

**RAPORT OKRESOWY
DTP S.A.
ZA IV KWARTAŁ 2013 ROKU**



WARSZAWA, 14 LUTY 2014 R.

SZANOWNI INWESTORZY,

MAMY PRZYJEMNOŚĆ PRZEDSTAWIĆ PAŃSTWU RAPORT Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DTP S.A. ZA CZWARTY KWARTAŁ 2013 ROKU. BYŁ TO OKRES UDANY ZARÓWNO POD WZGLĘDEM OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH, WZROST WARTOŚCI AKTYWÓW W ZARZĄDZANIU, JAK I SUKCESÓW W OGÓLNYM ROZWOJU SPÓŁKI. W RAPORTOWANYM OKRESIE SKONSOLIDOWANY WYNIK FINANSOWY GRUPY KAPITAŁOWEJ, DLA KTÓREJ SPÓŁKA JEST PODMIOTEM DOMINUJĄCYM, WYNIÓSŁ 4,2 MLN PLN, NATOMIAST SKONSOLIDOWANY WYNIK FINANSOWY ZA CZTERY KWARTAŁY 2013 ROKU WYNIÓSŁ 24,8 MLN PLN.

W CZWARTYM KWARTALE 2013 ROKU KONTYNUOWANE BYŁY INTENSYWNE DZIAŁANIA MAJĄCE NA CELU UGRUNTOWANIE DALSZEGO WZROSTU SILNEJ POZYCJI SPÓŁKI NA RYNKU. WŚRÓD NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE NADAWAŁY TEMPA ROZWOJOWI, NALEŻY WYMIENIĆ ZAKUP NOWYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI, POSZUKIWANIE NOWYCH ŹRÓDEŁ PRZYCHODÓW ORAZ KANAŁÓW DYSTRYBUCJI.

W RAPORTOWANYM OKRESIE WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY MIAŁA PRZED WSZYSTKIM WARTOŚĆ ODZYSKÓW UZYSKIWANYCH W PROCESIE WINDYKACJI NA ZAKUPIONYCH PORTFELACH WIERZYTELNOŚCI. OSIĄGNIĘTE WYNIKI W RAPORTOWANYM KWARTALE POZWOLIŁY NA ZAKUP NOWYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI OK. 91 MLN PLN, ZAŚ W CAŁYM 2013 ROKU 561 MLN PLN.

DZIĘKUJEMY NASZYM INWESTOROM, KLIENTOM, PARTNEROM BIZNESOWYM I WSZYSTKIM PRACOWNIKOM, BEZ KTÓRYCH DALSZY TAK DYNAMICZNY ROZWÓJ SPÓŁKI ORAZ OSIĄGNIĘTE WYNIKI NIE BYŁYBY MOŻLIWE.

ZACHĘCAMY DO ZAPOZNANIA SIĘ Z RAPORTEM.

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	3
I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	4
II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	28
III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.....	40
IV. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	41
V. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ	46
V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	46
VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.....	47
VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	47
IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	48
X. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	49
XI . INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	50
XII. OŚWIADCZENIE.....	51

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

DANE PODSTAWOWE O SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ DTP S.A.

	DTP S.A.
SIEDZIBA	WARSZAWA
ADRES	02-583 WARSZAWA, UL. WOŁOSKA 9
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
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 14 LUTY 2013R.:

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

RADA NADZORCZA SPÓŁKI

SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 14 LUTY 2013R.:

- | | |
|--------------------|--------------------------------|
| 1. EDMUND MZYK | PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ |
| 2. ROBERT DITRYCH | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| 3. RAFAŁ GODOJ | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| 4. JAKUB RYBA | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| 5. HUBERT ROZPĘDEK | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| 6. PIOTR TUTAK | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |

NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI WYNOŚI 3.571.400 zł 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

II. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Tys. PLN)

	Nota NR	Za okres 01.10.2013- 31.12.2013	Za okres 01.01.2013- 31.12.2013	Za okres 01.10.2012- 31.12.2012	Za okres 01.01.2012- 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	5	15 891	112 542	10 190	31 932
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	7	11 817	77 630	5 693	12 613
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		4 074	34 912	4 497	19 319
KOSZTY SPRZEDAŻY		0	0	0	0
KOSZTY ZARZĄDU	7	1 357	6 999	731	4 698
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		8	70	28	34
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		67	100	1	1
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		2 658	27 883	3 793	14 654
PRZYCHODY FINANSOWE	8	255	1 402	101	507
KOSZTY FINANSOWE	9	769	2 640	688	2 455
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		2 144	26 645	3 206	12 706
PODATEK DOCHODOWY	-	2 023	1 830	- 26	68
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	-	1	773	- 15	69
ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	-	2 022	1 057	- 11	- 1
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		4 167	24 815	3 232	12 638
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ		0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		4 167	24 815	3 232	12 638
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		0	0	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		4 167	24 815	3 232	12 638
ZYSK NETTO PRZYPADAJĄCY:					
AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		4 167	24 815	3 232	12 638
UDZIAŁOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0	0	0
		4 167	24 815	3 232	12 638
CAŁKOWITY DOCHÓD OGÓŁEM PRZYPADAJĄCY:					
AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		4 834	20 648	5 897	9 406
UDZIAŁOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0	0	0
		4 834	20 648	5 897	9 406
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ					
(W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)		0,12	0,69	0,09	0,38

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Tys. PLN)

	NOTA NR	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	10	1 193	901
WARTOŚĆ FIRMY	12	19 494	19 415
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	11	390	265
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		11	21
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	13	0	0
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE		191	191
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		21 279	20 793
AKTYWA OBROTOWE			
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	14	898	511
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	13	113 270	81 277
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH		18	14
POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE		166	27
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY		7 778	9 888
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		122 130	91 717
AKTYWA RAZEM		143 409	112 510

	NOTA NR	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
KAPITAŁ PODSTAWOWY		3 571	3 571
KAPITAŁ ZAPASOWY		81 025	80 756
ZYSKI ZATRZYMANE W TYM:		26 395	1 849
ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO		24 815	12 638
		110 991	86 176
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		110 991	86 176
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		110 991	86 176
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE		0	0
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	16	12 511	14 691
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE DŁUGOTERMINOWE	15	13	0

REZERWA NA PODATEK ODROČZONY		1 062	15
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		687	0
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		13 877	14 706
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	17	2 852	3 807
KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE		11	7 051
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	16	15 075	534
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH		0	24
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	15	603	212
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		18 541	11 628
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		32 418	26 334
PASYWA RAZEM		143 409	112 510

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (tys. PLN)

	ZA OKRES 01.10.2013- 31.12.2013	ZA OKRES 01.01.2013- 31.12.2013	ZA OKRES 01.10.2012- 31.12.2012	ZA OKRES 01.01.2012- 31.12.2012
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
ZYSK ZA ROK OBROTOWY	4 167	24 815	3 232	12 638
PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	-2 023	1 830	-26	68
PRZYCHODY (KOSZTY) FINANSOWE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	515	1 238	555	1 948
PRZYCHODY (KOSZTY) Z INWESTYCJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	-12 197	-48 111	-6 813	-22 172
ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY LUB ZBYCIA SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	52	23	6	0
AMORTYZACJA AKTYWÓW TRWAŁYCH	106	498	114	451
INNE	-59	-12	227	27
	-9 439	-19 719	-2 705	-7 040
ZMIANY W KAPITALE OBROTOWYM:				
(ZWIĘKSZENIE) / ZMNIEJSZENIE SALDA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	9 439	-429	51	57
(ZWIĘKSZENIE) / ZMNIEJSZENIE POZOSTAŁYCH AKTYWÓW	10	9	13	-11
ZMNIEJSZENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ	-8 717	-598	3 628	1 829
ZWIĘKSZENIE / (ZMNIEJSZENIE) REZERW	-246	326	-77	46

ŚRODKI PIENIĘŻNE WYGENEROWANE NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-8 953	-20 411	910	-5 119
ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY	-29	-644	-36	276
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-8 982	-21 055	874	-4 843
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU NABYCIA AKTYWÓW FINANSOWYCH	-90 371	-693 337	-64 835	-116 823
WPŁYWY ZE SPRZEDAŻY AKTYWÓW FINANSOWYCH	94 847	709 643	66 108	111 763
OTRZYMANE ODSETKI	434	903	0	189
PŁATNOŚCI ZA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	-256	-691	-165	-261
WPŁYWY Z TYTUŁU ZBYCIA SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	99	1	34
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	4 654	16 617	1 109	-5 098
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
WPŁYWY Z TYTUŁU EMISJI AKCJI KAPITAŁOWYCH	0	0	0	571
EMISJA OBLIGACJI	-14	11 768	0	0
WPŁYWY Z KREDYTÓW I POŻYCZEK	-1	11	0	7 000
SPLATA KREDYTÓW I POŻYCZEK	-7 000	-7 000	0	0
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	-35	-297	-45	-297
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI WEKSLI	-148	-148	0	0
ODSETKI OD OBLIGACJI	-606	-1 765	-442	-1 745
ODSETKI OD KREDYTÓW I POŻYCZEK	-60	-573	-549	-798
INNE WPŁYWY/WYDATKI FINANSOWE	332	332	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-7 532	2 328	-1 036	4 731
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-11 860	-2 110	947	-5 210
ZWIĘKSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-11 860	-2 110	947	-5 210
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POZĄTEK ROKU OBROTOWEGO	19 638	9 888	8 941	15 098
WPŁYW ZMIAN KURSÓW WALUT NA SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W WALUTACH OBCYCH	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	7 778	7 778	9 888	9 888

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (tys. PLN)

