKOŃCZENIE RAPORTOWANEGO OKRESU CENA AKCJI WYNOŚIŁA 8,80 PLN, CO STANOWI WZROST O 30% W STOSUNKU DO POCZĄTKU ROKU.

NOTOWANIA SPÓŁKI DTP S.A. ZA OKRES 01.01 – 31.12.2012R.



ŹRÓDŁO: [HTTP://WWW.PARKIET.COM/INSTRUMENT/5056574.HTML](http://www.parkiet.com/instrument/5056574.html)

STANOWISKO ZARZĄDU DOT. MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

ZARZĄD DTP S.A. NIE PUBLIKOWAŁ PROGNOZ W ZAKRESIE WYNIKÓW SPÓŁKI DTP S.A., ANI WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ.

INSTRUMENTY FINANSOWE

W DNIU 16.04.2012R. PODPISANA ZOSTAŁA UMOWA O KREDYT ODNAWIALNY W RACHUNKU KREDYTOWYM POMIĘDZY DTP S.A. A ALIOR BANK S.A. NA KWOTĘ KREDYTU WYNOŚĄCĄ 7 MLN PLN. UMOWA KREDYTOWA ZOSTAŁA ZAWARTA NA OKRES OD DNIA UDOSTĘPNIENIA DO DNIA 15 KWIETNIA 2013 R., BĄDĄCEGO DNIEM OSTATECZNEJ SPŁATY KREDYTU. KREDYT JEST OPROCENTOWANY W OPARCIU O STAWKĘ WIBOR 1M POWIĘKSZONY O MARŻĘ BANKU.

ZABEZPIECZENIEM KREDYTU JEST PEŁNOMOCNICTWO DO DYSPONOWANIA ŚRODKAMI NA RACHUNKACH KREDYTOWYCH KREDYTOBIORCY PROWADZONYCH W ALIOR BANK S.A.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM:

DTP S.A. ZARZĄDZA KAPITAŁEM BY ZAGWARANTOWAĆ KONTYNUACJĘ DZIAŁALNOŚCI GRUPY PRZY JEDNOCZESNEJ MAKSYMALIZACJI ZWROTU Z ZAANGAŻOWANEGO KAPITAŁU, GŁÓWNIEMIE POPRZECZ FINANSOWANIE PROJEKTÓW KAPITAŁOWYCH O WEWNĘTRZNEJ STOPIE ZWROTU PRZEKRACZAJĄCEJ ŚREDNIOWAŻONY KOSZT KAPITAŁU. PONADTO SPÓŁKI DĄŻĄ DO OPTYMALIZACJI RELACJI ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

ZARZĄD STOSUJE POLITYKĘ KREDYTOWĄ, ZGODNIE Z KTÓRĄ EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE JEST MONITOROWANA NA BIEŻĄCO. OCENA WIARYGODNOŚCI KREDYTOWEJ JEST PRZEPROWADZANA W STOSUNKU DO WSZYSTKICH KLIENTÓW WYMAGAJĄCYCH KREDYTOWANIA POWYŻEJ OKREŚLONEJ KWOTY. SPÓŁKA NIE WYMAGA ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWEGO OD SWOICH KLIENTÓW W STOSUNKU DO AKTYWÓW FINANSOWYCH. NA DZIEŃ BILANSOWY NIE WYSTĘPOWAŁA ZNACZĄCA KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO. WARTOŚĆ BILANSOWA KAŻDEGO AKTYWA FINANSOWEGO, RÓWNIEŻ POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEDSTAWIA MAKSYMALNĄ EKSPOZYCJĘ NA RYZYKO KREDYTOWE.

SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT STRUKTURY FINANSOWANIA ORAZ RYZYK ZAWARTO W INFORMACJI UZUPEŁNIAJĄCEJ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

III. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

W ZWIĄZKU Z OBECNOŚCIĄ SPÓŁKI W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU RYNKU NEWCONNECT, ZARZĄD DTP S.A. INFORMUJE, IŻ SPÓŁKA WDROŻYŁA ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO WYNIKAJĄCE Z DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEW CONNECT, PRZYJĘTYCH UCHWAŁĄ NR 293/2010 ZARZĄDU GIEŁDY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. Z DNIA 31 MARCA 2010 R. PONIŻEJ ZNAJDZIECIE PAŃSTWO DOKŁADNE OŚWIADCZENIE DTP S.A. O STOSOWANIU ZASAD DOTYCZĄCE ZAKRESU ORAZ FORMY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, („DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT”), ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE PONIŻEJ .

ZASADY DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA RYNKU NEWCONNECT ZGODNIE Z ZAŁĄCZNIKIEM DO UCHWAŁY NR 293/2010	STANOWISKO SPÓŁKI (UWAGI)
1. SPÓŁKA POWINNA PROWADZIĆ PRZEJRZYSTĄ I EFEKTYWNA POLITYKĘ INFORMACYJNĄ, ZARÓWNO Z WYKORZYSTANIEM TRADYCYJNYCH METOD, JAK I Z UŻYCIEM NOWOCZESNYCH TECHNOLOGII ORAZ NAJNOWSZYCH NARZĘDZI KOMUNIKACJI ZAPEWNIAJĄCYCH SZYBKOŚĆ, BEZPIECZEŃSTWO ORAZ SZEROKI I INTERAKTYWNY DOSTĘP DO INFORMACJI.	TAK Z WYŁĄCZENIEM TRANSMISJI OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA Z WYKORZYSTANIEM SIECI INTERNET ORAZ REJESTROWANIA PRZEBIEGU OBRAD I PUBLIKOWANIA GO NA STRONIE INTERNETOWEJ, Z UWAGI ZBYT WYSOKIE KOSZTY.

SPÓŁKA, KORZYSTAJĄC W JAK NAJSZERSZYM STOPNIU Z TYCH METOD, POWINNA ZAPEWNIĆ ODPOWIEDNIĄ KOMUNIKACJĘ Z INWESTORAMI I ANALITYKAMI, WYKORZYSTUJĄC W TYM CELU RÓWNIEŻ NOWOCZESNE METODY KOMUNIKACJI INTERNETOWEJ, UMOŻLIWIĄC TRANSMITOWANIE OBRAD WALNEGO ZGROMADZENIA Z WYKORZYSTANIEM SIECI INTERNET, REJESTROWAĆ PRZEBIEG OBRAD I UPUBLICZNIĄĆ GO NA STRONIE INTERNETOWEJ.	
2. SPÓŁKA POWINNA ZAPEWNIĆ EFEKTYWNY DOSTĘP DO INFORMACJI NIEZBĘDNYCH DO OCENY SYTUACJI I PERSPEKTYW SPÓŁKI ORAZ SPOSOBU JEJ FUNKCJONOWANIA.	TAK
3. SPÓŁKA PROWADZI KORPORACYJNĄ STRONĘ INTERNETOWĄ I ZAMIESZCZA NA NIEJ: 3.3. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I JEJ DZIAŁALNOŚCI (STRONA STARTOWA), 3.4. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZE WSKAZANIEM RODZAJU DZIAŁALNOŚCI, Z KTÓREJ EMITENT UZYSKUJE NAJWIĘCEJ PRZYCHODÓW, 3.5. OPIS RYNKU, NA KTÓRYM DZIAŁA EMITENT, WRAZ Z OKREŚLENIEM POZYCJI EMITENTA NA TYM RYNKU, 3.6. ŻYCIORYSY ZAWODOWE CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁKI, 3.7. POWZIĘTE PRZEZ ZARZĄD, NA PODSTAWIE OŚWIADCZENIA CZŁONKA RADY NADZORCZEJ, INFORMACJE O POWIĄZANIACH CZŁONKA RADY NADZORCZEJ Z AKCJONARIUSZEM DYSPONUJĄCYM AKCJAMI REPREZENTUJĄCYMI NIE MNIEJ NIŻ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI, 3.8. DOKUMENTY INFORMACYJNE SPÓŁKI, 3.9. ZARYS PLANÓW STRATEGICZNYCH SPÓŁKI, 3.10. OPUBLIKOWANE PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH NA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY, WRAZ Z ZAŁOŻENIAMI DO TYCH PROGNOZ ORAZ KOREKTAMI DO TYCH PROGNOZ (W PRZYPADKU GDY EMITENT PUBLIKUJE PROGNOZY), 3.11. STRUKTURĘ AKCJONARIATU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM GŁÓWNYCH AKCJONARIUSZY ORAZ AKCJI ZNAJDUJĄCYCH SIĘ W WOLNYM OBROcie, 3.12. DANE ORAZ KONTAKT DO OSOBY, KTÓRA JEST ODPOWIEDZIALNA W SPÓŁCE ZA RELACJE INWESTORSKIE ORAZ KONTAKT Z MEDIAMI, 3.13. (SKREŚLONY) 3.14. OPUBLIKOWANE RAPORTY BIEŻĄCE I OKRESOWE 3.15. KALENDARZ ZAPLANOWANYCH DAT PUBLIKACJI FINANSOWYCH RAPORTÓW OKRESOWYCH, DAT WALNYCH ZGROMADZEŃ, A TAKŻE SPOTKAŃ Z INWESTORAMI I ANALITYKAMI ORAZ KONFERENCJI	TAK Z WYŁĄCZENIEM ZARYSU PLANÓW STRATEGICZNYCH SPÓŁKI ORAZ PROGNOZOWANIA WYNIKÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI, Z UWAGI NA ZBYT PŁYNNĄ STRATEGIĘ, ZALEŻNĄ OD WCIAŻ ZMIENIAJĄCYCH SIĘ TENDENCJI NA RYNKU. Z WYŁĄCZENIEM SPOTKAŃ Z INWESTORAMI I ANALITYKAMI ORAZ KONFERENCJI PRASOWYCH, PONIEWAŻ SPÓŁKA NA BIEŻĄCO ODPOWIADA NA PYTANIA INWESTORÓW, ANALITYKÓW I MEDIÓW Z WYKORZYSTANIEM OGÓLNODOSTĘPNYCH ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ORAZ ORGANIZUJĄC SPOTKANIA INDYWIDUALNE.

PRASOWYCH		
3.16.	INFORMACJE NA TEMAT ZDARZEŃ KORPORACYJNYCH, TAKICH JAK WYPŁATA DYWIDENDY, ORAZ INNYCH ZDARZEŃ SKUTKUJĄCYCH NABYCIEM LUB OGRANICZENIEM PRAW PO STRONIE AKCJONARIUSZA, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ORAZ ZASAD PRZEPROWADZANIA TYCH OPERACJI. INFORMACJE TE POWINNY BYĆ ZAMIESZCZANE W TERMINIE UMOŻLIWIAJĄCYM PODJĘCIE PRZEZ INWESTORÓW DECYZJI INWESTYCYJNYCH,	
3.17.	(SKREŚLONY),	
3.18.	PYTANIA AKCJONARIUSZY DOTYCZĄCE SPRAW OBJĘTYCH PORZĄDKIEM OBRAD, ZADAWANE PRZED I W TRAKCIE WALNEGO ZGROMADZENIA, WRAZ Z ODPOWIEDZIAMI NA ZADAWANE PYTANIA,	
3.19.	INFORMACJĘ NA TEMAT POWODÓW ODWOŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA, ZMIANY TERMINU LUB PORZĄDKU OBRAD WRAZ Z UZASADNIENIEM,	
3.20.	INFORMACJĘ O PRZERWIE W OBRADACH WALNEGO ZGROMADZENIA I POWODACH ZARZĄDZENIA PRZERWY,	
3.21.	INFORMACJĘ NA TEMAT PODMIOTU, Z KTÓRYM SPÓŁKA PODPISAŁA UMOWĘ O ŚWIADCZENIE USŁUG AUTORYZOWANEGO DORADCY ZE WSKAZANIEM NAZWY, ADRESU STRONY INTERNETOWEJ, NUMERÓW TELEFONICZNYCH ORAZ ADRESU POCZTY ELEKTRONICZNEJ DORADCY,	
3.22.	INFORMACJĘ NA TEMAT PODMIOTU, KTÓRY PEŁNI FUNKCJĘ ANIMATORA AKCJI EMITENTA,	
3.23.	DOKUMENT INFORMACYJNY (PROSPEKT EMISYJNY) SPÓŁKI, OPUBLIKOWANY W CIĄGU OSTATNICH 12 MIESIĘCY,	
3.24.	(SKREŚLONY) INFORMACJĘ NA STRONIE INTERNETOWEJ POWINNY BYĆ ZAMIESZCZANE W SPOSÓB UMOŻLIWIAJĄCY ŁATWY DOSTĘP DO TYCH INFORMACJI. EMITENT POWINIEN DOKONYWAĆ AKTUALIZACJI INFORMACJI UMIESZCZANYCH NA STRONIE INTERNETOWEJ. W PRZYPADKU POJAWIENIA SIĘ NOWYCH, ISTOTNYCH INFORMACJI LUB WYSTĄPIENIA ISTOTNEJ ZMIANY INFORMACJI UMIESZCZANYCH NA STRONIE INTERNETOWEJ, AKTUALIZACJA POWINNA ZOSTAĆ PRZEPROWADZONA NIEZWŁOCZNIE.	
4.	SPÓŁKA PROWADZI KORPORACYJNĄ STRONĘ INTERNETOWĄ, WEDŁUG WYBORU EMITENTA, W JĘZYKU POLSKIM LUB ANGIELSKIM. RAPORTY BIEŻĄCE I OKRESOWE POWINNY BYĆ ZAMIESZCZANE NA STRONIE INTERNETOWEJ CO NAJMNIEJ W TYM SAMYM JĘZYKU, W KTÓRYM NASTĘPUJE ICH PUBLIKACJA ZGODNIE Z PRZEPISAMI OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA.	TAK (W JĘZYKU POLSKIM)
5.	SPÓŁKA POWINNA PROWADZIĆ POLITYKĘ INFORMACYJNĄ	TAK/NIE

ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POTRZEB INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH. W TYM CELU SPÓŁKA, POZA SWOJĄ STRONĄ KORPORACYJNĄ POWINNA WYKORZYSTYWAĆ INDYWIDUALNĄ DLA DANEJ SPÓŁKI SEKCJĘ RELACJI INWESTORSKICH ZNAJDUJĄCĄ NA STRONIE WWW.GPWINFOSTREFA.PL.	W CHWILI OBECNEJ SPÓŁKA NIE ZAMIERZA WYKORZYSTYWAĆ DO CELÓW INFORMACYJNYCH SEKCJI „RELACJE INWESTORSKIE” ZNAJDUJĄCEJ SIĘ NA STRONIE WWW.GPWINFOSTREFA.PL. SPÓŁKA PROWADZI WŁASNĄ KORPORACYJNĄ STRONĘ INTERNETOWĄ WWW.DTPSA.PL, KTÓRA ZAWIERA ZAKŁADKĘ „RELACJE INWESTORSKIE”, „NOTOWANIA” ZE WSZYSTKIMI WAŻNYMI DLA INWESTORÓW INFORMACJAMI. SEKCJA TA ODPOWIADA OCZEKIWANIOM INWESTORÓW I JEST NA BIEŻĄCO UZUPEŁNIANA O INFORMACJE ZGODNIE Z UWAGAMI INWESTORÓW.
6. EMITENT POWINIEN UTRZYMYWAĆ BIEŻĄCE KONTAKTY Z PRZEDSTAWICIELAMI AUTORYZOWANEGO DORADCY, CELEM UMOŻLIWIENIA MU PRAWIDŁOWEGO WYKONANIA SWOICH OBOWIĄZKÓW WOBEC EMITENTA. SPÓŁKA POWINNA WYZNACZYĆ OSOBĘ ODPOWIEDZIALNĄ ZA KONTAKTY Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ.	TAK
7. W PRZYPADKU, GDY W SPÓŁCE NASTĄPI ZDARZENIE, KTÓRE W OCENIE EMITENTA MA ISTOTNE ZNACZENIE DLA WYKONYWANIA PRZEZ AUTORYZOWANEGO DORADCĘ SWOICH OBOWIĄZKÓW, EMITENT NIEZWŁOCZNIE POWIADAMIA O TYM FAKCIE AUTORYZOWANEGO DORADCĘ.	TAK
8. EMITENT POWINIEN ZAPEWNIĆ AUTORYZOWANEMU DORADCY DOSTĘP DO WSZELKICH DOKUMENTÓW I INFORMACJI NIEZBĘDNYCH DO WYKONYWANIA OBOWIĄZKÓW AUTORYZOWANEGO DORADCY.	TAK
9. EMITENT PRZEKAZUJE W RAPORCIE ROCZNYM: 9.1. INFORMACJĘ NA TEMAT ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZEŃ WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ, 9.2. INFORMACJE NA TEMAT WYNAGRODZENIA AUTORYZOWANEGO DORADCY OTRZYMYWANEGO OD EMITENTA Z TYTUŁU ŚWIADCZENIA WOBEC EMITENTA USŁUG W KAŻDYM ZAKRESIE.	TAK
10. CZŁONKOWIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ POWINNI UCZESTNICZYĆ W OBRADACH WALNEGO ZGROMADZENIA W SKŁADZIE UMOŻLIWIAJĄCYM UDZIELENIE MERYTORYCZNEJ ODPOWIEDZI NA PYTANIA ZADAWANE W TRAKCIE WALNEGO ZGROMADZENIA.	TAK
11. PRZYNAJMNIEJ 2 RAZY W ROKU EMITENT, PRZY WSPÓŁPRACY AUTORYZOWANEGO DORADCY, POWINIEN ORGANIZOWAĆ DOSTĘPNE SPOTKANIE Z INWESTORAMI, ANALITYKAMI I MEDIAMI.	NIE SPÓŁKA NA BIEŻĄCO ODPOWIADA NA PYTANIA INWESTORÓW, ANALITYKÓW I MEDIÓW Z WYKORZYSTANIEM OGÓLNODOSTĘPNYCH ŚRODKÓW KOMUNIKACJI ORAZ ORGANIZUJĄC SPOTKANIA INDYWIDUALNE.
12. UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE EMISJI AKCJI Z PRAWEM POBORU POWINNA PRECYZOWAĆ CENĘ EMISYJNĄ ALBO MECHANIZM JEJ USTALENIA LUB	TAK

ZOBOWIĄZAĆ ORGAN DO TEGO UPOWAŻNIONY DO USTALENIA JEJ PRZED DNIEM USTALENIA PRAWA POBORU, W TERMINIE UMOŻLIWIAJĄCYM PODJĘCIE DECYZJI INWESTYCYJNEJ.

13. UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA POWINNY ZAPEWNIAC ZACHOWANIE NIEZBĘDNEGO ODSTĘPU CZASOWEGO POMIĘDZY DECYZJAMI POWODUJĄCYMI OKREŚLONE ZDARZENIA KORPORACYJNE A DATAMI, W KTÓRYCH USTALANE SĄ PRAWA AKCJONARIUSZY WYNIKAJĄCE Z TYCH ZDARZEŃ KORPORACYJNY.

TAK

- 13.1. W PRZYPADKU OTRZYMANIA PRZEZ ZARZĄD EMITENTA OD AKCJONARIUSZA POSIADAJĄCEGO CO NAJMNIEJ POŁOWĘ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO LUB CO NAJMNIEJ POŁOWĘ OGÓŁU GŁOSÓW W SPÓŁCE, INFORMACJI O ZWOŁANIU PRZEZ NIEGO NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 399 § KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, ZARZĄD EMITENTA NIEZWŁOCZNIE DOKONUJE CZYNNOŚCI, DO KTÓRYCH JEST ZOBOWIĄZANY W ZWIĄZKU Z ORGANIZACJĄ I PRZEPROWADZENIEM WALNEGO ZGROMADZENIA. ZASADA TA MA ZASTOSOWANIE RÓWNIEŻ W PRZYPADKU UPOWAŻNIENIA PRZEZ SĄD REJESTROWY AKCJONARIUSZY DO ZWOŁANIA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA NA PODSTAWIE ART. 400 § 3 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH.

14. DZIEŃ USTALENIA PRAW DO DYWIDENDY ORAZ DZIEŃ WYPŁATY DYWIDENDY POWINNY BYĆ TAK USTALONE, ABY CZAS PRZYPADAJĄCY POMIĘDZY NIMI BYŁ MOŻLIWIE NAJKRÓTSZY A W KAŻDYM PRZYPADKU NIE DŁUŻSZY NIŻ 15 DNI ROBOCZYCH. USTALENIE DŁUŻSZEGO OKRESU POMIĘDZY TYMI TERMINAMI WYMAGA SZCZEGÓŁOWEGO UZASADNIENIA.

TAK

15. UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE WYPŁATY DYWIDENDY WARUNKOWEJ MOŻE ZAWIERAĆ TYLKO TAKIE WARUNKI, KTÓRYCH EWENTUALNE ZISZCZENIE NASTĄPI PRZED DNIEM USTALENIA PRAWA DO DYWIDENDY.

TAK

16. EMITENT PUBLIKUJE RAPORTY MIESIĘCZNE, W TERMINIE 14 DNI OD ZAKOŃCZENIA MIESIĄCA. RAPORT MIESIĘCZNY POWINIEN ZAWIERAĆ CO NAJMNIEJ:

NIE

- INFORMACJE NA TEMAT WYSTĄPIENIA TENDENCJI I ZDARZEŃ W OTOCZENIU RYNKOWYM EMITENTA, KTÓRE W OCENIE EMITENTA MOGĄ MIEĆ W PRZYSZŁOŚCI ISTOTNE SKUTKI DLA KONDYCJI FINANSOWEJ ORAZ WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA,
- ZESTAWIENIE WSZYSTKICH INFORMACJI OPUBLIKOWANYCH PRZEZ EMITENTA W TRYBIE

SPÓŁKA NIE BĘDZIE PUBLIKOWAĆ RAPORTÓW MIESIĘCZNYCH, Z UWAGI NA FAKT, IŻ W SPÓŁCE NIE ZACHODZĄ NA TYLE DYNAMICZNE ZMIANY WYMAGAJĄCE PUBLIKACJI DANYCH FINANSOWYCH NA KONIEC KAŻDEGO MIESIĄCA. SPÓŁKA PUBLIKUJE RAPORTY KWARTALNE, ZAWIERAJĄCE WSZELKIE INFORMACJE POZWALAJĄCE NA BIEŻĄCO OCENIAĆ DZIAŁALNOŚĆ I SYTUACJĘ FINANSOWĄ SPÓŁKI.

RAPORTU BIEŻĄCEGO W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM,

- INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISJI, JEŻELI TAKA REALIZACJA, CHOĆBY W CZĘŚCI, MIAŁA MIEJSCE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM,
- KALENDARZ INWESTORA, OBEJMUJĄCY WYDARZENIA MAJĄCE MIEĆ MIEJSCE W NADCHODZĄCYM MIESIĄCU, KTÓRE DOTYCZĄ EMITENTA I SĄ ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA INTERESÓW INWESTORÓW, W SZCZEGÓLNOŚCI DATY PUBLIKACJI RAPORTÓW OKRESOWYCH, PLANOWANYCH WALNYCH ZGROMADZEŃ, OTWARCIA SUBSKRYPCJI, SPOTKAŃ Z INWESTORAMI LUB ANALITYKAMI, ORAZ OCZEKIWANY TERMIN PUBLIKACJI RAPORTU ANALITYCZNEGO.

16.A W PRZYPADKU NARUSZENIA PRZEZ EMITENTA OBOWIĄZKU INFORMACYJNEGO OKREŚLONEGO W ZAŁĄCZNIKU Nr 3 DO REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU ("INFORMACJE BIEŻĄCE I OKRESOWE PRZEKAZYWANE W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU NA RYNKU NewCONNECT") EMITENT POWINIEN NIEZWŁOCZNIE OPUBLIKOWAĆ, W TRYBIE WŁAŚCIWYM DLA PRZEKAZYWANIA RAPORTÓW BIEŻĄCYCH NA RYNKU NewCONNECT, INFORMACJĘ WYJAŚNIAJĄCĄ ZAISTNIAŁĄ SYTUACJĘ.

IV. OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYK

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM W JAKIM PROWADZONA JEST DZIAŁALNOŚĆ

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe w znacznym stopniu uzależnione są od panującej w kraju sytuacji gospodarczej. Główne czynniki makroekonomiczne wpływające na działalność Spółki to: tempo wzrostu gospodarczego, wysokość stóp procentowych, wysokość inflacji, poziom długu publicznego, stopa bezrobocia oraz polityka fiskalna i monetarna.

W sytuacji pozytywnej koniunktury gospodarczej obserwowany jest znaczny wzrost wydatków konsumpcyjnych oraz inwestycyjnych, przy czym obie te grupy wydatków w dużej mierze finansowane są kredytem. Prowadzi to do zwiększenia ogólnej liczby dłużników w gospodarce, a tym samym do zwiększenia liczby spraw trafiających na rynek zarządzania wierzytelnościami w przyszłych okresach.

Z drugiej strony dobra sytuacja gospodarcza wpływa pozytywnie na zdolność regulowania zobowiązań zarówno przez przedsiębiorstwa, jak i osoby fizyczne. Może to doprowadzić do zmniejszenia przychodów oraz zysków realizowanych przez Spółkę, a tym samym spowolnienia dynamiki jej wzrostu.

W czasie dekoniunktury następuje natomiast zdecydowane pogorszenie ściągальności kredytów i pożyczek – tym samym zwiększa się liczba oferowanych pakietów wierzytelności oraz rośnie popyt na usługi windykacji należności na zlecenie. Niemniej jednak niższa ściągальność długów może doprowadzić do nieosiągnięcia przez Spółkę planowanych zwrotów z zakupionych portfeli wierzytelności, a tym samym spowodować pogorszenie się jej wyników finansowych.

Ryzyko związane z konkurencją

Rynek zakupów portfeli wierzytelności na własny rachunek, na którym prowadzona jest działalność Spółki, charakteryzuje się silną koncentracją konkurencji. Obecnie działa na nim kilka dominujących jednostek, co spowodowane jest znacznymi barierami wejścia, przede wszystkim trudnościami w dostępie do kapitału oraz brakiem danych i wiedzy potrzebnej do wyceny portfeli wierzytelności. Istnieje jednak ryzyko pojawienia się na rynku nowych konkurentów, przede wszystkim firm specjalizujących się do tej pory w ściąganiu wierzytelności na zlecenie. Sytuacja taka mogłaby doprowadzić do konieczności podwyższenia cen oferowanych za nabycie portfeli wierzytelności w czasie przetargów, a tym samym do osłabienia wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

Inna sytuacja obserwowana jest na rynku egzekucji wierzytelności na zlecenie. Obecnie działa na nim bardzo duża liczba jednostek o różnej wielkości, co spowodowane jest niższymi barierami wejścia niż w przypadku rynku zakupu pakietów wierzytelności na własny rachunek.

Potencjalni klienci Spółki współpracują zwykle z kilkoma podmiotami, co zmusza firmy windykacyjne do silnej konkurencji poprzez obniżanie ceny, zwiększanie jakości świadczonych usług oraz dopasowanie

DO WYMAGAŃ KLIENTA. ISTNIEJE RYZYKO, ŻE NA SKUTEK WZROSTU LICZBY FIRM KONKURENCYJNYCH, SPÓŁKA MOŻE UTRACIĆ ISTOTNYCH KLIENTÓW LUB BĘDZIE ZMUSZONA DO OBNIŻENIA CEN ŚWIADCZONYCH USŁUG I PODEJMOWANIA SIĘ TRUDNIEJSZYCH ZLECEŃ. MOŻE TO DOPROWADZIĆ DO ZMNIEJSZENIA PRZYCHODÓW I ZYSKÓW REALIZOWANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, A W KONSEKWENCJI DO SPADKU WARTOŚCI SPÓŁKI.