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	AKCJE WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	RÓŻNICE KURSOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
STAN NA 1 PAŹDZIERNIKA 2013 ROKU	3 571	81 025	0	0	0	0	22 228	106 824
ZWIĘKSZENIA								
EMISJA	0	0	0	0	0	0	0	0
PODZIAŁ ZYSKU	0	0	0	0	0	0	0	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	0	0	0	4 167	4 167
ZMNIJSZENIA								
POKRYCIE STRATY	0	0	0	0	0	0	0	0
WYPŁATA DYWIDENDY	0	0	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	3 571	81 025	0	0	0	0	26 395	110 991
STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU	3 571	80 756	0	0	0	0	1 849	86 176
ZWIĘKSZENIA								
EMISJA	0	0	0	0	0	0	0	0
PODZIAŁ ZYSKU	0	269	0	0	0	0	-269	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	0	0	0	24 815	24 815
ZMNIJSZENIA								
POKRYCIE STRATY	0	0	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	3 571	81 025	0	0	0	0	26 395	110 991
STAN NA 1 PAŹDZIERNIKA 2012 ROKU	3 571	80 756	0	0	0	0	-1 383	82 944
ZWIĘKSZENIA								
EMISJA	0	0	0	0	0	0	0	0
PODZIAŁ ZYSKU	0	0	0	0	0	0	0	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	0	0	0	3 232	3 232
ZMNIJSZENIA								
POKRYCIE STRATY	0	0	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2012 ROKU	3 571	80 756	0	0	0	0	1 849	86 176
STAN NA 1 STYCZNIA 2012 ROKU	3 000	66 973	0	12 971	0	0	- 9 977	72 967
ZWIĘKSZENIA								
EMISJA	571	0	0	0	0	0	0	571
WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO	0	12 971	0	-12 971	0	0	0	0

Podział zysku	0	812	0	0	0	0	-812	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	0	0	0	12 638	12 638
ZMNIEJSZENIA								
Przeniesienie zysku	0	0	0	0	0	0	0	0
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2012 ROKU	3 571	80 756	0	0	0	0	1 849	86 176

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

DTP SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA 23 MARCA 2011 R. SPÓŁKA ZAREJESTROWANA ZOSTAŁA W SĄDZIE REJONOWYM DLA M.ST. WARSZAWY, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO, NR KRS 385172.

PRZEDMIOTEM DZIAŁALNOŚCI REALIZOWANEJ PRZEZ SPÓŁKĘ JEST DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGOWA. SPÓŁKI ZALEŻNE Z GRUPY KAPITAŁOWEJ PROWADZĄ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANĄ Z OBROTEM WIERZYTELNOŚCIAMI ORAZ UDZIELANIEM POŻYCZEK RATALNYCH.

GRUPA KAPITAŁOWA OBEJMUJE:

- JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ DTP S.A.

- JEDNOSTKI ZALEŻNE: DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A., DEBT TRADING PARTNERS BIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A., DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O., DTLEX KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH ROSIŃSKI I WSPÓLNICY S.K.A., FINANSE RATALNE SP. Z O.O., DTP NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY.

SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NIE ZOSTAŁY OBJĘTE SPÓŁKI DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. ORAZ DTLEX KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH ROSIŃSKI I WSPÓLNICY S.K.A., GDYŻ DANE TYCH JEDNOSTEK SĄ NIEISTOTNE DLA RZETELNEGO I JASNEGO PRZEDSTAWIENIA W SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU GRUPY.

DTP S.A. OBJĘŁA KONTROLĘ NAD KONSOLIDOWANYMI SPÓŁKAMI ZALEŻNYMI W NASTĘPUJĄCYCH TERMINACH: 31 MAJA 2011 R. OBJĘŁA KONTROLĘ NAD DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SKA ORAZ DTP NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY, 1 MARCA 2012 R. NAD FINANSE RATALNE SP. Z O.O., 5 GRUDNIA 2013 R. NAD DEBT TRADING PARTNERS BIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJE DANE ZA NASTĘPUJĄCE OKRESY: OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 R., DANE PORÓWNYWALNE OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.

NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ JEST NASTĘPUJĄCY:

ZARZĄD:

MICHAŁ HANDZLIK - PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI - CZŁONEK ZARZĄDU

KRZYSZTOF KORONKIEWICZ - CZŁONEK ZARZĄDU

RADA NADZORCZA:

EDMUND MZYK - PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

ROBERT DITRYCH - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
RAFAŁ GODOJ - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
PIOTR TUTAK - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
JAKUB RYBA - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
HUBERT ROZPĘDEK - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

1.2 WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

NINIEJSZE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE W POLSKICH ZŁOTYCH. POLSKI ZŁOTY JEST WALUTĄ FUNKCJONALNĄ I SPRAWOZDAWCZĄ. DANE W SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH ZOSTAŁY WYKAZANE W TYSIĄCACH ZŁOTYCH, CHYBA ŻE W KONKRETNÝCH SYTUACJACH ZOSTAŁY PODANE Z WIĘKSZĄ DOKŁADNOŚCIĄ.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

NINIEJSZE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONO W OPARCIU O MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W KSZTAŁCIE ZATWIERDZONYM PRZEZ UNIEJ EUROPEJSKĄ (UE). ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NIE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE WEDŁUG TYCH SAMYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, CO OSTATNIE ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZE WZGLĘDU NA FAKT, ŻE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH ZA 2013 ROK GRUPA DTP S.A. ZACZĘŁA STOSOWAĆ MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W MIEJSCIE POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI. SKUTKI ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE W NOCIE 18.

2.2 DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

GRUPA DTP S.A. SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF NA PODSTAWIE UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 19.06.2013 R. SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH SĄ DOPROWADZANE DO JEDNOLITYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI STOSOWANYCH W GRUPIE.

3. STOSOWANE NAJWAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI. NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NIE ISTNIEJĄ ŻADNE OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ PODMIOTY Z GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP S.A.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE ZGODNIE Z KONSEPCJĄ KOSZTU HISTORYCZNEGO, ZA WYJĄTKIEM AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ. NAJWAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI STOSOWANE PRZEZ GRUPĘ ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE PONIŻEJ.

3.2 UJĘCIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

3.2.1 PRZYCHODY Z WINDYKACJI

PRZYCHODY Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI OBEJMUJĄ PRZYCHODY Z RZECZYWISTYCH WPŁAT DOKONYWANYCH PRZEZ WIERZCIELI NA WYDZIELONE RACHUNKI BANKOWE (PRZYCHODY Z ODZYSKÓW) ORAZ PRZYCHODY WYNIKAJĄCE Z WYCENY WIERZYTELNOŚCI DO WARTOŚCI GODZIWEJ DOKONYWANEJ NA POSZCZEGÓLNE DNI BILANSOWE.

KOSZTY NABYCIA WIERZYTELNOŚCI, WSPÓŁMIERNE DO PRZYCHODÓW, UJMOWANE SĄ PROPORCJONALNIE DO WIELKOŚCI UZYSKANYCH WPŁYWÓW Z POSZCZEGÓLNYCH PAKIETÓW I WYNIKAJĄ Z PONIESIONYCH NAKŁADÓW NA

ZAKUP PAKIETU. KOSZTY TE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW POMNIEJSZAJĄ PRZYCHODY Z WINDYKACJI WIERZYTELNOŚCI.

3.2.2 PRZYCHODY Z TYT. UDZIELANIA POŻYCZEK

PRZYCHODY Z TYTUŁU UDZIELANIA POŻYCZEK OBEJMUJĄ PROWIZJĘ NALEŻNĄ GRUPIE, WYLICZONĄ PROCENTOWO OD WARTOŚCI I ILOŚCI UDZIELONYCH POŻYCZEK.

3.2.3 PRZYCHODY Z TYT. ODSETEK I DYWIDEND

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND SĄ UJMOWANE W MOMENCIE, KIEDY ZOSTAJE USTANOWIONE PRAWO AKCJONARIUSZY DO OTRZYMANIA PŁATNOŚCI. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK UJMOWANE SĄ NARASTAJĄCO WEDŁUG CZASU POWSTAWANIA, POPRZEC ODNIESIENIE DO KWOTY NIESPŁACONEGO JESZCZE KAPITAŁU I PRZY UWZGLĘDNIENIU EFEKTYWNEJ STOPY OPROCENTOWANIA.

3.3 WARTOŚĆ FIRMY

WARTOŚĆ FIRMY POWSTAJE W ZWIĄZKU Z PRZEJĘCIEM JEDNOSTEK ZALEŻNYCH. GRUPA ROZPOZNAJE WARTOŚĆ FIRMY JAKO WARTOŚĆ GODZIWĄ PRZEKAZANEJ ZAPŁATY WLICZAJĄC ROZPOZNANĄ WARTOŚĆ UDZIAŁÓW NIEKONTROLUJĄCYCH W JEDNOSTCE PRZEJMOWANEJ, POMNIEJSZONĄ O WARTOŚĆ NETTO NABYTYCH IDENTYFIKOWALNYCH AKTYWÓW I PRZEJĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH NA DZIEŃ NABYCIA W WARTOŚCI GODZIWEJ.

WARTOŚĆ FIRMY NIE JEST AMORTYZOWANA. NA KONIEC KAŻDEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO WARTOŚĆ FIRMY JEST TESTOWANA POD KĄTEM UTRATY WARTOŚCI. PO POCZĄTKOWYM UJĘCIU WARTOŚĆ FIRMY JEST WYKAZYWANA WEDŁUG CENY NABYCIA POMNIEJSZONEJ O SKUMULOWANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI.