RYZYKO ZWIĄZANE Z FUNKCJONOWANIEM WYMIARU SPRAWIEDLIWOŚCI I EGZEKUCJI KOMORNICZEJ

ZE WZGLĘDU NA RODZAJ PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, SPÓŁKA JEST STRONĄ ZNACZĄCEJ LICZBY POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH, A TAKŻE WYKORZYSTUJE EGZEKUCJE KOMORNICZĄ W TOKU SVOJEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ. WSZELKIE OPÓŹNIENIA W TOKU PROWADZONYCH POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH ORAZ EGZEKUCJI KOMORNICZYCH MOGĄ NEGATYWNIE WPŁYNĄĆ NA PROCES ODZYSKIWANIA NALEŻNOŚCI, A TYM SAMYM NA BIEŻĄCĄ SYTUACJĘ FINANSOWĄ SPÓŁKI.

ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA SPÓŁKI JEST ZWIĘKSZANIE EFEKTYWNOŚCI DZIAŁANIA SĄDÓW, ZWŁASZCZA W ZAKRESIE WYDAWANIA DECYZJI NAKAZÓW ZAPŁATY I TYTUŁÓW WYKONAWCZYCH. INSTYTUCJA ELEKTRONICZNEGO POSTĘPOWANIA UPOMINAWCZEGO (EPU), ZWANEGO TEŻ E-SĄDEM, POZWOLIŁA NA ZWIĘKSZENIE TEMPY WYDAWANIA ORZECZEŃ ORAZ NA ZMNIEJSZENIE KOSZTÓW ZWIĄZANYCH Z POSTĘPOWANIEM. ISTOTNA JEST TAKŻE MOŻLIWOŚĆ DOCHODZENIA WSZYSTKICH SPRAW PRZED JEDNYM SĄDEM, BEZ WZGLĘDU NA WARTOŚĆ SPORU I MIEJSCE ZAMIESZKANIA POZWANEGO. SKRÓCENIE CZASU ODZYSKIWANIA NALEŻNOŚCI, A TYM SAMYM SZYBSZE UZYSKANIE PRZYCHODÓW ORAZ NIŻSZE KOSZTY POSTĘPOWANIA EGZEKUCYJNEGO MOGĄ POZYTYWNIE WPŁYNĄĆ NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGANE PRZEZ NIĄ WYNIKI. NIEMNIEJ JEDNAK ISTNIEJE RYZYKO, ŻE ZNACZNE UŁATWIENIA PROCESU WINDYKACJI MOGĄ SKŁONIĆ DUŻĄ LICZBĘ PODMIOTÓW GOSPODARCZYCH DO PROWADZANIA WINDYKACJI Z WYKORZYSTANIEM WŁASNYCH ZASOBÓW. MOGŁOBY TO DOPROWADZIĆ DO UTRATY CZĘŚCI OBECNYCH KLIENTÓW SPÓŁKI, I SPOWODOWAĆ PROBLEMY Z POZYSKANIEM NOWYCH, CO PRZEŁOŻYŁOBY SIĘ NA SPADEK TEMPY ROZWOJU SPÓŁKI.

RYZYKO UZNANIA, ŻE DZIAŁANIA PODEJMOWANE W STOSUNKU DO DŁUŻNIKÓW BĘDĄCYCH OSOBAMI FIZYCZNYMI NARUSZAJĄ ZBIOROWE INTERESY KONSUMENTÓW

SPÓŁKA ZE WZGLĘDU NA RODZAJ PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NARAŻONA JEST NA OSKARŻENIE O NARUSZANIE ZBIOROWYCH INTERESÓW KONSUMENTÓW, ZWŁASZCZA WZGLĘDEM DZIAŁAŃ PODEJMOWANYCH W STOSUNKU DO OSÓB FIZYCZNYCH. W TAKIM WYPADKU PREZES UOKiK MOŻE ZAKAZAĆ STOSOWANIA TAKICH PRAKTYK, A TAKŻE NAŁOŻYĆ WYSOKIE KARY PIENIĘŻNE ZA ICH PROWADZENIE. W WYPADKU NARUSZENIA ZBIOROWYCH INTERESÓW KONSUMENTÓW ISTNIEJE RYZYKO DOCHODZENIA OD SPÓŁKI ROSZCZEŃ W POSTĘPOWANIU GRUPOWYM, CO MOŻE WIĄZAĆ SIĘ ZE ZNACZNYMI OBCIĄŻENIAMI FINANSOWYMI SPÓŁKI. ZARÓWNO OSKARŻENIE, JAK I WYROK W SPRAWIE O NARUSZENIE ZBIOROWYCH INTERESÓW KONSUMENTÓW MOGĄ SPOWODOWAĆ POGORSZENIE WIZERUNKU SPÓŁKI I ZWIĄZANĄ Z TYM UTRATĘ DOTYCHCZASOWYCH KLIENTÓW ORAZ KŁOPOTY Z POZYSKANIEM NOWYCH.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

RYZYKO BŁĘDNEJ WYCENY NABYTCH PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK OBEJMUJE NABYWANIE PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI W CELU ICH DAŁSZEJ WINDYKACJI I UZYSKANIA PRZYCHODU Z TEGO TYTUŁU. PRAWDŁOWA WYCENA JAKOŚCI NABYWANYCH PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI

ORAZ ZAOFEROWANIE WŁAŚCIWEJ CENY PODCZAS PRZEPROWADZANYCH PRZETARGÓW JEST ELEMENTEM KLUCZOWYM DLA REALIZACJI STRATEGII SPÓŁKI. NIEWŁAŚCIWA WYCENA PORTFELA WIERZYTELNOŚCI MOŻE DOPROWADZIĆ DO OBNIŻENIA PIERWOTNIE PROGNOZOWANYCH ZYSKÓW LUB NAWET DO PONIESIENIA STRATY NA SKUTEK ZBYT NISKICH WPŁYWÓW Z WINDYKACJI.

CZYNNIKAMI WPŁYWAJĄCYMI NA WYCENĘ PORTFELA WIERZYTELNOŚCI SĄ PRZED E WSZYSTKIM: RODZAJ WIERZYTELNOŚCI, KATEGORIA DŁUŻNIKA, HISTORIA SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DŁUŻNIKA, A TAKŻE OKRES, NA JAKI ZACIĄGNIĘTE ZOSTAŁY ZOBOWIĄZANIA I OKRES, W KTÓRYM POWINNA BYŁA NASTĄPIĆ ICH SPŁATA. WŁAŚCIWA OCENA I ANALIZA WYMIENIONYCH ELEMENTÓW POZWALA NA DOKONANIE ODPOWIEDNIH DECYZJI W ZAKRESIE ZAKUPU PORTFELA I OSIĄGNIĘCIE MAKSYMALNEGO PRZYCHODU.

ISTNIEJE JEDNAK SZEREG PROBLEMÓW UTRUDNIAJĄCYCH PRZEPROWADZENIE TAKIEJ ANALIZY. SĄ TO PRZED E WSZYSTKIM BARDZO DUŻA RÓŻNORODNOŚĆ OFEROWANYCH PAKIETÓW UNIEMOŻLIWIAJĄCA ZASTOSOWANIE STAŁYCH MODELI WYCENY, BRAK DOSTĘPU DO POTRZEBNYCH INFORMACJI ORAZ BRAK SPECJALISTYCZNEJ WIEDZY Z ZAKRESU WYCENY PORTFELI.

RYZYKO BRAKU ZAKUPU NOWYCH PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI

PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI TO NABYWANIE PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI I ICH DAŁSZA EGZEKUCJA NA WŁASNY RACHUNEK. TYM SAMYM WYNIKI OSIĄGANE PRZEZ SPÓŁKĘ ORAZ JEJ DAŁSZY ROZWÓJ W DUŻYM STOPNIU UZALEŻNIONE SĄ OD CIĄGŁEGO NABYWANIA NOWYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI. ROSNĄCA KONKURENCJA, NIEODPOWIEDNIA WYCENA PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI ORAZ ZNACZNY SPADEK LICZBY OFEROWANYCH PORTFELI MOGĄ DOPROWADZIĆ DO SYTUACJI, W KTÓREJ SPÓŁKA PRZEZ PEWIEN OKRES NIE BĘDZIE NABYWAŁA NOWYCH PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI. MOŻE TO DOPROWADZIĆ DO SPADKU DYNAMIKI WZROSTU SPÓŁKI, PONOSZENIA KOSZTÓW STAŁYCH PRZY BRAKU PRZYCHODÓW ORAZ, W PRZYPADKU DŁUŻSZYCH OKRESÓW, DO UTRATY WAŻNYCH KONTRAHENTÓW. WSZYSTKIE TE ZDARZENIA MOGĄ WPŁYNĄĆ NEGATYWNIE NA FUNKCJONOWANIE SPÓŁKI, JAK I OSIĄGANE PRZEZ NIĄ WYNIKI FINANSOWE.

RYZYKO POGORSZENIA SIĘ PŁYNNOŚCI

PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI TO NABYWANIE PORTFELI WIERZYTELNOŚCI I PÓŹNIEJSZA ICH WINDYKACJA ZA POMOCĄ WŁASNYCH ORGANÓW LUB POPRZECZ FIRMY ZEWNĘTRZNE. W WYPADKU GDYBY PROCES WINDYKACJI TRWAŁ DŁUŻEJ NIŻ PRZEWIDYWANO LUB UZYSKANE W TEN SPOSÓB ŚRODKI BYŁYBY NIŻSZE NIŻ WYNIKAŁO Z PRZEPROWADZONEJ WYCENY, ISTNIEJE RYZYKO PRZEJŚCIOWEGO OGRANICZENIA PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ SPÓŁKI. WYNIKAJĄCY Z TEJ SYTUACJI KRÓTKOTRWAŁY BRAK DOSTĘPU DO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH MÓGŁBY SPOWODOWAĆ OPÓŹNIENIA W SPŁACIE ZOBOWIĄZAŃ SPÓŁKI, CO MOGŁOBY WIĄZAĆ SIĘ ZE SPADKIEM ZAUFANIA KONTRAHENTÓW SPÓŁKI ORAZ OBNIŻENIE JEJ WIARYGODNOŚCI KREDYTOWEJ.

RYZYKO POSTĘPOWAŃ KIEROWANYCH PRZECIWKO SPÓŁCE

ZE WZGLĘDU NA RODZAJ PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ISTNIEJE RYZYKO WSZCZĘCIA WOBEC SPÓŁKI POSTĘPOWAŃ CYWILNYCH, ADMINISTRACYJNYCH LUB ARBITRAŻOWYCH PRZEZ KLIENTÓW, PRACOWNIKÓW ORAZ KONTRAHENTÓW. PODMIOTY WSZCZYNIAJĄCE POSTĘPOWANIA MOGĄ OCZEKIWAĆ OD SPÓŁKI ZNACZNYCH SUM PIENIĘŻNYCH LUB INNEGO RODZAJU REKOMPENSATY, CO W WYPADKU ROZSTRZYGNIĘCIA

SPRAWY NA KORZYŚĆ WYŻEJ WYMIENIONYCH PODMIOTÓW, MOŻE NEGATYWNIE WPŁYNAĆ NA BIEŻĄCĄ PŁYNNOŚĆ SPÓŁKI, A W KONSEKWENCJI NA OSIĄGANE PRZEZ NIĄ WYNIKI FINANSOWE. ZNACZĄCYM OBCIĄŻENIEM DLA SPÓŁKI BYŁYBY TEŻ KOSZTY POWSTAŁE NA SKUTEK WSZCZĘCIA TAKIEGO POSTĘPOWANIA, W SZCZEGÓLNOŚCI KOSZTY OBRONY. CZĘSTO PRZEDŁUŻAJĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA MOGŁYBY NEGATYWNIE WPŁYNAĆ NA WEWNĘTRZNĄ SYTUACJĘ SPÓŁKI, JAK RÓWNIEŻ DOPROWADZIĆ DO POGORSZENIA SIĘ JEJ WIZERUNKU I TYM SAMYM SPOWODOWAĆ TRUDNOŚCI W POZYSKANIU NOWYCH KLIENTÓW, PRACOWNIKÓW I KONTRAHENTÓW.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

ZARZĄD Spółki DTP S.A., oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy Roczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe oraz dane porównywalne zostało sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że dane zawarte w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki DTP S.A. jak również jej wynik finansowy, oraz, że Sprawozdanie z działalności DTP S.A. zawiera prawdziwy obraz jej sytuacji w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

ZARZĄD DTP S.A. jako oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych tj. PKF AUDYT Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie przy ul. Elbląskiej 15/17, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten a także biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia, bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Warszawa, dnia 26.03.2012r.

Z poważaniem,

ZARZĄD DTP S.A.

Michał Handzlik – Prezes Zarządu

Paweł Czechowski – Członek Zarządu

Krzysztof Koronkiewicz – Członek Zarządu

Warszawa, dnia 26.03.2013r.



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca sprawozdania finansowego

DTP Spółka Akcyjna

W
Warszawie

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Opinia zawiera 2 strony
Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Opinia niezależnego biegłego rewidenta
oraz raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia DTP S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego DTP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Domaniewskiej 42 („Spółka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i innymi obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe DTP S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r., zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Dorota Kubiak

Dorota Kubiak
Biegły rewident nr 12079

PKF Audyt Sp. z o.o.

02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 19 marca 2013 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego

DTP Spółka Akcyjna

W
Warszawie

za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2012 r.