3.4 AKTYWA FINANSOWE

INWESTYCJE UJMUJE SIĘ W DNIU ZAKUPU I USUWA ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W DNIU SPRZEDAŻY, JEŚLI UMOWA WYMAGA DOSTARCZANIA ICH W TERMINIE WYZNACZONYM PRZEC ODPOWIEDNI RYNEK, A ICH WARTOŚĆ POCZĄTKOWĄ WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ POMNIEJSZONEJ O KOSZTY TRANSAKCJI, Z WYJĄTKIEM TYCH AKTYWÓW, KTÓRE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE POCZĄTKOWO W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEC WYNIK FINANSOWY.

AKTYWA FINANSOWE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO: AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEC WYNIK FINANSOWY, INWESTYCJE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI, AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI. KLASYFIKACJA ZALEŻY OD CHARAKTERU I PRZEZNACZENIA AKTYWÓW FINANSOWYCH, A OKREŚLA SIĘ JĄ W MOMENCIE POCZĄTKOWEGO UJĘCIA.

3.4.1 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEC WYNIK FINANSOWY

DO TEJ GRUPY ZALICZA SIĘ AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA LUB WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEC WYNIK FINANSOWY. AKTYWA FINANSOWE SĄ WYZNACZANE DO WYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEC WYNIK FINANSOWY, JEŚLI GRUPA AKTYWNE ZARZĄDZA TAKIMI INWESTYCJAMI I PODEJMUJE DECYZJE ODNOŚNIE KUPNA I SPRZEDAŻY NA PODSTAWIE ICH WARTOŚCI GODZIWEJ.

DO KATEGORII TEJ GRUPA ZALICZA NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI. NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI SĄ TO MASOWE PAKIETY PRZETERMINOWANYCH ZOBOWIĄZAŃ KONSUMENCKICH, NABYWANE PRZEC GRUPĘ W RAMACH UMÓW CESJI WIERZYTELNOŚCI ZA CENĘ ZNACZĄCO NIŻSZĄ OD WARTOŚCI NOMINALNEJ TYCH ZOBOWIĄZAŃ. GRUPA ZALICZA NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI DO AKTYWÓW FINANSOWYCH WYZNACZONYCH DO KATEGORII WYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEC WYNIK FINANSOWY Z UWAGI NA TO, ŻE PORTFELE TE SĄ ZARZĄDZANE ORAZ WYNIKI DZIAŁALNOŚCI GRUPY W ODNIESIENIU DO TYCH PORTFELI SĄ OCENIANE W OPARCIU O ICH WARTOŚĆ GODZIWĄ.

PORTFELE WIERZYTELNOŚCI UJMOWANE SĄ POCZĄTKOWO W KSIĘGACH WEDŁUG CENY NABYCIA.

NABYTE PORTEFELE WIERZYTELNOŚCI GRUPA WYCENIA NIE RZADZIEJ NIŻ NA KONIEC KAŻDEGO KWARTAŁU KALENDARZOWEGO. WARTOŚĆ NABYTYCH PORTEFELI WIERZYTELNOŚCI NA DZIEŃ WYCENY USTALA SIĘ WEDŁUG WIARYGODNIE OSZACOWANEJ WARTOŚCI GODZIWEJ OBLICZONEJ PRZY ZASTOSOWANIU MODELU ESTYMACJI OPARTEGO NA SZACUNKACH W ZAKRESIE ZDYSKONTOWANYCH OCZEKIWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

GRUPA PREZENTUJE NABYTE PORTEFELE WIERZYTELNOŚCI JAKO INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE Z UWAGI NA FAKT, ŻE KUPOWANE PORTEFELE OBEJMUJĄ PRAWIE WYŁĄCZNIE WIERZYTELNOŚCI PRZETERMINOWANE.

3.4.2 INWESTYCJE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

INWESTYCJE ORAZ INNE AKTYWA FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM INSTRUMENTÓW POCHODNYCH, O STAŁYCH LUB NEGOCJOWALNYCH WARUNKACH PŁATNOŚCI ORAZ STAŁYCH TERMINACH WYMAGALNOŚCI, KTÓRE GRUPA CHCE I MOŻE UTRZYMywać DO MOMENTU OSIĄGNIĘCIA WYMAGALNOŚCI KLASYFIKUJE SIĘ JAKO INWESTYCJE UTRZYMywane DO WYMAGALNOŚCI. WYKAZUJE SIĘ JE PO ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE STOSUJĄC METODĘ EFEKTYWNEGO OPROCENTOWANIA PO POMNIEJSZENIU O UTRATĘ WARTOŚCI, ZAŚ PRZYCHODY UJMuje SIĘ METODĄ EFEKTYWNEGO DOCHODU.

3.4.3 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

AKCJE I UMARZALNE OBLIGACJE NIENOTOWANE NA GIEŁDZIE, BĘDĄCE W POSIADANIU GRUPY I ZNAJDUJĄCE SIĘ W OBROcie NA AKTYWNYM RYNKU, KLASYFIKUJE SIĘ JAKO AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY I WYKAZUJE W WARTOŚCI GODZIWEJ. ZYSKI I STRATY WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN WARTOŚCI GODZIWEJ UJMuje SIĘ BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM, W KAPITALE REZERWOWYM Z TYTUŁU AKTUALIZACJI, Z WYJĄTKIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI, ODSETEK OBLICZONYCH PRZY UŻYCIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ ORAZ UJEMNYCH I DODATNICH RÓŻNIC KURSOWYCH DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE UJMuje SIĘ BEZPOŚREDNIO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT. W PRZYPADKU ZBYCIA INWESTYCJI LUB STWIERDZENIA UTRATY JEJ WARTOŚCI, SKUMULOWANY ZYSK LUB STRATĘ UJĘTĄ UPRIEDNIO W KAPITALE REZERWOWYM Z TYTUŁU AKTUALIZACJI UJMuje SIĘ W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DANEGO OKRESU.

WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY DENOMINOWANYCH W WALUTACH OBCYCH OKREŚLA SIĘ PRZELICZAJĄC TE WALUTY PO KURSIE SPOT NA DZIEŃ BILANSOWY. ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ PRZYPADAJĄCA NA RÓŻNICE KURSOWE WYNIKAJĄCE ZE ZMIANY ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU HISTORYCZNEGO DANEGO SKŁADNIKA AKTYWÓW WYKAZYWANA JEST W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, ZAŚ POZOSTAŁE ZMIANY UJMuje SIĘ W KAPITALE WŁASNYM.

3.4.4 POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI

NALĘŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POŻYCZKI I POZOSTAŁE NALĘŻNOŚCI O STAŁYCH LUB NEGOCJOWALNYCH WARUNKACH PŁATNOŚCI NIEBĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA AKTYWNYM RYNKU KLASYFIKUJE SIĘ JAKO POŻYCZKI I NALĘŻNOŚCI. WYCENIA SIĘ JE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM, METODĄ EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM UTRATY WARTOŚCI. DOCHÓD ODSETKOWY UJMuje SIĘ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z WYJĄTKIEM NALĘŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH, GDZIE UJĘCIE ODSETEK BYŁOBY NIEISTOTNE.

3.5 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ

INSTRUMENTY DŁUŻNE I KAPITAŁOWE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE LUB JAKO KAPITAŁ WŁASNY, W ZALEŻNOŚCI OD TREŚCI USTALEŃ UMOWNYCH.

3.5.1 INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

INSTRUMENTEM KAPITAŁOWYM JEST KAŻDY KONTRAKT, KTÓRY POŚWIADCZA UDZIAŁ W AKTYWACH PODMIOTU PO ODJĘCIU WSZYSTKICH JEGO ZOBOWIĄZAŃ. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZEZ GRUPĘ UJMuje SIĘ W KWOCIE OTRZYMANYCH WPŁYWÓW PO ODJĘCIU BEZPOŚREDNICH KOSZTÓW EMISJI.

INSTRUMENTY FINANSOWE Z OPCJĄ SPRZEDAŻY MOGĄ BYĆ PREZENTOWANE JAKO KAPITAŁ WŁASNY WTEDY I TYLKO WTEDY, GDY SPEŁNIAJĄ WSZYSTKIE PONIŻSZE WARUNKI:

- A) ICH POSIADACZ MA PRAWO DO PROPORCJONALNEGO UDZIAŁU W AKTYWACH NETTO JEDNOSTKI W PRZYPADKU JEJ LIKWIDACJI;
- B) DANY INSTRUMENT NALEŻY DO KLASY INSTRUMENTÓW NAJBARDZIEJ PODPORZĄDKOWANYCH I WSZYSTKIE INSTRUMENTY W TEJ KLASIE MAJĄ IDENTYCZNE CECHY;
- C) INSTRUMENT NIE POSIADA INNYCH CECH, KTÓRE ODPOWIADAŁBY DEFINICJI ZOBOWIĄZANIA FINANSOWEGO; ORAZ
- D) SUMA PRZEWIDYWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZYPADAJĄCYCH NA TEN INSTRUMENT W OKRESIE JEGO SPŁATY OPIERA SIĘ PRZED E WSZYSTKIM O WYNIK FINANSOWY, ZMIANĘ W UJĘTYCH AKTYWACH NETTO LUB ZMIANĘ WARTOŚCI GODZIWEJ UJĘTYCH I NIEUJĘTYCH AKTYWÓW NETTO JEDNOSTKI (Z WYŁĄCZENIEM ODDZIAŁYWANIA SAMEGO INSTRUMENTU). WYNIK FINANSOWY LUB ZMIANĘ UJĘTYCH AKTYWÓW NETTO WYCENIA SIĘ W TYM CELU ZGODNIE Z ODPWIEDNIMI MSSF. PODMIOT NIE MOŻE POSIADAĆ INNYCH INSTRUMENTÓW, KTÓRE ZNACZĄCO ZAWĘŻAŁBY LUB WYZNACZAŁY STAŁĄ KWOTĘ ZWROTU DLA POSIADACZA INSTRUMENTU FINANSOWEGO Z OPCJĄ SPRZEDAŻY.

KRYTERIA KLASYFIKACJI JAKO KAPITAŁU WŁASNEGO INSTRUMENTÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO PRZEKAZANIA ICH POSIADACZOWI PROPORCJONALNEGO UDZIAŁU W AKTYWACH NETTO JEDNOSTKI W PRZYPADKU LIKWIDACJI OPARTE SĄ NA TYCH SAMYCH ZASADACH CO PRZEDSTAWIONE POWYŻEJ, Z WYJĄTKIEM PUNKTÓW C) I D), KTÓRE NIE MAJĄ ZASTOSOWANIA.

JEŻELI SPÓŁKA ZALEŻNA WYEMITUJE TEGO RODZAJU INSTRUMENTY, KTÓRE ZNAJDUJĄ SIĘ W POSIADANIU JEDNOSTEK NIE SPRAWUJĄCYCH NAD NIĄ KONTROLI I ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE JAKO KAPITAŁ WŁASNY W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TEJ SPÓŁKI, W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM UJMOWANE SĄ JAKO ZOBOWIĄZANIE, PONIEWAŻ NIE BĘDZIE ON NAJBARDZIEJ PODPORZĄDKOWANYM INSTRUMENTEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.

3.5.2 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY ALBO JAKO POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.

3.5.3 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

DO TEJ KATEGORII ZALICZA SIĘ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA LUB ZDEFINIOWANE JAKO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.

ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA, JEŻELI:

- ZOSTAŁO PODJĘTE PRZED E WSZYSTKIM W CELU ODKUPU W KRÓTKIM TERMINIE;
- STANOWI CZĘŚĆ OKREŚLONEGO PORTFELA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRYMI GRUPA ZARZĄDZA ŁĄCZNIE ZGODNIE Z BIEŻĄCYM I FAKTYCZNYM WZORCEM GENEROWANIA KRÓTKOTERMINOWYCH ZYSKÓW; LUB
- JEST INSTRUMENTEM POCHODNYM NIESKLASYFIKOWANYM I NIEDZIAŁAJĄCYM JAKO ZABEZPIECZENIE.

ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE INNE NIŻ PRZEZNACZONE DO ZBYCIA MOŻE ZOSTAĆ SKLASYFIKOWANE JAKO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY W CHWILI POCZĄTKOWEGO UJĘCIA, JEŻELI:

- TAKA KLASYFIKACJA ELIMINUJE LUB ZNACZĄCO REDUKUJE NIESPÓJNOŚĆ WYCENY LUB UJĘCIA, JAKA WYSTĄPIŁABY W INNYCH WARUNKACH; LUB
- SKŁADNIK AKTYWÓW FINANSOWYCH NALEŻY DO GRUPY AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, LUB DO OBU TYCH GRUP OBJĘTYCH ZARZĄDZANIEM, A JEGO WYNIKI WYCENIANE SĄ W WARTOŚCI GODZIWEJ ZGODNIE Z UDOKUMENTOWANĄ STRATEGIĄ ZARZĄDZANIA RYZYKIEM LUB INWESTYCJAMI GRUPY, W RAMACH KTÓREJ INFORMACJE O GRUPOWANIU AKTYWÓW SĄ PRZEKAZYWANE WEWNĘTRZNIE; LUB
- STANOWI CZĘŚĆ KONTRAKTU ZAWIERAJĄCEGO JEDEN LUB WIĘCEJ WBUDOWANYCH INSTRUMENTÓW POCHODNYCH, A MSR 39 DOPUSZCZA KLASYFIKACJĘ CAŁEGO KONTRAKTU (SKŁADNIKA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ) DO POZYCJI WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY WYKAZUJE SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ, A WYNIKAJĄCE Z NICH ZYSKI LUB STRATY FINANSOWE UJMUJE SIĘ W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT Z UWZGLĘDNIENIEM ODSETEK ZAPŁACONYCH OD DANEGO ZOBOWIĄZANIA FINANSOWEGO.

3.5.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmują się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Zarząd DTP S.A. zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmują się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1 Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Ujęcie przychodów

Część przychodów Grupy pochodzi z tytułu wyceny aktywów finansowych. Zarząd oceniając szacunki związane z wyceną weryfikuje jednocześnie szacunek ujętych przychodów.

4.2 Podstawy szacowania niepewności

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mające znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

4.2.1 Wartość godziwa instrumentów finansowych

Zarząd dokonuje osądu wybierając odpowiednią metodę wyceny instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnym rynku. Stosuje się metody wyceny stosowane powszechnie przez praktyków rynkowych. Posiadane przez Grupę nabyte portfele wierzytelności wycenia się przy użyciu zdyskontowanych przepływów pieniężnych w oparciu o założenia potwierdzone, na ile to możliwe, dającymi się zaobserwować cenami czy stopami rynkowymi. Zarząd zweryfikował wartość przyszłych przepływów pieniężnych z windykacji wierzytelności oraz stopę dyskonta.

4.2.2 Utrata wartości firmy

STWIERDZENIE, CZY WARTOŚĆ FIRMY ULEGŁA OBNIŻENIU, WYMAGA OSZACOWANIA WARTOŚCI UŻYTKOWEJ WSZYSTKICH JEDNOSTEK GENERUJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, DO KTÓRYCH WARTOŚĆ FIRMY ZOSTAŁA PRZYPISANA. CHCĄC OBLICZYĆ WARTOŚĆ UŻYTKOWĄ, ZARZĄD MUSI OSZACOWAĆ PRZYSZŁE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE PRZYPADAJĄCE NA DANĄ JEDNOSTKĘ I USTALIĆ WŁAŚCIWĄ STOPĘ DYSKONTA, KONIECZNĄ DO OBLICZENIA WARTOŚCI BIEŻĄCEJ TYCH PRZEPŁYWÓW.

NA DZIEŃ BILANSOWY WARTOŚĆ BILANSOWA WARTOŚCI FIRMY WYNIOSŁA 19,5 MLN PLN. PRZEPROWADZONY TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI NIE WYKAZAŁ UTRATY WARTOŚCI SKŁADNIKA AKTYWÓW NA DZIEŃ BILANSOWY.

5. PRZYCHODY

ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY PRZEDSTAWIA SIĘ NASTĘPUJĄCO:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2012
PRZYCHODY ZE ŚWIADCZENIA USŁUG	112 542	31 932
	112 542	31 932

6. SEGMENTY OPERACYJNE

GRUPA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ W DWÓCH SEGMENTACH: WINDYKACJI WIERZYTELNOŚCI ORAZ UDZIELANIU POŻYCZEK. PONIŻEJ ZAPREZENTOWANO INFORMACJĘ O WYNIKACH ORAZ AKTYWACH I ZOBOWIĄZANIACH PRZYPISANYCH DO WYŻEJ WYMIENIONYCH SEGMENTÓW.

OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013		DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	KOREKTY	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	OGÓŁEM
		WINDYKACJA WIERZYTELNOŚCI	UDZIELANIE POŻYCZEK	POZOSTAŁE				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	SPRZEDAŻ NA ZEWNĄTRZ	48 579	63 963	0	0	0	0	112 542
	SPRZEDAŻ MIĘDZY SEGMENTAMI	377	0	0	0	0	377	0
KOSZTY SEGMENTU	KOSZTY SPRZEDAŻY ZEWNĘTRZNEJ	20 844	63 260	525	0	0	0	84 629
	KOSZTY SPRZEDAŻY MIĘDZY SEGMENTAMI	0	377	0	0	0	377	0
ZYSK/ (STRATA) SEGMENTU		28 112	326	-525	0	0	0	27 913
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK		226	524	1 283	0	0	631	1 402
KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK		1 807	493	12	0	0	0	2 312
INNE POZYCJE PRZYCHODÓW		622	117	0	0	0	669	70
INNE POZYCJE KOSZTÓW		1 581	143	4	0	0	1 300	428
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		25 572	331	742	0	0	0	26 645

PODATEK DOCHODOWY	1 000	186	763	0	0	119	1 830
ZYSK/ (STRATA) NETTO	24 572	145	-21	0	0	-119	24 815
AKTYWA OGÓŁEM	131 853	6 771	14 641	0	0	9 856	143 409
AKTYWA SEGMENTU	131 853	6 771	14 641	0	0	9 856	143 409
AKTYWA NIEPRZYPISANE	0	0	0	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	34 715	6 676	883	0	0	9 856	32 418
ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	34 715	6 676	883	0	0	9 856	32 418
ZOBOWIĄZANIA NIEPRZYPISANE	0	0	0	0	0	0	0
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU							
NAKLADY INWESTYCYJNE	644	66	15	0	0	0	725
- RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	390	0	12	0	0	0	402
- WARTOŚCI NIEMATERIALNE	254	66	3	0	0	0	323
AMORTYZACJA	354	88	56	0	0	0	498
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH I NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0	0	0	0

OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2012		DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	KOREKTY	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	OGÓŁEM
		WINDYKACJA WIERZYTELNOŚCI	UDZIELANIE POŻYCZEK	POZOSTAŁE				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	SPRZEDAŻ NA ZEWNĄTRZ	25 615	6 125	192	0	0	0	31 932
	SPRZEDAŻ MIĘDZY SEGMENTAMI	910	0	0	0	0	910	0
	KOSZTY SPRZEDAŻY ZEWNĘTRZNEJ	11 049	5 817	445	0	0	0	17 311
KOSZTY SEGMENTU	KOSZTY SPRZEDAŻY MIĘDZY SEGMENTAMI	0	808	102	0	0	910	0
ZYSK/ (STRATA) SEGMENTU		15 476	-500	-355	0	0	0	14 621

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	152	89	266	0	0	0	507
KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	2 009	439	7	0	0	0	2 455
INNE POZYCJE PRZYCHODÓW	1 140	0	0	0	0	1 106	34
INNE POZYCJE KOSZTÓW	1 107	0	0	0	0	1 106	1
ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	13 625	-850	-96	0	0	0	12 706
PODATEK DOCHODOWY	0	72	-4	0	0	0	68
ZYSK/ (STRATA) NETTO	13 652	-922	-92	0	0	0	12 638
AKTYWA OGÓŁEM	104 903	10 087	353	0	0	2 833	112 510
AKTYWA SEGMENTU	104 903	10 087	353	0	0	2 833	112 510
AKTYWA NIEPRZYPISANE	0	0	0	0	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	17 874	10 138	1 155	0	0	2 833	26 334
ZOBOWIĄZANIA SEGMENTU	17 874	10 138	1 155	0	0	2 833	26 334
ZOBOWIĄZANIA NIEPRZYPISANE	0	0	0	0	0	0	0
POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTU							
NAKŁADY INWESTYCYJNE	156	230	289	0	0	0	675
- RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	71	128	287	0	0	0	486
- WARTOŚCI NIEMATERIALNE	85	102	2	0	0	0	189
AMORTYZACJA	402	23	26	0	0	0	451
ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH I NIEFINANSOWYCH	0	0	0	0	0	0	0

GRUPA DZIAŁA WYŁĄCZNIE NA RYNKU POLSKIM.