DTP Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności i jednostki powiązane	3
1.1.5.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Część analityczna raportu	6
2.1.	Bilans	6
2.2.	Rachunek zysków i strat	7
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	9
3.2.	Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9
3.4.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	10

DTP Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

1. Część ogólna raportu**1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę****1.1.1. Nazwa Spółki**

DTP Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Spółki

02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 42

1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data wpisu: 29.04.2011 r.
Numer rejestru: KRS 0000385173
REGON: 142920302
NIP: 5213602553

Zasadniczym przedmiotem działalności badanej Spółki jest działalność holdingowa.

1.1.4. Struktura własności i jednostki powiązane

Na dzień 31.12.2012 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki w wysokości 3.571.400 zł przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
PAGED S.A.	19 328 566	54,12%	1 932,9	54,12%
JAMICO Sp. z o.o. S.K.A.	5 714 000	16,00%	571,4	16,00%
Rubicon Partners NFI S.A.	3 338 352	9,35%	333,8	9,35%
ALTUS TFI S.A.	1 594 109	4,46%	159,4	4,46%
Pozostali < 5%	5 738 973	16,07%	573,9	16,07%
	35 714 000	100,0%	3 571,4	100,0%

Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:

- jest spółką zależną od PAGED S.A, która posiada 54,12% udziału w jej kapitale i 54,12% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla DEBT TRADING PARTNERS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla DEBT TRADING PARTNERS Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą dla FINANSE RATALNE Sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu;
- jest spółką dominującą wyższego szczebla dla DTLEX Berych-Fengler Spółka Adwokacka S.K.A., w której DEBT TRADING PARTNERS Sp. z o.o. S.K.A. posiada 100% udziału w kapitale i 100% w prawach głosu.

1.1.5. Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. wchodził:

DTP Spółka Akcyjna

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

- Michał Handzlik – Prezes Zarządu,
- Paweł Czechowski – Członek Zarządu,
- Krzysztof Koronkiewicz – Członek Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Imię i nazwisko: Dorota Kubiak
Numer w rejestrze: 12079

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: PKF Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru: KRS 19875
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 80.000 zł
Numer NIP: 7251013699

PKF Audyt Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 19.11.2012 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 23.05.2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 28.02.2013 r. do 19.03.2013 r.

Kluczowy biegły rewident oraz PKF Audyt Sp. z o.o. spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 22.06.2012 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 812.259,00 złotych zostanie przekazany na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 09.07.2012 r. Sprawozdanie finansowe nie zostało ogłoszone w Monitorze Polskim B.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia DTP S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Domaniewskiej 42 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek

DTP Spółka Akcyjna

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

przepływów pieniężnych za okres kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie PKF Audyt Sp. z o.o.

DTP Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2. Część analityczna raportu**2.1. Bilans**

AKTYWA	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne i prawne	-	0,0%	1,8	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	263,1	0,3%	-	0,0%
Inwestycje długoterminowe	60 268,0	75,5%	60 217,5	84,7%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19,3	0,0%	5,1	0,0%
	60 550,4	75,8%	60 224,4	84,7%
Aktywa obrotowe				
Należności krótkoterminowe	8,9	0,0%	413,2	0,6%
Inwestycje krótkoterminowe	19 267,1	24,1%	10 475,1	14,7%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,6	0,0%	-	0,0%
	19 280,5	24,2%	10 888,3	15,3%
SUMA AKTYWÓW	79 830,9	100,0%	71 112,7	100,0%
PASYWA				
	31-12-2012 zł '000	% sumy bilansowej	31-12-2011 zł '000	% sumy bilansowej
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	3 571,4	4,5%	3 000,0	4,2%
Kapitał zapasowy	67 784,9	84,9%	66 972,6	94,2%
Zysk/(Strata) netto	269,1	0,3%	812,3	1,1%
	71 625,4	89,7%	70 784,9	99,5%
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania	312,6	0,4%	90,5	0,1%
Zobowiązania długoterminowe	153,7	0,2%	-	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	7 182,2	9,0%	23,8	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	557,0	0,7%	213,6	0,3%
	8 205,5	10,3%	327,8	0,5%
SUMA PASYWÓW	79 830,9	100,0%	71 112,7	100,0%

DTP Spółka Akcyjna

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.

2.2. Rachunek zysków i strat

	2012 zł '000	% przychodów ze sprzedaży	2011 zł '000	% przychodów ze sprzedaży
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi				
Przychody netto ze sprzedaży produktów	192,0	100,0%	-	-
	192,0	100,0%	-	-
Koszty działalności operacyjnej				
Amortyzacja	(25,7)	-13,4%	(0,6)	-
Zużycie materiałów i energii	(1,0)	-0,5%	-	-
Usługi obce	(309,9)	-161,4%	(90,2)	-
Podatki i opłaty	(48,6)	-25,3%	(23,9)	-
Wynagrodzenia	(19,9)	-10,4%	-	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	0,0%	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe	(39,6)	-20,6%	(2,0)	-
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	0,0%	-	-
	(444,7)	-231,6%	(116,7)	-
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	(252,7)	-131,6%	(116,7)	-
Pozostałe przychody operacyjne				
Pozostałe koszty operacyjne				
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	(252,7)	-131,6%	(116,7)	-
Przychody finansowe				
Odsetki	49,8	25,9%	74,6	-
Inne	1 097,0	571,3%	1 044,9	-
	1 146,7	597,3%	1 119,5	-
Koszty finansowe				
Odsetki	(440,4)	-229,4%	(0,0)	-
	(440,4)	-229,4%	(0,0)	-
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	453,6	236,2%	1 002,8	-
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zysk/(Strata) brutto	453,6	236,2%	1 002,8	-
Podatek dochodowy	(184,5)	-96,1%	(190,5)	-
Zysk/(Strata) netto	269,1	140,2%	812,3	-

2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

	2012	2011
1. Rentowność sprzedaży		
<u>wynik na sprzedaży x 100%</u> przychody netto	wartość ujemna	-
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik netto x 100%</u> średni stan kapitałów własnych	0,4%	1,1%
3. Szybkość obrotu należności		
<u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto	17 dni	-
4. Stopa zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania x 100%</u> aktywa ogółem	9,6%	0,2%
5. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	2,7	458,0

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie i terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

3.2. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu oraz dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

DTP Spółka Akcyjna

*Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r.*

3.4. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń z uzupełniającym objaśnieniem.

Uzupełniające objaśnienie dotyczy zwrócenia uwagi na fakt, że sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

Dorota Kubiak

Dorota Kubiak
Biegły rewident nr 12079

PKF Audyt Sp. z o.o.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
NIP 725-10-13-699, REGON 471072925

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Audyt Sp. z o.o.
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 548

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 19 marca 2013 r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

DTP SPÓŁKA AKCYJNA

za okres
od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

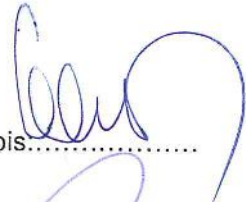
obejmujące:

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
BILANS
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

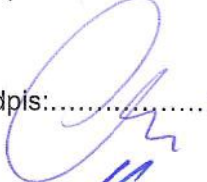
Michał Handzlik

Prezes Zarządu

podpis:.....

Paweł Czechowski

Członek Zarządu

podpis:.....

Krzysztof Koronkiewicz

Członek Zarządu

podpis:.....

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa, 15 marca 2013 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

DTP SPÓŁKA AKCYJNA

za okres
od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Spółki zapewnił sporządzenie półrocznego sprawozdania finansowego, przedstawiającego rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31-12-2012 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01-01-2012 do 31-12-2012. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 79.830.892,11 złotych;
3. rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. wykazujący zysk netto w kwocie 269.131,08 złotych;
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 269.131,08 złotych;
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto na kwotę 2.106.114,59 złotych;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa.

Michał Handzlik

Prezes Zarządu

podpis: 

Paweł Czechowski

Członek Zarządu

podpis: 

Krzysztof Koronkiewicz

Członek Zarządu

podpis: 

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

podpis: 

Miejscowość: Warszawa, 15 marca 2013 r.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze

Nazwa:	DTP SPÓŁKA AKCYJNA
Adres:	02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 42
Przedmiot działalności:	działalność holdingowa
Rejestr sądowy:	Krajowy Rejestr Sądowy
Miejscowość:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy
Numer:	385172

2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności spółki jest nieograniczony.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012. Dane porównawcze obejmują okres od 23.03.2011 (od dnia powstania Spółki) do 31.12.2011.

4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, nie nastąpiło połączenie spółek.

7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

DTP SPÓŁKA AKCYJNA

02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 42

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydany na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły. W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian w polityce rachunkowości.

Stosowane zasady rachunkowości:

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej).

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono innych dzień prawa do dywidendy.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacyjnych:

Koszty zakończonych prac rozwojowych	20%
Koncesje, patenty, licencje i znaki towarowe	20%
Wartość firmy	12,50%
Oprogramowanie	50%
Inne	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia z uwzględnieniem skutków aktualizacji, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

DTP SPÓŁKA AKCYJNA

02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 42

Środki trwale amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,50%
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,50%
Urządzenia techniczne i maszyny	30%
Środki transportu	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według według ceny nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące.

Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Podatek dochodowy

DTP SPÓŁKA AKCYJNA

02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 42

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

Spółka jako akcjonariusz spółki komandytowo akcyjnej rozlicza podatek dochodowy od udziału w zyskach tej spółki w momencie wypłaty dywidendy. Nie została utworzona rezerwa na odroczonego podatku dochodowego z tytułu podziału zysku spółki komandytowo-akcyjnej ze względu na fakt, że Zarząd nie ma informacji o podziale wyniku SKA na wypłatę dla akcjonariuszy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej notce nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia/ rozliczenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

DTP SPÓŁKA AKCYJNA

02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 42

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Przekwalifikowania aktywów finansowych

DTP SPÓŁKA AKCYJNA

02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 42

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej na dzień przekwalifikowania do innej kategorii aktywów finansowych. Wartość godziwa na dzień przekwalifikowania staje się odpowiednio nowo ustaloną ceną nabycia lub skorygowaną ceną nabycia. Zyski lub straty z przeszacowania aktywów finansowych poddanych przekwalifikowaniu ujęte do tej pory jako przychody lub koszty finansowe pozostają w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe zaliczone do utrzymywanych do terminu wymagalności, na dzień przekwalifikowania ich w całości lub części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania ustalone jako różnica między wynikającą z ksiąg rachunkowych wartością w skorygowanych cenach nabycia a wartością godziwą [zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

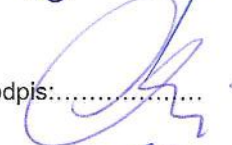
Michał Handzlik

Prezes Zarządu

podpis: 

Paweł Czechowski

Członek Zarządu

podpis: 

Krzysztof Koronkiewicz

Członek Zarządu

podpis: 

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

podpis: 

Miejscowość: Warszawa, 15 marca 2013 r.

BILANS NA 31.12.2012 r.

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
A. AKTYWA TRWAŁE			60 224 381,59	60 550 352,72
I. Wartości niematerialne i prawne	1		1 770,27	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2. Wartość firmy				
3. Inne wartości niematerialne i prawne			1 770,27	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2		0,00	263 083,33
1. Środki trwałe			0,00	263 083,33
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
c) urządzenia techniczne i maszyny				
d) środki transportu				263 083,33
e) inne środki trwałe				
2. Środki trwałe w budowie				
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III. Należności długoterminowe			0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek				
IV. Inwestycje długoterminowe	4		60 217 470,32	60 267 970,32
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe			60 217 470,32	60 267 970,32
a) w jednostkach powiązanych			60 217 470,32	60 267 970,32
- udziały lub akcje			60 217 470,32	60 267 970,32
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
b) w pozostałych jednostkach			0,00	0,00
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			5 141,00	19 299,07
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17		5 141,00	19 299,07
2. Inne rozliczenia międzyokresowe				

Miejscowość: Warszawa
Data: 15 marca 2013 r.


Michał Handzlik
Prezes Zarządu


Paweł Czechowski
Członek Zarządu


Krzysztof Koronkiewicz
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

BILANS NA 31.12.2012 r.

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE		10 888 313,72	19 280 539,39
I.	Zapasy		0,00	0,00
1.	Materiały			
2.	Półprodukty i produkty w toku			
3.	Produkty gotowe			
4.	Towary			
5.	Zaliczki na dostawy			
II.	Należności krótkoterminowe	6	413 206,81	8 899,00
1.	Należności od jednostek powiązanych		17 225,81	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		17 225,81	0,00
	- do 12 miesięcy			
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek		395 981,00	8 899,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	167,00
	- do 12 miesięcy			167,00
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		395 964,00	8 732,00
	c) inne		17,00	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej			
III.	Inwestycje krótkoterminowe		10 475 106,91	19 267 054,89
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe		10 475 106,91	19 267 054,89
	a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje			
	- inne papiery wartościowe			
	- udzielone pożyczki			
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10 475 106,91	19 267 054,89
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		2 107 706,91	1 592,32
	- inne środki pieniężne			
	- inne aktywa pieniężne		8 367 400,00	19 265 462,57
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe			4 585,50
AKTYWA RAZEM			71 112 695,31	79 830 892,11

Miejscowość: Warszawa
Data: 15 marca 2013 r.


Michał Handzik
Prezes Zarządu


Paweł Czechowski
Członek Zarządu


Krzysztof Koronkiewicz
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

BILANS NA 31.12.2012 r.