PRZYCHODY OD GŁÓWNYCH KONTRAHENTÓW (PRZEKRACZAJĄCYCH 10% PRZYCHODÓW GRUPY):

OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013

KONTRAHENT	PRZYCHÓD	SEGMENT
KONTRAHENT 1	37 632	WINDYKACJA WIERZYTELNOŚCI

W OKRESIE ZAKOŃCZONYM 31.12.2012 NIE WYSTĘPOWAŁY PRZYCHODY OD JEDNEGO KONTRAHENTA POWYŻEJ 10% PRZYCHODÓW GRUPY.

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
AMORTYZACJA	498	451
ZUŻYCIE SUROWCÓW I MATERIAŁÓW	146	107
USŁUGI OBCE	71 673	9 901
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	7 817	4 495
PODATKI I OPŁATY	429	2 131
POZOSTAŁE KOSZTY	246	226
RAZEM KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	84 629	17 311

8. PRZYCHODY FINANSOWE

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2012
PRZYCHODY ODSETKOWE:		
LOKATY BANKOWE	262	229
POZOSTAŁE POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	1 140	278
	1 402	507

PRZYCHODY ODSETKOWE Z AKTYWÓW FINANSOWYCH ANALIZOWANE W PODZIALE NA KATEGORIE AKTYWÓW:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2012
POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI (OBEJMUJĄCE GOTÓWKĘ W KASIE I LOKATY BANKOWE)	1 402	507
	1 402	507

DO PRZYCHODÓW FINANSOWYCH KLASYFIKOWANE SĄ PRZYCHODY Z TYTUŁU OTRZYMANYCH DYWIDEND, ODSETKI OD DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ I INWESTYCYJNEJ W RÓŻNEGO RODZAJU FORMY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH. DO DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ ZALICZANE SĄ TAKŻE ZYSKI Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH.

9. KOSZTY FINANSOWE

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2012
KOSZTY ODSETKOWE:		
ODSETKI OD KREDYTÓW I KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM	483	433
ODSETKI OD OBLIGACJI	1 787	1 737
ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	39	39
POZOSTAŁE KOSZTY ODSETKOWE	3	1
KOSZTY ODSETKOWE RAZEM	2 312	2 210
Pozostałe koszty finansowe:		
KOSZTY EMISJI OBLIGACJI	318	195
POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE	10	50
	2 640	2 455

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

10. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
WARTOŚĆ BRUTTO	1 872	1 468
UMORZENIE	-679	-567
	1 193	901
GRUNTY WŁASNE	0	0
BUDYNKI	158	60
MASZYNY I URZĄDZENIA	107	132
INNE ŚRODKI TRWAŁE	32	0
ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	123	0
URZĄDZENIA W LEASINGU FINANSOWYM	2	20
ŚRODKI TRANSPORTU W LEASINGU FINANSOWYM	771	689
	1 193	901

11. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
WARTOŚĆ BRUTTO	861	536
UMORZENIE	-471	-271
	390	265

PRAWO UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTU	0	0
PRACE ROZWOJOWE	0	0
PATENTY	0	0
ZNAKI HANDLOWE	0	0
LICENCJE	390	265
	390	265

12. WARTOŚĆ FIRMY

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
WARTOŚĆ BRUTTO	19 494	19 415
UTRATA WARTOŚCI	0	0
	19 494	19 415

GRUPA DOKONAŁA OCENY WARTOŚCI EKONOMICZNEJ WARTOŚCI FIRMY. PRZEPROWADZONE TESTY WYKAZAŁY, IŻ NIE ZASZYŁY PRZESŁANKI DO UTRATY WARTOŚCI FIRMY W ZWIĄZKU Z CZYM JEJ WARTOŚĆ NIE ZMIENIŁA SIĘ.

13. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIE, UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
AKTYWA FINANSOWE WYKAZANE W WARTOŚCI GODZIWEJ		
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE	101 697	78 307
INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO WYMAGALNOŚCI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM		
WEKSLE	3 501	2 302
INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
POŻYCZKI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM		
POŻYCZKI DLA POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW	8 072	668

INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH WYKAZYWANE W CENIE

NABYCIA

UDZIAŁY	191	191
AKTYWA OBROTOWE	113 270	81 277
AKTYWA TRWAŁE	191	191
	113 461	81 468

14. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	176	165
REZERWA NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE	0	0
	176	165
ODROCZONE WPŁYWY ZE SPRZEDAŻY:		
NALEŻNOŚCI BUDŻETOWE INNE NIŻ PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH	460	142
INNE NALEŻNOŚCI	262	204
REZERWA NA NALEŻNOŚCI ZAGROŻONE	0	0
	898	511

PRZED PRZYJĘCIEM NOWEGO KLIENTA SPÓŁKA STOSUJE SYSTEM WEWNĘTRZNEJ ORAZ ZEWNĘTRZNEJ OCENY KREDYTOWEJ DO OCENY ZDOLNOŚCI KREDYTOWEJ TEGO KLIENTA I NA TEJ PODSTAWIE WYZNACZA MU LIMITY KREDYTOWE. GRUPA NIE POSIADA NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANYCH. W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NIE ZOSTAŁY UTWORZONE ODPISY AKTUALIZUJĄCE.

15. REZERWY

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	452	79
INNE REZERWY	164	133
	616	212
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	603	212
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	13	0
	616	212

REZERWA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE OBEJMUJE NAROSŁE PRAWA DO URLOPÓW, PRAWA DO ODPRAW EMERYTALNYCH ORAZ PREMII KWARTALNEJ.

16. Pozostałe zobowiązania finansowe

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
UMOWY GWARANCJI FINANSOWYCH	0	0
INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIA, WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	0	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYKAZYWANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE		
ZOBOWIĄZANIE WEKSLOWE	1	148
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	26 704	14 593
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	485	484
	27 190	15 225
 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	 15 075	 534
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	12 115	14 691
	27 190	15 225

17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	2 688	3 627
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW, CEŁ, UBEZPIECZEŃ I INNYCH ŚWIADCZEŃ	120	103
INNE	44	77
	2 852	3 807

18. Skutki przejścia na MSSF

W ZWIĄZKU Z PRZEJŚCIEM OD DNIA 01.01.2013 R. NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2012 ROK UJĘTE ZOSTAŁY NASTĘPUJĄCE KOREKTY:

1. OBJĘCIE KONSOLIDACJĄ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, AKTYWÓW I PASYWÓW DTP NSFIZ, KTÓREGO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZGODNIE Z POLSKIMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI NIE BYŁO OBEJMOVANE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM GRUPY.
2. WYŁĄCZENIE (JAKO WZAJEMNEJ TRANSAKCJI) WYNIKU Z TYTUŁU UMORZENIA I PRZESZACOWANIA CERTYFIKATÓW DTP NSFIZ ORAZ ELIMINACJA CERTYFIKATÓW FUNDUSZU POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ.
3. ODWRÓCENIE UMORZENIA WARTOŚCI FIRMY Z KONSOLIDACJI.
4. KOREKTA PREZENTACYJNA DOTYCZĄCA KOSZTÓW EMISJI OBLIGACJI.
5. KOREKTA PREZENTACYJNA DYSKONTA WEKSLI POZOSTAJĄCEGO DO ROZLICZENIA.
6. UJĘCIE WYCENY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO.