PASYWA		Nota	Stan na 31.12.2011 r.	Stan na 31.12.2012 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7	70 784 871,02	71 625 402,10
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy		3 000 000,00	3 571 400,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)			
III.	Udziały (akcje) własne (-)			
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy		66 972 612,02	67 784 871,02
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych			
VIII.	Zysk (strata) netto		812 259,00	269 131,08
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)			
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		327 824,29	8 205 490,01
I.	Rezerwy na zobowiązania		90 489,00	312 601,01
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	63 429,00	281 601,01
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
	- długoterminowa			
	- krótkoterminowa			
3.	Pozostałe rezerwy	9	27 060,00	51 000,00
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe		27 060,00	51 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe		0,00	153 702,98
1.	Wobec jednostek powiązanych			
2.	Wobec pozostałych jednostek		0,00	153 702,98
	a) kredyty i pożyczki			
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			153 702,98
	d) inne			
III.	Zobowiązania krótkoterminowe		23 772,00	7 182 191,20
1.	Wobec jednostek powiązanych		1 207,00	14 027,83
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 207,00	14 027,83
	- do 12 miesięcy		1 207,00	14 027,83
	- powyżej 12 miesięcy			
	b) inne			
2.	Wobec pozostałych jednostek		22 565,00	7 168 163,37
	a) kredyty i pożyczki			7 050 574,05
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
	c) inne zobowiązania finansowe			57 881,07
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		22 565,00	6 381,20
	- do 12 miesięcy		22 565,00	6 381,20
	- powyżej 12 miesięcy			
	e) zaliczki otrzymane na dostawy			
	f) zobowiązania wekslowe			
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			0,00
	h) z tytułu wynagrodzeń			
	i) inne			53 327,05
3.	Fundusze specjalne			
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	10	213 563,29	556 994,82
1.	Ujemna wartość firmy			
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		213 563,29	556 994,82
	- długoterminowe			
	- krótkoterminowe		213 563,29	556 994,82
PASYWA RAZEM			71 112 695,31	79 830 892,11

Miejscowość: Warszawa
Data: 15 marca 2013 r.

Michał Handzlik
Prezes Zarządu

Paweł Czechowski
Członek Zarządu

Krzysztof Koronkiewicz
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres	
			23.03.2011r.- 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	12	0,00	192 000,00
	- od jednostek powiązanych			
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów			192 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B.	Koszty działalności operacyjnej		116 681,43	444 716,65
I.	Amortyzacja		590,10	25 695,94
II.	Zużycie materiałów i energii			986,44
III.	Usługi obce		90 164,57	309 698,29
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		23 926,76	48 629,44
	- podatek akcyzowy			
V.	Wynagrodzenia			19 934,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia			
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		2 000,00	39 572,54
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		-116 681,43	-252 716,65
D.	Pozostałe przychody operacyjne		0,00	0,10
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Dotacje			
III.	Inne przychody operacyjne			0,10
E.	Pozostałe koszty operacyjne		0,00	8,58
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III.	Inne koszty operacyjne			8,58
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		-116 681,43	-252 725,13
G.	Przychody finansowe		1 119 478,24	1 146 728,43
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
	- od jednostek powiązanych			
II.	Odsetki, w tym:	13	74 598,54	49 761,33
	- od jednostek powiązanych			
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			
V.	Inne		1 044 879,70	1 096 967,10
H.	Koszty finansowe		7,81	440 409,28
I.	Odsetki, w tym:	14	7,81	440 409,28
	- od jednostek powiązanych			
II.	Strata ze zbycia inwestycji			
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			
IV.	Inne			
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		1 002 789,00	453 594,02
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne			
II.	Straty nadzwyczajne			
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)		1 002 789,00	453 594,02
L.	Podatek dochodowy	15	190 530,00	184 462,94
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)			
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)		812 259,00	269 131,08

Miejscowość: Warszawa

Data: 15 marca 2013 r.

Michał Wandzlik
Prezes Zarządu

Paweł Czechowski
Członek Zarządu

Krzysztof Koronkiewicz
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH
(metoda pośrednia)

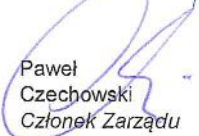
Lp.	Wyszczególnienie	nota	Za okres	
			23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk / Strata netto		812 259,00	269 131,08
II.	Korekty razem	19	-1 422 967,14	-28 663,01
1.	Amortyzacja		590,10	25 695,94
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-1 119 470,43	-706 319,15
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			
5.	Zmiana stanu rezerw		90 489,00	222 112,01
6.	Zmiana stanu zapasów			
7.	Zmiana stanu należności		-413 206,81	404 307,81
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		23 772,00	49 964,08
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-5 141,00	-18 743,57
10.	Inne korekty			-5 680,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		-610 708,14	240 468,07
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy		74 598,54	432 498,76
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		74 598,54	432 498,76
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach:		74 598,54	432 498,76
	- zbycie aktywów finansowych			
	- dywidendy i udziały w zyskach			
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
	- odsetki		74 598,54	432 498,76
	- inne wpływy z aktywów finansowych			
4.	Inne wpływy inwestycyjne			
II.	Wydatki		9 328 788,70	9 886 000,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 360,37	0,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		9 326 428,33	9 886 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		9 326 428,33	9 886 000,00
b)	w pozostałych jednostkach:		0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych			
	- udzielone pożyczki długoterminowe			
4.	Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-9 254 190,16	-9 453 501,24
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy		11 972 613,02	7 571 400,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		11 972 613,02	571 400,00
2.	Kredyty i pożyczki			7 000 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4.	Inne wpływy finansowe			
II.	Wydatki		7,81	464 481,42
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4.	Spłaty kredytów i pożyczek			
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			82 556,71
8.	Odsetki		7,81	381 924,71
9.	Inne wydatki finansowe			
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		11 972 605,21	7 106 918,58

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	nota	Za okres	
			23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
D.	Przepływy pieniężne netto razem		2 107 706,91	-2 106 114,59
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		2 107 706,91	-2 106 114,59
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	Środki pieniężne na początek okresu		0,00	2 107 706,91
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym		2 107 706,91	1 592,32
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			

Miejscowość: Warszawa
Data: 15 marca 2013 r.


Michał Handzlik
Prezes Zarządu


Paweł
Czechowski
Członek Zarządu


Krzysztof
Koronkiewicz
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	0,00	70 784 871,02
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	70 784 871,02
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00	3 000 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	3 000 000,00	571 400,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	3 000 000,00	571 400,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	3 000 000,00	571 400,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 000 000,00	3 571 400,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	Zmiana udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	66 972 612,02
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	67 000 000,00	812 259,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	67 000 000,00	812 259,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	67 000 000,00	0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)		64 980,72
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		747 278,28
b)	zmniejszenie (z tytułu)	27 387,98	0,00
	- koszty poniesione przy emisji akcji	27 387,98	0,00
4.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	66 972 612,02	67 784 871,02
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	571 400,00
	- wpłaty tytułem podwyższenia kapitału zakładowego		571 400,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	571 400,00
	- rejestracja podwyższenia kapitału		571 400,00
6.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	812 259,00
7.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	812 259,00
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	812 259,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	812 259,00
- przekazanie na kapitał zapasowy		812 259,00
7.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
7.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	812 259,00	269 131,08
a) Zysk netto	812 259,00	269 131,08
b) Strata netto		
c) Odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	70 784 871,02	71 625 402,10
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	70 784 871,02	71 625 402,10

Miejscowość: Warszawa

Data: 15 marca 2013 r.


Michał Handzlik
Prezes Zarządu


Paweł Czechowski
Członek Zarządu


Krzysztof
Koronkiewicz
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Nota nr 1: Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakładowych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
B.O. 31.12.2011			2 360,37		2 360,37
Zwiększenia					
Zmniejszenia					
Przebieganie					
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	2 360,37	0,00	2 360,37
Umorzenie					
B.O. 31.12.2011			599,10		599,10
Zwiększenia			1 770,27		1 770,27
Zmniejszenia					
Przebieganie					
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	2 360,37	0,00	2 360,37
Odpisy aktualizujące					
B.O. 31.12.2011					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Przebieganie					0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.O. 31.12.2011	0,00	0,00	1 770,27	0,00	1 770,27
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Przebieganie dokonania odpisów aktualizujących:
Nie dokonano odpisów aktualizujących.

Nota nr 2: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczyste użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość brutto								
B.O. 23.03.2011								0,00
Zwiększenia				287 009,00				287 009,00
Zmniejszenia								0,00
Przebieganie								0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	287 009,00	0,00	0,00	0,00	287 009,00
Umorzenie								
B.O. 23.03.2011								0,00
Zwiększenia				23 925,67				23 925,67
Zmniejszenia								0,00
Przebieganie								0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	23 925,67	0,00	0,00	0,00	23 925,67
Odpisy aktualizujące								
B.O. 23.03.2011								0,00
Zwiększenia								0,00
Zmniejszenia								0,00
Przebieganie								0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto								
B.O. 23.03.2011	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	263 083,33	0,00	0,00	0,00	263 083,33

Przebieganie dokonania odpisów aktualizujących:
Nie dokonano odpisów aktualizujących.

Nota nr : Wartość i powierzenia gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

Nota nr 3: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:	B.O. 31.12.2011	B.Z. 31.12.2012
- podniesienie w roku	2 360,37	88 522,75
- przeniesienie na rok następn	0,00	5 000,00
- wydatki na ochronę środowiska:		
- podniesienie w roku	0,00	0,00
- przeniesienie na rok następn	0,00	0,00

Nota nr 4: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	Nieuchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
Wartość brutto					
B.O. 31.12.2011			60 217 470,32		60 217 470,32
Zwiększenia			50 500,00		50 500,00
Zmniejszenia			0,00		0,00
Przenieszenia					0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	60 267 970,32	0,00	60 267 970,32
Umorzenie					
B.O. 31.12.2011					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Przenieszenia					0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odpisy aktualizujące					
B.O. 31.12.2011					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
Przenieszenia					0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto					
B.O. 31.12.2011	0,00	0,00	60 217 470,32	0,00	60 217 470,32
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	60 267 970,32	0,00	60 267 970,32

Nota nr 5: Udziały i akcje w jednostkach zależnych wg stanu na 31.12.2012

Nazwa (siedziba)	Opis aktualizujący	Wartość bilansowa udziałów i akcji	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)	Zysk/strata netto Spółki	Kapitał własny Spółki
DEBIT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ UL. DOMANIEWSKA 42 02-672 WARSZAWA	60 076 970,32	100,00%	100,00%	100,00%	12 110 444,73	54 945 327,58
DEBIT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ UL. DOMANIEWSKA 42 02-672 WARSZAWA	141 000,00	100,00%	100,00%	100,00%	45 420,09	307 894,25
FINANSE KATALANE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ UL. DOMANIEWSKA 42 02-672 WARSZAWA	50 000,00	100,00%	100,00%	100,00%	-100 187,73	-50 187,73
0,00 RAZEM	60 267 970,32					

Nota nr 6: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienie	od jednostek powiązanych		od jednostek pozostałych		RAZEM
	należności z tytułu dostaw i usług	pozostałe należności, w tym dochodzone na drodze sądowej	należności z tytułu dostaw i usług	pozostałe należności, w tym dochodzone na drodze sądowej	
Wartość brutto					
B.O. 31.12.2011	17 225,81			395 981,00	413 206,81
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	167,00	8 732,00	8 899,00
Odpisy aktualizujące					
B.O. 31.12.2011				0,00	0,00
Zwiększenia				0,00	0,00
Wykorzystanie				0,00	0,00
Rozwiązanie				0,00	0,00
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość bilansowa					
B.O. 31.12.2011	17 225,81	0,00	0,00	395 981,00	413 206,81
B.Z. 31.12.2012	0,00	0,00	167,00	8 732,00	8 899,00

Nota nr 7: Dane o strukturze własności kapitału podstawowego na 31.12.2012

Akcjonariusz	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział %
Paged S.A.	nieuprzywilejowane	19 328 566	1 932 856,60	54,12%
Jamico Sp. z o.o. S.K.A.	nieuprzywilejowane	5 714 000	571 400,00	16,00%
Rubicon Partners NFI S.A.	nieuprzywilejowane	3 338 352	333 835,20	9,35%
Altus TFI S.A.	nieuprzywilejowane	1 594 109	159 410,90	4,46%
Pozostali	nieuprzywilejowane	5 738 973	573 897,30	16,07%
Razem		35 714 000	3 571 400,00	100,00%

W dniu 03.04.2012 r. Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii C. Wyemitowano 5.714.000 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia 5.714.000 akcji. Akcje zostały objęte po cenie nominalnej 0,10 zł każda akcja. Aktualna cena rynkowa akcji wynosi 8,90 zł. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane.

Nota nr 8: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego brak informacji na temat sposobu podziału zysku.

Nota nr 9: Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	Na audyt sprawozdania finansowego	Razem
B.O. 31.12.2011	27 060,00	27 060,00
- długoterminowe		0,00
- krótkoterminowe	27 060,00	27 060,00
Zwiększenia	51 000,00	51 000,00
Wykorzystanie	27 060,00	51 660,00
Rozwiązanie		0,00
B.Z. 31.12.2012 w tym:	51 000,00	26 400,00
- długoterminowe		0,00
- krótkoterminowe	51 000,00	51 000,00

Nota nr 10: Rozliczenia międzyokresowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012
1. Dyskonto weksli	213 563,29	556 994,82
2. Ubezpieczenie samochodu	0,00	4 585,50
Razem	213 563,29	556 994,82

Nota nr 11: Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych.

Nota nr 12: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów,

Struktura rzeczowa (wg rodzajów działalności)	23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym:	0,00	192 000,00
- usługi (prowinie)		192 000,00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	0,00	0,00
- ze sprzedaży towarów		
- ze sprzedaży materiałów		
RAZEM	0,00	192 000,00

Struktura terytorialna	23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Przychody ze sprzedaży produktów i usług razem w tym:	0,00	192 000,00
Kraj		192 000,00
UE		
Eksport		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem w tym:	0,00	0,00
Kraj		
UE		
Eksport		
RAZEM	0,00	192 000,00

Nota nr 13: Przychody odsetkowe

01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	49 761,33				49 761,33
Pozostałe aktywa					0,00
RAZEM	49 761,33	0,00	0,00	0,00	49 761,33

23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Dłużne instrumenty finansowe					0,00
Pożyczki udzielone i należności własne	74 598,54				74 598,54
Pozostałe aktywa					0,00
RAZEM	74 598,54	0,00	0,00	0,00	74 598,54

Nota nr 14: Koszty odsetkowe

01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.

Wyszczególnienie	Odsetki zapłacone	Odsetki niezapłacone o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	440 409,28				440 409,28
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
RAZEM	440 409,28	0,00	0,00	0,00	440 409,28

23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.

Wyszczególnienie	Odsetki otrzymane	Odsetki nieotrzymane o terminie wymagalności:			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do					0,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania	7,81				7,81
Długoterminowe zobowiązania finansowe					0,00
Pozostałe pasywa					0,00
RAZEM	7,81	0,00	0,00	0,00	7,81

Nota nr 15: Struktura podatku dochodowego

Wyszczególnienie	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Podatek dochodowy bieżący	449,00
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	0,00
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	184 013,94
RAZEM	184 462,94

Nota nr 16: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku/straty) brutto

Wyszczególnienie		01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Przychody bilansowe		
1.	Sprzedaż produktów i usług	192 000,00
2.	Pozostałe przychody operacyjne	0,10
3.	Przychody finansowe	1 146 728,43
4.	Zyski nadzwyczajne	0,00
Razem		1 338 728,53
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania		
Razem		0,00
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania		
1.	Odsetki od weksli niezapłacone	847 070,69
Razem		847 070,69
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		491 657,84
Koszty bilansowe		
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	420 790,98
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	0,00
3.	Koszty finansowe	440 409,28
4.	Straty nadzwyczajne	0,00
Razem		861 200,26
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
1.	Rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	51 000,00
Razem		51 000,00
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		810 200,26
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych		-318 542,00
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych		19%
Podatek dochodowy bieżący		0

Nota nr 17: Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.O. 31.12.2011			B.Z. 31.12.2012		
	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów	kwota ujemnej różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota aktywów
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1) Rezerwa na audyt sprawozdania finansowego	27 060,00	19%	5 141	51 000,00	19%	9 690
2) Naliczone odsetki od kredytu				50 574,00	19%	9 609
RAZEM	27 060,00	x	5 141	51 000,00	x	19 299
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM	0,00	x	0	0,00	x	0
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitału własnego						
RAZEM	0,00	x	0	0,00	x	0
OGÓŁEM			5 141			19 299

Nota nr 18: Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł zdarzenia	B.O. 31.12.2011			B.Z. 31.12.2012		
	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy	kwota dodatnia różnicy przejściowej	stawka podatku odroczonego	kwota rezerwy
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy BIEŻĄCEGO ROKU						
1) Dyskonto od weksli niezapłacone	333 836,71	19%	63 429	1 325 305,15	19%	251 808
2) Środki trwałe w leasingu minus zobowiązanie		19%	0	51 542,25	19%	9 793
RAZEM	333 836,71	x	63 429	1 376 847,40	x	261 601
- od zdarzeń odnoszonych na wynik finansowy lat ubiegłych						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0
- od zdarzeń odnoszonych na inne pozycje kapitałów						
RAZEM	0,00	x	0,00	0,00	x	0
OGÓŁEM			63 429			261 601

Nota nr 19: Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 107 706,91	1 592,32
Inne środki pieniężne		
inne aktywa pieniężne (weksle, które nie są traktowane jako ekwiwalent środków pieniężnych)		
Środki pieniężne w bilansie	2 107 706,91	1 592,32
Różnice kursowe z wyceny bilansowej		
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 107 706,91	1 592,32

Wyszczególnienie	23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
Amortyzacja	590,10	25 695,94
amortyzacja wartości niematerialnych	590,10	1 770,27
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		23 925,67
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych		
amortyzacja wartości firmy		
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	-1 119 470,43	-706 319,15
odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	7,81	440 409,28
odsetki naliczone dotyczące działalności finansowej		
odsetki otrzymane dotyczące działalności inwestycyjnej	-785 641,53	-299 657,74
odsetki naliczone dotyczące działalności inwestycyjnej	-333 836,71	-847 070,69
dywidendy otrzymane		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	0,00	0,00
Zysk/(Strata) ze zbycia środków trwałych		
Zysk/(Strata) ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych		
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji		
Ujawnienie środka trwałego		
Inne		
Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:	90 489,00	222 112,01
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	90 489,00	222 112,01
zmiana stanu rezerw na odroczone podatki dochodowe ujęta w kapitałach		
wartość rezerw przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość rezerw wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan rezerw jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:	0,00	0,00
bilansowa zmiana stanu zapasów		
wartość zapasów przeniesiona do środków trwałych (ze znakiem "+")		
wartość środków trwałych przeniesiona do zapasów (ze znakiem "-")		
wartość zapasów przejęta w wyniku objęcia kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
wartość zapasów wyłączona w wyniku utraty kontroli (stan zapasów jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana należności wynika z następujących pozycji:	-413 206,81	404 307,81
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-413 206,81	404 307,81
korekta o dopłaty do kapitału		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji niefinansowych		
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych		
stan należności przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan należności wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan należności jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów, wynika z następujących pozycji:	23 772,00	49 964,08
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	23 772,00	49 964,08
korekta o spłacony kredyt		
korekta z tytułu kompensaty dopłat i zobowiązań		
korekta o zmianę zobowiązania z tyt. niewypłaconej dywidendy		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych		
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu nabycia aktywów finansowych		
stan zobowiązań operacyjnych przejęty w wyniku objęcia kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień objęcia kontroli ze znakiem "-")		
stan zobowiązań operacyjnych wyłączony w wyniku utraty kontroli (stan zobowiązań jednostki zależnej na dzień utraty kontroli ze znakiem "+")		
Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się:	0,00	0,00
otrzymane dotacje		
umorzone kredyty i pożyczki		
utrata wartości środków trwałych odniesiona w wynik finansowy		

Nota nr 20: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała umów nieuwzględnionych w bilansie.

Nota nr 21: Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji)

1) Z jednostkami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Spółka wyemitowała 5.714.000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 groszy za akcję i o łącznej wartości 571.400 zł, które zostały objęte przez Spółkę JAMICO SP. Z O.O. SKA

2) Przez osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

W okresie sprawozdawczym jednostka nie zawierała umów z członkami organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących jednostką.

3) Przez osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli, w stosunku do której z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administracyjnego jednostki lub jednostki z nią powiązanej

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała takich umów.

4) Przez jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 2 i 3

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała takich umów.

5) Przez jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zawierała takich umów.

Nota nr 22: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Grupy zawodowe		23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
1	Pracownicy produkcyjni	0,00	0,00
2	Pracownicy nieprodukcyjni	0,00	0,00
Razem		0,00	0,00

Nota nr 23: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wyszczególnienie		23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
1	Organy zarządzające	0,00	0,00
2	Organy administrujące	0,00	0,00
3	Organy nadzorujące	0,00	0,00
Razem		0,00	0,00

Nota nr 24: Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

Nota nr 25: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie		23.03.2011 r. - 31.12.2011 r.	01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.
1	Obowiązkowe badania rocznego sprawozdania finansowego: jednostkowe i skonsolidowane	27 060,00	22 000,00
2	Przeglądy sprawozdań finansowych	20 910,00	20 000,00
3	Inne usługi poświadczające		
4	Usługi doradztwa podatkowego		
5	Pozostałe usługi	18 450,00	29 000,00
Razem		66 420,00	71 000,00

Nota nr 26: Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie dotyczy.

Nota nr 27: Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie dotyczy.

Nota nr 28: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym

Nie dotyczy.

Nota nr 29: Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Nie dotyczy.

Nota nr 30: Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w którym nastąpiło

Nie dotyczy.

Nota nr 31: Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

Nota nr 32: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Wyszczególnienie		Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
		stan na 31.12.2012 r.		za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r.	
1.	DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A.	0,00	14 027,83	68 406,50	155 421,00
2	Finanse Ratalne		52 827,05	0,00	0,00

Nota nr 33: Zwolnienia lub wyłączenia z konsolidacji

a) Podstawa prawna wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji:

	Nazwa i siedziba	Podstawa prawna	Dane
1	DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O.	Art. 58 ustawy o rachunkowości	suma bilansowa, przychody (dane w punkcie c)
2	DTLEX Kosiński i Berych-Fengler Spółka Adwokacka SKA	Art. 58 ustawy o rachunkowości	suma bilansowa, przychody (dane w punkcie c)
4	DTP NS FIZ	Art. 3 ust. 1 pkt.39 ustawy o	nie spełnia definicji jednostki zależnej

b) Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji:

Nie dotyczy.

c) Podstawowe wskaźniki ekonomiczno - finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym:

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Kapitał własny, w tym:		Kapitał podstawowy		Należne wpłaty na kapitał	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący
DEBT TRADING PARTNERS Sp. z o.o. S.K.A.	42 834 887,85	54 785 275,65	1 000 000,00	1 000 000,00	0,00	0,00

Nazwa i siedziba jednostki powiązanej	Udziały (akcje) własne		Kapitał zapasowy		Kapitał z aktualizacji wyceny	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący
DEBT TRADING PARTNERS Sp. z o.o. S.K.A.	0,00	0,00	30 747 991,44	36 117 062,82	0,00	0,00

Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Pozostałe kapitały rezerwowe		Zysk (strata) z lat ubiegłych		Wynik finansowy netto	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący
DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O.	0,00	0,00	-4 563,00	86 852,72	86 852,72	45 420,09
DTLEX Kosiński i Berych Fengler Spółka Adwokacka SKA	500,00	500,00	0,00	-237 311,83	-237 311,83	-180 863,63
Finanse Ratalne Sp z o.o.	0,00	0,00	0,00	-100 187,73	0,00	-100 187,73

Nazwa i siedziba jednostki wyłączonej	Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych		Wartość aktywów trwałych		Przeciętne roczne zatrudnienie	
	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący	Rok ubiegły	Rok bieżący
DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O.	152 212,55	78 957,00	1 000,00	1 000,00	1	1
DTLEX Kosiński i Berych Fengler Spółka Adwokacka SKA	158 023,61	2 328 690,52	27 395,23	197 243,09	6	25
Finanse Ratalne Sp z o.o.	0,00	6 125 073,16	0,00	208 581,91	0	4

Nota nr 34: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

PAGED S.A., 00-680 Warszawa, ul. Żurawia 45

Nota nr 35: Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa wyżej

Nie dotyczy.

Nota nr 36: Zbycie akcji własnych

Nie dotyczy.

Nota nr 37: Umorzenie akcji własnych

Nie dotyczy.

Nota nr 38: Występowanie niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Nota nr 39: Inne informacje mające istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej, majątkowej oraz wynik finansowy jednostki

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego.

Nota nr 40: Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich
W okresie sprawozdawczym spółka nie posiadała pozycji w bilansie i rachunku zysków i strat wyrażonych w walutach obcych

Nota nr 41: Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pożyczki udzielone i należności własne	należności, weksle	19 274 361,57	termin spłaty weksli do 14-06-2013, oprocentowanie 7%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Środki pieniężne	środki pieniężne	1 592,32	
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym:			
- instrumenty pochodne			
Pozostałe zobowiązania finansowe	kredyt, zobowiązania z tyt. leasingu	7 262 158,10	spłata w kwietniu 2013, kredyt bankowy w Alior Banku zabezpieczony poprzez pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach kredytowych kredytobiorcy

Nota nr 42: Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Rodzaje instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wcześniej przypadający termin wykupu lub przeszacowania wartości	Efektywna stopa procentowa	Rodzaj ryzyka
weksle	19 265 462,57	14-06-2013	7%	ryzyko zmiany wartości godziwej
Umowa kredytu inwestycyjnego Alior Bank	7 050 574,05	14-04-2013	8,91%	ryzyko zmiany stopy procentowej

Nota nr 43: Informacje na temat ryzyka kredytowego

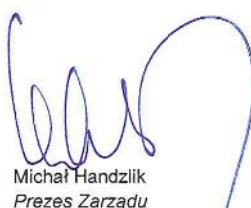
Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

Nota nr 44: Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej, zarówno wprowadzonych, jak i niewprowadzonych do ksiąg rachunkowych, jest równa ich wartości bilansowej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Miejsowość: Warszawa
Data: 15 marca 2013 r.


Michał Handzlik
Prezes Zarządu


Paweł Czechowski
Członek Zarządu


Krzysztof Koronkiewicz
Członek Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Danuta Talarek

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI DTP S.A.
ZA ROK 2012



SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ DTP	3
DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI DTP S.A.....	3
RADA NADZORCZA SPÓŁKI	3
STRUKTURA GRUPY DTP.....	4
GRUPA KAPITAŁOWA DTP	4
AKCJONARIAT	5
II. GŁÓWNA DZIAŁALNOŚĆ	7
III. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE W 2012R... 8	
IV. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	11
V. PERSPEKTYWY ROZWOJU	12

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ DTP

DANE PODSTAWOWE Spółki DTP S.A.