PONIŻEJ ZAPREZENTOWANO WPŁYW WYŻEJ WYMENIONYCH KOREKT NA POSZCZEGÓLNE POZYCJE SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁÓW WŁASNYCH GRUPY ZA 2012 ROK.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU (TYS. PLN)

	KOREKTA NR	WEDŁUG PSR	KOREKTY	WEDŁUG MSSF
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	1	18 029	13 903	31 932
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	1	10 746	1 867	12 613
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		7 283	12 036	19 319
KOSZTY SPRZEDAŻY		0	0	0
KOSZTY ZARZĄDU	1	4 204	494	4 698
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		34	0	34
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	3	2 427	-2 426	1
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		686	13 968	14 654
PRZYCHODY FINANSOWE	1,2	11 878	-11 371	507
KOSZTY FINANSOWE		2 455	0	2 455
UDZIAŁ W ZYSKACH JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH		0	0	0
ZYSK ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE STOWARZYSZONEJ		0	0	0
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		10 109	2 597	12 706
PODATEK DOCHODOWY		68	0	68
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		10 041	2 597	12 638
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ		0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		10 041	2 597	12 638
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		0	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		10 041	2 597	12 638
ZYSK NETTO PRZYPADAJĄCY:				
AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		10 041	2 597	12 638
UDZIAŁOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0	0
		10 041	2 597	12 638
CAŁKOWITY DOCHÓD OGÓŁEM PRZYPADAJĄCY:				
AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		10 041	2 597	12 638
UDZIAŁOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0	0
		10 041	2 597	12 638

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU (tys. PLN)

	KOREKTA NR	WEDŁUG PSR	KOREKTY	WEDŁUG MSSF
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE				
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		901	0	901
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE		0	0	0
WARTOŚĆ FIRMY	3	15 573	3 842	19 415
WARTOŚCI NIEMATERIALNE		265	0	265
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH		0	0	0
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		21	0	21
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO		0	0	0
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		0	0	0
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	2,4	41 906	-41 715	191
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		58 666	-37 873	20 793
AKTYWA OBROTOWE				
ZAPASY		0	0	0
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	1,2	3 174	-2 663	511
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	1,5	39 953	41 324	81 277
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH		14	0	14
POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	4,5	220	-193	27
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	1	6 691	3 197	9 888
AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0	0	0
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		50 052	41 665	91 717
AKTYWA RAZEM		108 718	3 792	112 510

	KOREKTA NR	WEDŁUG PSR	KOREKTY	WEDŁUG MSSF
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
KAPITAŁ WŁASNY				
KAPITAŁ PODSTAWOWY		3 571	0	3 571
KAPITAŁ ZAPASOWY	6	67 785	12 971	80 756
KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		0	0	0
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE		0	0	0
AKCJE WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)		0	0	0
RÓŻNICE KURSOWE		0	0	0
ZYSKI ZATRZYMANE W TYM:	1,2,3,6	10 994	-9 145	1 849
ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO	1,2,3	10 041	2 597	12 638
		82 350	3 826	86 176
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		82 350	3 826	86 176

KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0	0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		82 350	3 826	86 176
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE		0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	4	15 043	-352	14 691
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE DŁUGOTERMINOWE		0	0	0
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY		15	0	15
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		0	0	0
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		0	0	0
Pozostałe zobowiązania		0	0	0
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		15 058	-352	14 706
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1,5	3 373	434	3 807
KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE		7 051	0	7 051
Pozostałe zobowiązania finansowe		534	0	534
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		24	0	24
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		212	212	212
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	5	116	-116	0
Pozostałe zobowiązania		0	0	0
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		11 310	318	11 628
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		26 368	-34	26 334
PASYWA RAZEM		108 718	3 792	112 510

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (Tys. PLN)

	NOTA NR	ZA OKRES 01.10.2013- 31.12.2013	ZA OKRES 01.01.2013- 31.12.2013	ZA OKRES 01.10.2012- 31.12.2012	ZA OKRES 01.01.2012- 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		644	1 766	542	1 339
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY		0	0	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		644	1 766	542	1 339
KOSZTY SPRZEDAŻY		0	0	0	0
KOSZTY ZARZĄDU		290	1 020	333	885
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		0	0	0	0
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		4	4	0	0
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		350	742	209	454
PRZYCHODY FINANSOWE		0	2 422	0	0
KOSZTY FINANSOWE		0	0	0	0
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		350	3 164	209	454
PODATEK DOCHODOWY		208	764	78	185
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY		0	460	0	0
ODROZONY PODATEK DOCHODOWY		208	304	78	185
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		142	2 400	131	269
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ		0	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		142	2 400	131	269
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		0	0	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		142	2 400	131	269
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR NA JEDNĄ AKCJĘ)		0,00	0,07	0,00	0,01

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (Tys. PLN)

	NOTA NR	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		219	263
WARTOŚCI NIEMATERIALNE		3	0
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH		0	0
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO		5	19
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	6	60 268	60 268
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		60 495	60 550

AKTYWA OBROTOWE

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		93	2
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	5	14 158	18 708
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH		0	0
POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE		154	5
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY		8	2
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		14 413	18 724
AKTYWA RAZEM		74 908	79 274

	NOTA NR	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
KAPITAŁ PODSTAWOWY		3 571	3 571
KAPITAŁ ZAPASOWY		81 025	80 756
ZYSKI ZATRZYMANE W TYM:		-10 571	-12 702
ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO		2 400	269
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		74 025	71 625
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE		0	0
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	7	91	154
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY		550	261
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		641	415
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		99	74
KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE		0	7 051
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	7	63	58
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH		0	0
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		80	51
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		242	7 234
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		883	7 649
PASYWA RAZEM		74 908	79 274

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (Tys. PLN)

	ZA OKRES 01.10.2013- 31.12.2013	ZA OKRES 01.01.2013- 31.12.2013	ZA OKRES 01.10.2012- 31.12.2012	ZA OKRES 01.01.2012- 31.12.2012
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI				
OPERACYJNEJ				
ŻYSK ZA ROK OBROTOWY	142	2 400	131	269
PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	208	764	78	185
PRZYCHODY (KOSZTY) FINANSOWE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	-586	-3 693	-329	-706
AMORTYZACJA AKTYWÓW TRWAŁYCH	13	57	13	26
INNE	1	-17	16	-41
	-222	-489	-91	-267
ZMIANY W KAPITALE OBROTOWYM:				
(ZWIĘKSZENIE) / ZMNIEJSZENIE SALDA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	8	-84	29	44
(ZWIĘKSZENIE) / ZMNIEJSZENIE POZOSTAŁYCH AKTYWÓW	0	-1	4	-5
ZMNIEJSZENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ	-11	-15	1	50
ZWIĘKSZENIE / (ZMNIEJSZENIE) REZERW	21	-26	51	24
ŚRODKI PIENIĘŻNE WYGENEROWANE NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-204	-615	-6	-154
ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY	0	-460	0	395
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-204	-1 075	-6	241
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI				
INWESTYCYJNEJ				
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU NABYCIA AKTYWÓW FINANSOWYCH	0	-5 600	-16	-9 886
WPLYWY ZE SPRZEDAŻY AKTYWÓW FINANSOWYCH	7 235	11 837	154	383
OTRZYMANE ODSETKI	36	41	4	49
INNE OTRZYMANE DYWIDENDY	0	2 422	0	0
PŁATNOŚCI ZA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	-4	-16	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	7 267	8 684	142	-9 454
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI				
FINANSOWEJ				
WPLYWY Z TYTUŁU EMISJI AKCJI KAPITAŁOWYCH	0	0	0	571
WPLYWY Z EMISJI WEKSLI	0	1 000	0	0
WPLYWY Z KREDYTÓW I POŻYCZEK	0	0	0	7 000
SPLATA KREDYTÓW I POŻYCZEK	-7 000	-7 000	0	0
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	-15	-58	-12	-82
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI WEKSLI	0	-1 000	0	0

ODSETKI OD KREDYTÓW I POŻYCZEK	-57	-545	-153	-382
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-7 072	-7 603	-165	7 107
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	-9	6	-29	-2 106
ZWIĘKSZENIE NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	-9	6	-29	-2 106
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO	17	2	31	2 108
WPŁYW ZMIAN KURSÓW WALUT NA SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W WALUTACH OBCYCH	0	0	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	8	8	2	2

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (Tys. PLN)

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	AKCJE WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	RÓŻNICE KURSOWE	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
STAN NA 1 PAŹDZIERNIKA 2013 ROKU	3 571	81 025	0	0	0	0	-10 713	73 883
ZWIĘKSZENIA								
EMISJA	0	0	0	0	0	0	0	0
PODZIAŁ ZYSKU	0	0	0	0	0	0	0	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	0	0	0	142	142
ZMNIJSZENIA								
POKRYCIE STRATY	0	0	0	0	0	0	0	0
WYPŁATA DYWIDENDY	0	0	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	3 571	81 025	0	0	0	0	-10 571	74 025
STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU	3 571	80 756	0	0	0	0	-12 702	71 625
ZWIĘKSZENIA								
EMISJA	0	0	0	0	0	0	0	0
PODZIAŁ ZYSKU	0	269	0	0	0	0	-269	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	0	0	0	2 400	2 400
ZMNIJSZENIA								
POKRYCIE STRATY	0	0	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	3 571	81 025	0	0	0	0	-10 571	74 025
STAN NA 1 PAŹDZIERNIKA 2012 ROKU	3 571	80 756	0	0	0	0	-12 833	71 494
ZWIĘKSZENIA								

EMISJA	0	0	0	0	0	0	0	0
PODZIAŁ ZYSKU	0	0	0	0	0	0	0	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	0	0	0	131	131
ZMNIJSZENIA								
POKRYCIE STRATY	0	0	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2012 ROKU	3 571	80 756	0	0	0	0	-12 702	71 625
STAN NA 1 STYCZNIA 2012 ROKU	3 000	66 973	0	12 971	0	0	-12 159	70 785
ZWIĘKSZENIA								
EMISJA	571	0	0	0	0	0	0	571
WYCENA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO	0	12 971	0	-12 971	0	0	0	0
PODZIAŁ ZYSKU	0	812	0	0	0	0	-812	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	0	0	0	269	269
ZMNIJSZENIA								
PRZENIESIENIE ZYSKU	0	0	0	0	0	0	0	0
POKRYCIE STRATY	0	0	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2012 ROKU	3 571	80 756	0	0	0	0	-12 702	71 625

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 INFORMACJE O JEDNOSTCE

DTP SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA 23 MARCA 2011 R. SPÓŁKA ZAREJESTROWANA ZOSTAŁA W SĄDZIE REJONOWYM DLA M.ST. WARSZAWY, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO, NR KRS 385172.

PRZEDMIOTEM DZIAŁALNOŚCI REALIZOWANEJ PRZEZ SPÓŁKĘ JEST DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGOWA. SPÓŁKI ZALEŻNE Z GRUPY KAPITAŁOWEJ PROWADZĄ DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANĄ Z OBROTEM WIERZYTELNOŚCIAMI ORAZ UDZIELANIEM POŻYCZEK RATALNYCH.

GRUPA KAPITAŁOWA OBEJMUJE:

- JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ DTP S.A.

- JEDNOSTKI ZALEŻNE: DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A., DEBT TRADING PARTNERS BIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A., DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O., DTLex KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH ROSIŃSKI I WSPÓLNICY S.K.A., FINANSE RATALNE SP. Z O.O., DTP NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJE DANE ZA NASTĘPUJĄCE OKRESY: OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 R., DANE PORÓWNYWALNE OD 1 STYCZNIA 2012 R. DO 31 GRUDNIA 2012 R.

NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDCZYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI JEST NASTĘPUJĄCY:

ZARZĄD:

MICHAŁ HANDZLIK - PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI - CZŁONEK ZARZĄDU

KRZYSZTOF KORONKIEWICZ - CZŁONEK ZARZĄDU

RADA NADZORCZA:

EDMUND MZYK - PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

ROBERT DITRYCH - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

RAFAŁ GODOJ - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

PIOTR TUTAK - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

JAKUB RYBA - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

HUBERT ROZPĘDEK - CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

1.2 WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA

NINIEJSZE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE W POLSKICH ZŁOTYCH. POLSKI ZŁOTY JEST WALUTĄ FUNKCJONALNĄ I SPRAWOZDAWCZĄ. DANE W SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH ZOSTAŁY WYKAZANE W TYSIĄCACH ZŁOTYCH, CHYBA ŻE W KONKRETNÝCH SYTUACJACH ZOSTAŁY PODANE Z WIĘKSZĄ DOKŁADNOŚCIĄ.

2. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

NINIEJSZE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONO W OPARCIU O MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W KSZTAŁCIE ZATWIERDZONYM PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ (UE). ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NIE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE WEDŁUG TYCH SAMYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, CO OSTATNIE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZE WZGLĘDU NA FAKT, ŻE DO SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH ZA 2013 ROK DTP S.A. ZACZĘŁA STOSOWAĆ MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W MIEJSCU POLSKICH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI. SKUTKI ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE W NOCIE 8.

2.2 DOBROWOLNA ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

DTP S.A. SPORZĄDZA SPRAWOZDANIE FINANSOWE WEDŁUG MSSF NA PODSTAWIE UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 19.06.2013 R.

3. STOSOWANE NAJWAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

3.1 PODSTAWA SPORZĄDZENIA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE PRZY ZAŁOŻENIU KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI W DAJĄCEJ SIĘ PRZEWIDZIEĆ PRZYSZŁOŚCI. NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NIE ISTNIEJĄ ŻADNE OKOLICZNOŚCI WSKAZUJĄCE NA ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ SPÓŁKĘ.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE ZGODNIE Z KONCEPCJĄ KOSZTU HISTORYCZNEGO, ZA WYJĄTKIEM AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ. NAJWAŻNIEJSZE ZASADY RACHUNKOWOŚCI STOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE PONIŻEJ.

3.2 UJĘCIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

3.2.1 PRZYCHODY Z TYT. DYWIDEND, ODSETEK I DYSKONTA

PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND SĄ UJMOWANE W MOMENCIE, KIEDY ZOSTAJE USTANOWIONE PRAWO AKCJONARIUSZY DO OTRZYMANIA PŁATNOŚCI.

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK ORAZ DYSKONTA WEKSLI UJMOWANE SĄ NARASTAJĄCO WEDŁUG CZASU POWSTAWANIA, POPRZECZ ODNIESIENIE DO KWOTY NIESPŁACONEGO JESZCZE KAPITAŁU I PRZY UWZGLĘDNIENIU EFEKTYWNEJ STOPY OPROCENTOWANIA. PONIEWAŻ FINANSOWANIE DZIAŁALNOŚCI GRUPY JEST PODSTAWOWYM PRZEDMIOTEM DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI, KTÓRA DZIAŁA JAKO SPÓŁKA HOLDINGOWA, PRZYCHODY I KOSZTY Z TYM ZWIĄZANE ZALICZANE SĄ DO DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ.

3.3 UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH UJMOWANE SĄ W CENIE NABYCIA Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI.

3.4 AKTYWA FINANSOWE

INWESTYCJE UJMUJE SIĘ W DNIU ZAKUPU I USUWA ZE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO W DNIU SPRZEDAŻY, JEŚLI UMOWA WYMAGA DOSTARCZANIA ICH W TERMINIE WYZNACZONYM PRZEZ ODPOWIEDNI RYNEK, A ICH WARTOŚĆ POCZĄTKOWĄ WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ POMNIEJSZONEJ O KOSZTY TRANSAKCJI, Z WYJĄTKIEM TYCH AKTYWÓW, KTÓRE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE POCZĄTKOWO W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.

AKTYWA FINANSOWE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO: AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY, INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI, AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI. KLASYFIKACJA ZALEŻY OD CHARAKTERU I PRZEZNACZENIA AKTYWÓW FINANSOWYCH, A OKREŚLA SIĘ JĄ W MOMENCIE POCZĄTKOWEGO UJĘCIA.

3.4.1 AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

DO TEJ GRUPY ZALICZA SIĘ AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA LUB WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY. AKTYWA FINANSOWE SĄ WYZNACZANE DO WYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY, JEŚLI SPÓŁKA AKTYWNIIE ZARZĄDZA TAKIMI INWESTYCJAMI I PODEJMUJE DECYZJE ODNOŚNIE KUPNA I SPRZEDAŻY NA PODSTAWIE ICH WARTOŚCI GODZIWEJ.

3.4.2 INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

INWESTYCJE ORAZ INNE AKTYWA FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM INSTRUMENTÓW POCHODNYCH, O STAŁYCH LUB NEGOCJOWALNYCH WARUNKACH PŁATNOŚCI ORAZ STAŁYCH TERMINACH WYMAGALNOŚCI, KTÓRE SPÓŁKA CHCE I MOŻE UTRZYMYWAĆ DO MOMENTU OSIĄGNIĘCIA WYMAGALNOŚCI KLASYFIKUJE SIĘ JAKO INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO WYMAGALNOŚCI. WYKAZUJE SIĘ JE PO ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE STOSUJĄC METODĘ EFEKTYWNEGO OPROCENTOWANIA PO POMNIEJSZENIU O UTRATĘ WARTOŚCI, ZAŚ PRZYCHODY UJMUJE SIĘ METODĄ EFEKTYWNEGO DOCHODU.

3.4.3 AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

AKCJE I UMARZALNE OBLIGACJE NIENOTOWANE NA GIEŁDZIE, BĘDĄCE W POSIADANIU SPÓŁKI I ZNAJDUJĄCE SIĘ W OBROcie NA AKTYWNYM RYNKU, KLASYFIKUJE SIĘ JAKO AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY I WYKAZUJE W WARTOŚCI GODZIWEJ. ZYSKI I STRATY WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN WARTOŚCI GODZIWEJ UJMUJE SIĘ BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM, W KAPITALE REZERWOWYM Z TYTUŁU AKTUALIZACJI, Z WYJĄTKIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI, ODSETEK OBLICZONYCH PRZY UŻYCIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ ORAZ UJEMNYCH I DODATNICH RÓŻNIC KURSOWYCH DOTYCZĄCYCH AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE UJMUJE SIĘ BEZPOŚREDNIO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT. W PRZYPADKU ZBYCIA INWESTYCJI LUB STWIERDZENIA UTRATY JEJ WARTOŚCI, SKUMULOWANY ZYSK LUB STRATĘ UJĘTĄ UPRIEDNIO W KAPITALE REZERWOWYM Z TYTUŁU AKTUALIZACJI UJMUJE SIĘ W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DANEGO OKRESU.

WARTOŚĆ GODZIWĄ AKTYWÓW PIENIĘŻNYCH DOSTĘPNYCH DO SPRZEDAŻY DENOMINOWANYCH W WALUTACH OBCYCH OKREŚLA SIĘ PRZELICZAJĄC TE WALUTY PO KURSIE SPOT NA DZIEŃ BILANSOWY. ZMIANA WARTOŚCI GODZIWEJ PRZYPADAJĄCA NA RÓŻNICE KURSOWE WYNIKAJĄCE ZE ZMIANY ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU HISTORYCZNEGO DANEGO SKŁADNIKA AKTYWÓW WYKAZYWANA JEST W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, ZAŚ POZOSTAŁE ZMIANY UJMUJE SIĘ W KAPITALE WŁASNYM.

3.4.4 POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POŻYCZKI I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI O STAŁYCH LUB NEGOCJOWALNYCH WARUNKACH PŁATNOŚCI NIEBĘDĄCE PRZEDMIOTEM OBROTU NA AKTYWNYM RYNKU KLASYFIKUJE SIĘ JAKO POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI. WYCENIA SIĘ JE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM, METODĄ EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM UTRATY WARTOŚCI. DOCHÓD ODSETKOWY UJMUE SIĘ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z WYJĄTKIEM NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH, GDZIE UJĘCIE ODSETEK BYŁOBY NIEISTOTNE.

3.5 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE ORAZ INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZES SPÓŁKĘ

INSTRUMENTY DŁUŻNE I KAPITAŁOWE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE LUB JAKO KAPITAŁ WŁASNY, W ZALEŻNOŚCI OD TREŚCI USTALEŃ UMOWNYCH.