	DTP S.A.
SIEDZIBA	WARSZAWA
ADRES	02-672 WARSZAWA, UL. DOMANIEWSKA 42
TELEFON	+48 22 276 66 00
FAX	+48 22 276 66 00
ADRES POCZTY ELEKTRONICZNEJ	OFFICE@DTPARTNERS.PL
ADRES STRONY INTERNETOWEJ	WWW.DTPSA.PL
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	HOLDING FINANSOWY
FORMA PRAWNA	Spółka akcyjna
KAPITAŁ ZAKŁADOWY	KAPITAŁ ZAKŁADOWY WYNOSI 3.571.400 PLN I DZIELI SIĘ NA:
	A) 1.000.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII A
	B) 29.000.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII B
	C) 5.714.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII C
KRS	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM 0000385173
REGON	142920302
NIP	5213602553

ZARZĄD Spółki

SKŁAD ZARZĄDU NA DZIEŃ 19.03.2013R.

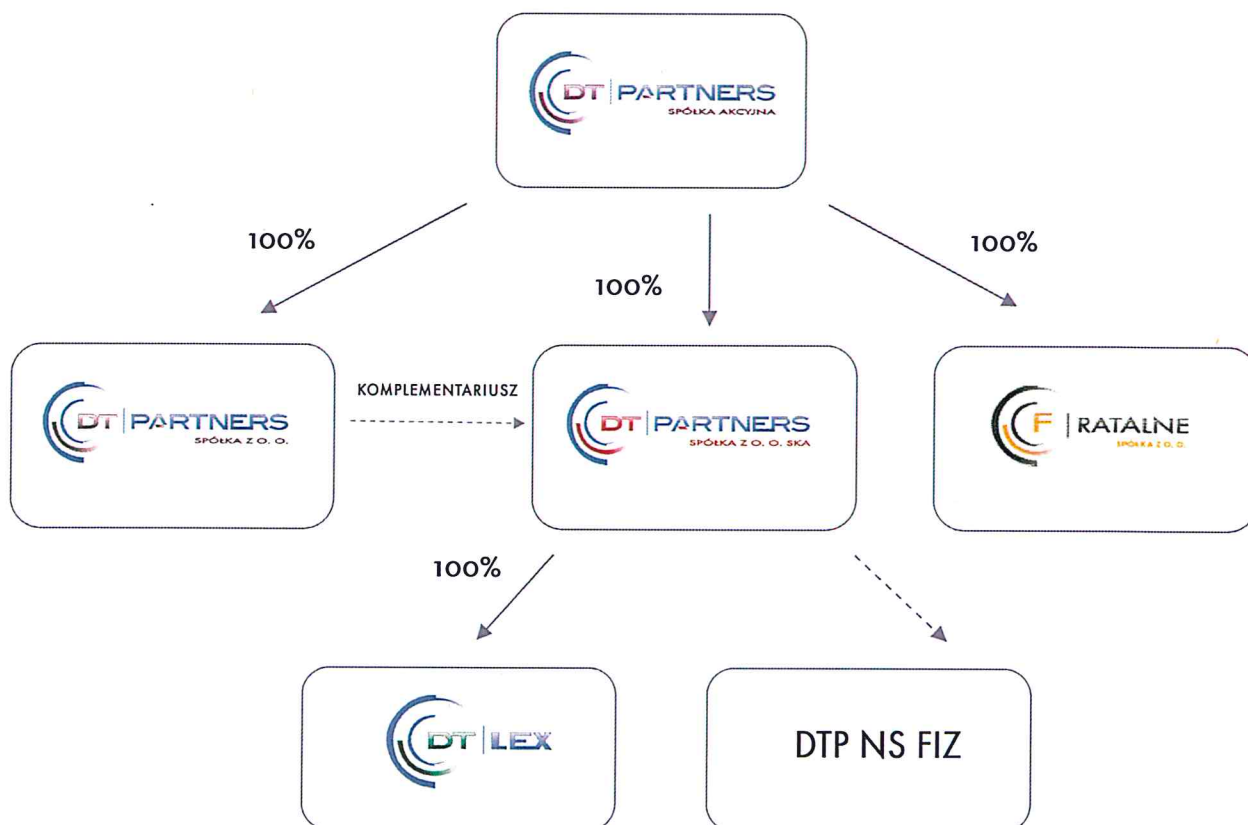
1. MICHAŁ HANDZLIK	PREZES ZARZĄDU
2. PAWEŁ CZECHOWSKI	CZŁONEK ZARZĄDU
3. KRZYSZTOF KORONKIEWICZ	CZŁONEK ZARZĄDU

RADA NADZORCZA Spółki

SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 19.03.2013R.

1. EDMUND MZYK	PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ
2. ROBERT DITRYCH	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
3. WALDEMAR PATUREJ	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
4. JAKUB RYBA	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
5. SEBASTIAN KUCIŃSKI	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
6. PIOTR TUTAK	CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

STRUKTURA GRUPY DTP (STAN NA 19.03.2013R.)



GRUPA KAPITAŁOWA DTP



TO PODMIOT ODPOWIEDZIALNY ZA FINANSOWANIE, NADZOROWANIE I MONITOROWANIE WSZYSTKICH SPÓŁEK W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.



TO PODMIOT PROWADZĄCY WINDYKACJĘ PORTFELI WIERZYTELNOŚCI Z BRANŻY BANKOWEJ, TELEKOMUNIKACYJNEJ I MEDYCZNEJ. SPÓŁKA OBSŁUGUJE PORTFELE NABYTE NA WŁASNY RACHUNEK ORAZ PRZYJĘTE W FORMIE USŁUGI INKASA.



TO PODMIOT PEŁNIĄCY FUNKCJĘ JEDYNEGO KOMPLEMENTARIUSZA W SPÓŁCE DEBT TRADING PARTNERS Sp. z o.o. S.K.A. SPÓŁKA SPECJALIZUJE SIĘ W WYCENIE PORTFELI WIERZYTELNOŚCI.

TO KANCELARIA ADWOKACKA, KTÓRA ZAJMUJE SIĘ GŁÓWNIIE OBSŁUGĄ PRAWNĄ NA ETAPIE SĄDOWYM, JAK RÓWNIEŻ EGZEKUCYJNYM ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI ORAZ PORTFELI NA ZLECENIE KLIENTA.

TO SPÓŁKA Z BRANŻY FINANSOWEJ, KTÓREJ GŁÓWNA DZIAŁALNOŚĆ SKONCENTROWANA JEST NA UDZIELANIU POŻYCZEK RATALNYCH, ZA POŚREDNICTWEM RÓŻNYCH KANAŁÓW SPRZEDAŻY.

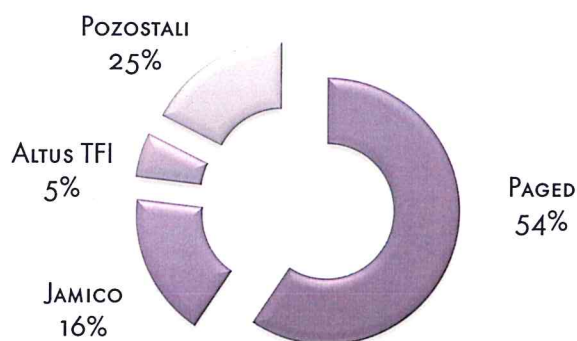
AKCJONARIAT

NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU AKCJONARIAT PRZEDSTAWIA SIĘ NASTĘPUJĄCO: PONAD 50% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU DTP S.A. POSIADA SPÓŁKA PAGED S.A., NAJWIĘKSZY AKCJONARIUSZ. DRUGIM ZNACZĄCYM AKCJONARIUSZEM JEST SPÓŁKA JAMICO, KTÓRA POSIADA 16% UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM.

LP.	DANE AKCJONARIUSZA	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM
1.	PAGED	54,12%
2.	JAMICO	16,00%
3.	ALTUS TFI	4,46%
4.	POZOSTALI	25,42%
KAPITAŁ ZAKŁADOWY RAZEM		100%

ŹRÓDŁO: EMITENT

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DTP S.A.



GŁÓWNI AKCJONARIUSZE:



DZIAŁALNOŚĆ CAŁEJ GRUPY PAGED KONCENTRUJE SIĘ OBECNIE W TRZECH SEGMENTACH: HANDLOWYM, SKLEJKOWYM I MEBLOWYM. DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWĄ SPÓŁKA PROWADZI W FORMIE SIECI SKŁADÓW AGENCYJNYCH NA TERENIE POLSKI



JAMICO TO NIEZALEŻNA SPÓŁKA FINANSOWA KTÓREJ
GŁÓWNĄ DZIAŁALNOŚCIĄ JEST DORADZTWO FINANSOWE.



ALTUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
ZAJMUJE SIĘ TWORZENIEM I ZARZĄDZANIEM FUNDUSZY
INWESTYCYJNYCH.

II. GŁÓWNA DZIAŁALNOŚĆ

ZAKUP WIERZYTELNOŚCI ORAZ USŁUGA INKASA

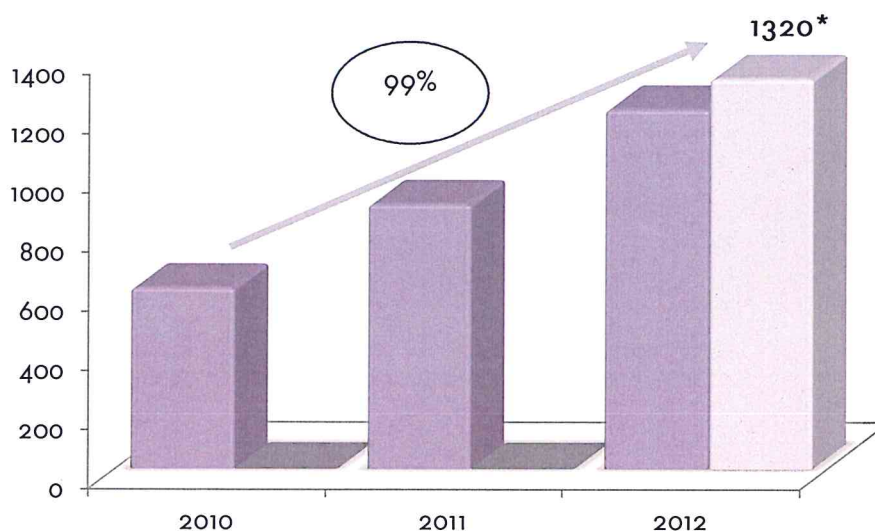
GŁÓWNYM PRZEDMIOTEM DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK Z GRUPY DTP NAD KTÓRĄ NADZÓR SPRAWUJE SPÓŁKA DTP S.A. JEST ZAKUP ORAZ KOMPLEKSOWA OBSŁUGA WIERZYTELNOŚCI.

W RAPORTOWANYM OKRESIE, DTP WZIĘŁO UDZIAŁ W 102 PRZETARGACH NA ZAKUP ORAZ OBSŁUGĘ NA ZLECENIE PORTFELI WIERZYTELNOŚCI Z SEKTORÓW BANKOWEGO, TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ. W EFEKcie CZEGO NABYTYCH ZOSTAŁO 13 STARANNIE WYSELEKCYJONOWANYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ PRZEKRACZAJĄCEJ 0,3 MLD PLN. DODATKOWO DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A. PRZYJĘŁA DO OBSŁUGI NA ZLECENIE 134 PAKIETY WIERZYTELNOŚCI. ŁĄCZNA WARTOŚĆ WIERZYTELNOŚCI OBSŁUGIWANYCH NA KONIEC 2012R. WYNOŚYŁA 1,6 MLD.

INWESTYCJE W ZAKUP WIERZYTELNOŚCI W RAPORTOWANYM OKRESIE PRZYSZYLIŁY SIĘ DO WZROSTU WARTOŚCI PORTFELI NABYTYCH PRZEZ DTP DO 1,3 MLD PLN (NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R.).

NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI POCHODZĄ PRZED E WSZYSTKIM Z SEKTORA BANKOWEGO. W ICH SKŁAD WCHODZĄ PORTFELE NIEDETALICZNE (W TYM KORPORACYJNE), DETALICZNE ORAZ Z SEGMENTU MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW (SME).

WARTOŚĆ NOMINALNA ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI¹ (MLN PLN)



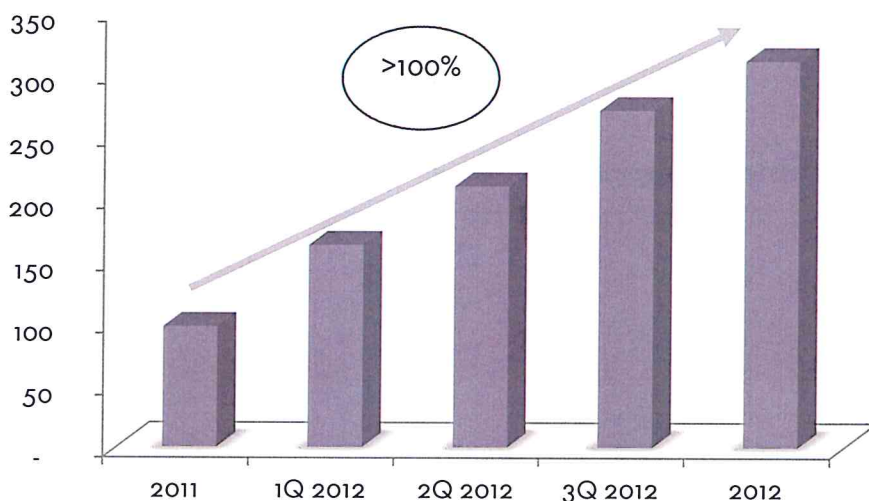
ŹRÓDŁO: EMITENT

¹ WARTOŚĆ WG POCZĄTKOWEJ WARTOŚCI WIERZYTELNOŚCI

* AKTUALNA WARTOŚĆ ZAKUPIONYCH PORTFELI W OBSŁUDZE

DTP, POZA ZAKUPEM WIERZYTELNOŚCI, OFERUJE RÓWNIEŻ USŁUGĘ WINDYKACJI NA ZLECENIE. PROWADZI OBSŁUGĘ WIERZYTELNOŚCI NA ETAPIE MONITORINGU I WINDYKACJI TELEFONICZNEJ, WYKONUJE CZYNNOŚCI PROCESOWE I POZA-PROCESOWE, ZWIĄZANE Z DOCHODZENIEM WIERZYTELNOŚCI KLIENIA NA DRODZE POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO I EGZEKUCYJNEGO. PODEJMOWANE DZIAŁANIA OBEJMUJĄ CZYNNOŚCI MAJĄCE NA CELU ODZYSKANIE NALEŻNOŚCI, UAKTUALNIENIE DANYCH TELEADRESOWYCH DŁUŻNIKA, USTALENIA JEGO MAJĄTKU ORAZ UZNANIA PRZEZ NIEGO DŁUGU.

WARTOŚĆ ZLECONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)



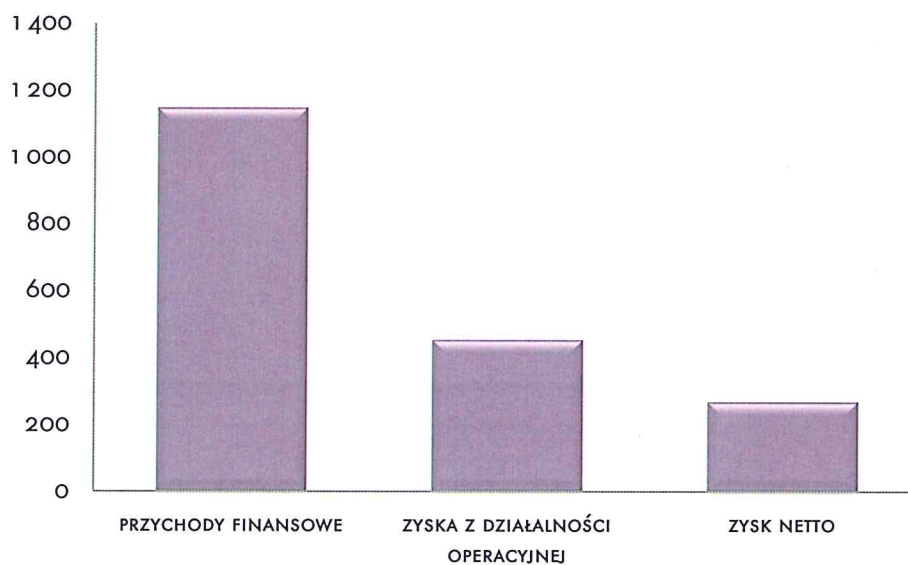
ŹRÓDŁO: EMITENT

W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM NASTĘPOWAŁ STAŁY WZROST WARTOŚCI PORTFELI PRZYJĘTYCH DO INKASA. NA KONIEC GRUDNIA 2012 R. ICH ŁĄCZNA WARTOŚĆ OSIĄGNĘŁA POZIOM PRZESZŁO PONAD 327 MLN PLN, CO W STOSUNKU DO POCZĄTKU ROKU STANOWI WZROST O 220%.

III. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE W 2012R.

W ROKU 2012 SPÓŁKA DTP S.A. PODEJMOWAŁA DZIAŁANIA W RAMACH REALIZOWANIA KONSEKWENTNEJ POLITYKI ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP, DZIĘKI CZEMU W GRUPIE DTP ZAKUPIONE ZOSTAŁY NOWE PORTEFELE WIERZYTELNOŚCI, ZNACZNIE ROZSZERZONO USŁUGĘ INKASA, POWSTAŁA NAJMŁODSZA SPÓŁKA Z GRUPY EMITENTA – FINANSE RATALNE SP. Z O. O., W KTÓREJ DTP S.A. JEST JEDYNYM UDZIAŁOWCEM, ZAŚ SPÓŁKA DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A. ZADEBIUTOWAŁA NA RYNKU CATALYST.

WYNIK FINANSOWY ZA 2012R. (TYS. PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

WYNIK FINANSOWY 2012 ROKU WYNIÓSŁ 270 TYS. PLN. W 2012 SPÓŁKA WYPRACOWAŁA ZYSK NETTO NA POZIOMIE 270 TYS. PLN. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OSIĄGNĘŁY WARTOŚĆ 192 TYS. PLN, A ZATEM BYŁY WYŻSZE PORÓWNANIU DO ROKU POPRZEDNIEGO O 100%.

WSKAŹNIKI	DTP S.A. 2012R.
ROE	0,38%
ROA	0,36%
EBIT ²	894 003
EBITDA ²	919 699

ŹRÓDŁO: EMITENT

W RAPORTOWANYM OKRESIE WSKAŹNIK ZWROTU NA KAPITALE OSIĄGNĄŁ POZIOM 0,38%. WSKAŹNIK ZWROTU Z AKTYWÓW WYNIÓSŁ 0,36%.

² ZE WZGLĘDU NA SZCZEGÓLNY CHARAKTER PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI WSKAŹNIK EBIT ZAWIERA W SOBIE OPRÓCZ ZYSKU OPERACYJNEGO ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (KTÓRY STANOWI 50% PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI)

KAPITAŁ ZAKŁADOWY, CENA AKCJI

DNIA 3 KWIETNIA 2012 ROKU NA NADZWYCAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU DTP S.A. PODJĘTO UCHWAŁĘ W PRZEDMIOCIE PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI, KTÓRY NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2012R. WYNOŚIŁ 3.571.400 PLN I DZIELIŁ SIĘ NA 35.714.000 SZTUK AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA O WARTOŚCI NOMINALNEJ 0,10 PLN KAŻDA.

WALNE ZGROMADZENIE DTP S.A.

W DNIU 22 CZERWCA 2012R. ODBYŁO SIĘ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE DTP S.A. NA KTÓRYM PODJĘTO ISTOTNE UCHWAŁY W SPRAWIE:

- ZATWIERDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2011R.
(SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE)
- ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W 2011R.
(SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE I SKONSOLIDOWANE)
- UDZIELENIA ABSOLUTORIUM Z WYKONANIA OBOWIĄZKÓW W 2011R. CZŁONKOM ZARZĄDU ORAZ CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ
- PODZIAŁ ZYSKU ZA 2011R.

BIEGŁY REWIDENT

DNIA 23 MAJA 2012R. RADA NADZORCZA DTP S.A. DOKONAŁA WYBORU FIRMY PKF AUDYT SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE NA BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO BADANIE SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH DTP S.A. ORAZ KONSOLIDACJI DTP S.A. I DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A. NA OKRES 1 ROKU.

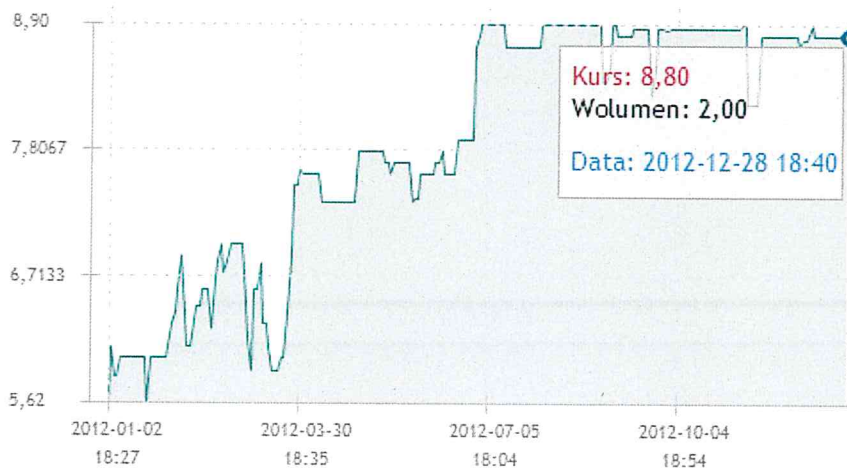
NOTOWANIA DTP S.A.

W PIERWSZYM KWARTALE ROKU 2012 NOTOWANIA SPÓŁKI DTP S.A. CHARAKTERYZOWAŁY SIĘ DUŻYMI WAHANIAMI – NAJWYŻSZA CENA AKCJI WYNOŚIŁA W TYM CZASIE 7,65 PLN, ZAŚ NAJNIŻSZA 5,62 PLN. DRUGI KWARTAŁ ROZPOCZĄŁ SIĘ NIEWIELKIM SPADKIEM CENY – O MNIEJ NIŻ 1%, NATOMIAST ZAKOŃCZYŁ SIĘ DUŻYM WZROSTEM I NA DZIEŃ 29.06.2012 R. CENA AKCJI WYNOŚIŁA 8,90 PLN. W OKRESIE OD LIPCA DO WRZEŚNIA KURS AKCJI WAHAŁ SIĘ POMIĘDZY 8,40 A 8,90 PLN. NA ZAKOŃCZENIE RAPORTOWANEGO OKRESU CENA AKCJI WYNOŚIŁA 8,80 PLN, CO STANOWI WZROST O 30% W STOSUNKU DO POCZĄTKU ROKU.

NOTOWANIA SPÓŁKI DTP S.A. ZA OKRES 01.01 – 31.12.2012R.

Kurs: 8,80 | Wolumen: 3458,00

Data: 2012-12-28 18:40



ŹRÓDŁO: [HTTP://WWW.PARKIET.COM/INSTRUMENT/505657,4.HTML](http://www.parkiet.com/instrument/505657,4.html)

STANOWISKO ZARZĄDU DOT. MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

ZARZĄD DTP S.A. NIE PUBLIKOWAŁ PROGNOZ W ZAKRESIE WYNIKÓW SPÓŁKI DTP S.A., ANI WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ.

IV. INSTRUMENTY FINANSOWE

W DNIU 16.04.2012 R. PODPISANA ZOSTAŁA UMOWA O KREDYT ODNAWIALNY W RACHUNKU KREDYTOWYM POMIĘDZY DTP S.A. A ALIOR BANK S.A. NA KWOTĘ KREDYTU WYNOŚĄCĄ 7 MLN PLN. UMOWA KREDYTOWA ZOSTAŁA ZAWARTA NA OKRES OD DNIA UDOSTĘPNIENIA DO DNIA 15 KWIETNIA 2013 R., BĘDĄCEGO DNIEM OSTATECZNEJ SPŁATY KREDYTU. KREDYT JEST OPROCENTOWANY W OPARCIU O STAWKĘ WIBOR 1M POWIĘKSZONY O MARŻĘ BANKU.

ZABEZPIECZENIEM KREDYTU JEST PEŁNOMOCNICTWO DO DYSPONOWANIA ŚRODKAMI NA RACHUNKACH KREDYTOWYCH KREDYTOBIORCY PROWADZONYCH W ALIOR BANK S.A.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

DTP S.A. ZARZĄDZA KAPITAŁEM BY ZAGWARANTOWAĆ KONTYNUACJĘ DZIAŁALNOŚCI GRUPY PRZY JEDNOCZESNEJ MAKSYMALIZACJI ZWROTU Z ZAANGAŻOWANEGO KAPITAŁU, GŁÓWNIIE POPRZECZ FINANSOWANIE PROJEKTÓW

KAPITAŁOWYCH O WEWNĘTRZNEJ STOPIE ZWROTU PRZEKRACZAJĄCEJ ŚREDNIOWAŻONY KOSZT KAPITAŁU. PONADTO SPÓŁKI DĄŻĄ DO OPTYMALIZACJI RELACJI ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

ZARZĄD STOSUJE POLITYKĘ KREDYTOWĄ, ZGODNIE Z KTÓRĄ EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE JEST MONITOROWANA NA BIEŻĄCO. OCENA WIARYGODNOŚCI KREDYTOWEJ JEST PRZEPROWADZANA W STOSUNKU DO WSZYSTKICH KLIENTÓW WYMAGAJĄCYCH KREDYTOWANIA POWYŻEJ OKREŚLONEJ KWOTY. SPÓŁKA NIE WYMAGA ZABEZPIECZENIA MAJĄTKOWEGO OD SWOICH KLIENTÓW W STOSUNKU DO AKTYWÓW FINANSOWYCH. NA DZIEŃ BILANSOWY NIE WYSTĘPOWAŁA ZNACZĄCA KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO. WARTOŚĆ BILANSOWA KAŻDEGO AKTYWA FINANSOWEGO, RÓWNIEŻ POCHODNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEDSTAWIA MAKSYMALNĄ EKSPOZYCJĘ NA RYZYKO KREDYTOWE.

SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT STRUKTURY FINANSOWANIA ORAZ RYZYK ZAWARTO W INFORMACJI UZUPEŁNIAJĄCEJ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

V. PERSPEKTYWY ROZWOJU

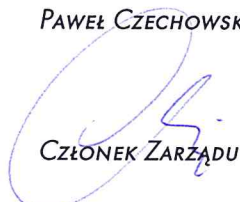
W ROKU 2013 DTP PLANUJE ZDECYDOWANIE ZWIĘKSZYĆ WARTOŚĆ NABYTEGO PORTFELA WIERZYTELNOŚCI SEKTORA BANKOWEGO, TELEKOMUNIKACYJNEGO I UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ, A TAKŻE ZWIĘKSZYĆ ILOŚĆ I WARTOŚĆ WIERZYTELNOŚCI OBSŁUGIWANYCH NA ZLECENIE. DTP ZAKŁADA PONADTO PODPISANIE KOLEJNYCH UMÓW ZLECENIA WINDYKACJI WIERZYTELNOŚCI Z ZEWNĘTRZNYMI SERWISERAMI, ZARÓWNO NA ETAPIE WINDYKACJI POLUBOWNEJ JAK I SĄDOWEJ.

Z POWAŻANIEM,

ZARZĄD DTP S.A.

MICHAŁ HANDZLIK

PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI

CZŁONEK ZARZĄDU

KRZYSZTOF KORONKIEWICZ

CZŁONEK ZARZĄDU

WARSZAWA, DNIA 19.03.2013