3.5.1 INSTRUMENTY KAPITAŁOWE

INSTRUMENTEM KAPITAŁOWYM JEST KAŻDY KONTRAKT, KTÓRY POŚWIADCZA UDZIAŁ W AKTYWACH PODMIOTU PO ODJĘCIU WSZYSTKICH JEGO ZOBOWIĄZAŃ. INSTRUMENTY KAPITAŁOWE WYEMITOWANE PRZES SPÓŁKĘ UJMUE SIĘ W KWOCIE OTRZYMANYCH WPŁYWÓW PO ODJĘCIU BEZPOŚREDNICH KOSZTÓW EMISJI.

INSTRUMENTY FINANSOWE Z OPCJĄ SPRZEDAŻY MOGĄ BYĆ PREZENTOWANE JAKO KAPITAŁ WŁASNY WTEDY I TYLKO WTEDY, GDY SPEŁNIAJĄ WSZYSTKIE PONIŻSZE WARUNKI:

- E) ICH POSIADACZ MA PRAWO DO PROPORCJONALNEGO UDZIAŁU W AKTYWACH NETTO JEDNOSTKI W PRZYPADKU JEJ LIKWIDACJI;
- F) DANY INSTRUMENT NALEŻY DO KLASY INSTRUMENTÓW NAJBARDZIEJ PODPORZĄDKOWANYCH I WSZYSTKIE INSTRUMENTY W TEJ KLASIE MAJĄ IDENTYCZNE CECHY;
- G) INSTRUMENT NIE POSIADA INNYCH CECH, KTÓRE ODPOWIADAŁBY DEFINICJI ZOBOWIĄZANIA FINANSOWEGO; ORAZ
- H) SUMA PRZEWIDYWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZYPADAJĄCYCH NA TEN INSTRUMENT W OKRESIE JEGO SPŁATY OPIERA SIĘ PRZES WSZYSTKIM O WYNIK FINANSOWY, ZMIANĘ W UJĘTYCH AKTYWACH NETTO LUB ZMIANĘ WARTOŚCI GODZIWEJ UJĘTYCH I NIEUJĘTYCH AKTYWÓW NETTO JEDNOSTKI (Z WYŁĄCZENIEM ODDZIAŁYWANIA SAMEGO INSTRUMENTU). WYNIK FINANSOWY LUB ZMIANĘ UJĘTYCH AKTYWÓW NETTO WYCENIA SIĘ W TYM CELU ZGODNIE Z ODPWIEDNIMI MSSF. PODMIOT NIE MOŻE POSIADAĆ INNYCH INSTRUMENTÓW, KTÓRE ZNACZĄCO ZAWĘŻAŁBY LUB WYZNACZAŁY STAŁĄ KWOTĘ ZWROTU DLA POSIADACZA INSTRUMENTU FINANSOWEGO Z OPCJĄ SPRZEDAŻY.

KRYTERIA KLASYFIKACJI JAKO KAPITAŁU WŁASNEGO INSTRUMENTÓW ZOBOWIĄZUJĄCYCH DO PRZEKAZANIA ICH POSIADACZOWI PROPORCJONALNEGO UDZIAŁU W AKTYWACH NETTO JEDNOSTKI W PRZYPADKU LIKWIDACJI OPARTE SĄ NA TYCH SAMYCH ZASADACH CO PRZESSTAWIONE POWYŻEJ, Z WYJĄTKIEM PUNKTÓW C) I D), KTÓRE NIE MAJĄ ZASTOSOWANIA.

JEŻELI SPÓŁKA ZALEŻNA WYEMITUJE TEGO RODZAJU INSTRUMENTY, KTÓRE ZNAJDUJĄ SIĘ W POSIADANIU JEDNOSTEK NIE SPRAWUJĄCYCH NAD NIĄ KONTROLI I ZOSTAŁY PRZESSTAWIONE JAKO KAPITAŁ WŁASNY W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TEJ SPÓŁKI, W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM UJMOWANE SĄ JAKO ZOBOWIĄZANIE, PONIEWAŻ NIE BĘDZIE ON NAJBARDZIEJ PODPORZĄDKOWANYM INSTRUMENTEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.

3.5.2 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES WYNIK FINANSOWY ALBO JAKO POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.

3.5.3 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES WYNIK FINANSOWY

DO TEJ KATEGORII ZALICZA SIĘ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA LUB ZDEFINIOWANE JAKO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZES WYNIK FINANSOWY.

ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE KLASYFIKUJE SIĘ JAKO PRZEZNACZONE DO ZBYCIA, JEŻELI:

- ZOSTAŁO PODJĘTE PRZES WSZYSTKIM W CELU ODKUPU W KRÓTKIM TERMINIE;

- STANOWI CZĘŚĆ OKREŚLONEGO PORTFELA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRYMI SPÓŁKA ZARZĄDZA ŁĄCZNIE ZGODNIE Z BIEŻĄCYM I FAKTYCZNYM WZORCEM GENEROWANIA KRÓTKOTERMINOWYCH ZYSKÓW; LUB
- JEST INSTRUMENTEM POCHODNYM NIESKLASYFIKOWANYM I NIEDZIAŁAJĄCYM JAKO ZABEZPIECZENIE.

ZOBOWIĄZANIE FINANSOWE INNE NIŻ PRZEZNACZONE DO ZBYCIA MOŻE ZOSTAĆ SKLASYFIKOWANE JAKO WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY W CHWILI POCZĄTKOWEGO UJĘCIA, JEŻELI:

- TAKA KLASYFIKACJA ELIMINUJE LUB ZNACZĄCO REDUKUJE NIESPÓJNOŚĆ WYCENY LUB UJĘCIA, JAKA WYSTĄPIŁABY W INNYCH WARUNKACH; LUB
- SKŁADNIK AKTYWÓW FINANSOWYCH NALEŻY DO GRUPY AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, LUB DO OBU TYCH GRUP OBJĘTYCH ZARZĄDZANIEM, A JEGO WYNIKI WYCENIANE SĄ W WARTOŚCI GODZIWEJ ZGODNIE Z UDOKUMENTOWANĄ STRATEGIĄ ZARZĄDZANIA RYZYKIEM LUB INWESTYCJAMI SPÓŁKI, W RAMACH KTÓREJ INFORMACJE O GRUPOWANIU AKTYWÓW SĄ PRZEKAZYWANE WEWNĘTRZNIE; LUB
- STANOWI CZĘŚĆ KONTRAKTU ZAWIERAJĄCEGO JEDEN LUB WIĘCEJ WBUDOWANYCH INSTRUMENTÓW POCHODNYCH, A MSSF DOPUSZCZA KLASYFIKACJĘ CAŁEGO KONTRAKTU (SKŁADNIKA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ) DO POZYCJI WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY.

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY WYKAZUJE SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ, A WYNIKAJĄCE Z NICH ZYSKI LUB STRATY FINANSOWE UJMUJE SIĘ W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT Z UWZGLĘDNIENIEM ODSETEK ZAPŁACONYCH OD DANEGO ZOBOWIĄZANIA FINANSOWEGO.

3.5.4 Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji. Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmują się metodą efektywnego dochodu. Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

4. Podstawowe osądy rachunkowe i podstawy szacowania niepewności

Zarząd DTP S.A. zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmują się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

4.1 Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

4.1.1 Ujęcie przychodów

Część przychodów spółki pochodzi z tytułu wyceny aktywów finansowych. Zarząd oceniając szacunki związane z wyceną weryfikuje jednocześnie szacunek ujętych przychodów.

4.2 Podstawy szacowania niepewności

PONIŻEJ PRZEDSTAWIONO PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE PRZYSZŁOŚCI ORAZ INNE PODSTAWY SZACUNKU NIEPEWNOŚCI NA DZIEŃ BILANSOWY, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA RYZYKO ISTOTNYCH KOREKT WARTOŚCI BILANSOWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ W NASTĘPNYM ROKU OBROTOWYM.

4.2.2 UTRATA WARTOŚCI UDZIAŁÓW

STWIERDZENIE, CZY WARTOŚĆ UDZIAŁÓW ULEGŁA OBNIŻENIU, WYMAGA OSZACOWANIA WARTOŚCI UŻYTKOWEJ WSZYSTKICH JEDNOSTEK GENERUJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE. CHCĄC OBLICZYĆ WARTOŚĆ UŻYTKOWĄ, ZARZĄD MUSI OSZACOWAĆ PRZYSZŁE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE PRZYPADAJĄCE NA DANĄ JEDNOSTKĘ I USTALIĆ WŁAŚCIWĄ STOPĘ DYSKONTA, KONIECZNĄ DO OBLICZENIA WARTOŚCI BIEŻĄCEJ TYCH PRZEPŁYWÓW.

PRZEPROWADZONY TEST NA UTRATĘ WARTOŚCI NIE WYKAZAŁ UTRATY WARTOŚCI SKŁADNIKA AKTYWÓW NA DZIEŃ BILANSOWY.

5. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIE, UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
AKTYWA FINANSOWE WYKAZANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
INWESTYCJE UTRZYMywane DO WYMAGALNOŚCI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM		
WEKSLE	11 135	18 708
INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
POŻYCZKI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM		
POŻYCZKI DLA POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW	3 023	0
AKTYWA TRWAŁE	0	0
AKTYWA OBROTOWE	14 158	18 708
	14 158	18 708

6. POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

	STAN NA 31.12.2013	STAN NA 31.12.2012
UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	60 268	60 268
ODPISY AKTUALIZUJĄCE	0	0
	60 268	60 268

7. Pozostałe zobowiązania finansowe

	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
UMOWY GWARANCJI FINANSOWYCH	0	0
INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIA, WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	0	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYKAZYWANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	154	212
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	91	154
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	63	58
	154	212

8. Skutki przejścia na MSSF

W ZWIĄZKU Z PRZEJŚCIEM OD DNIA 01.01.2013 R. NA MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA 2012 ROK UJĘTE ZOSTAŁY NASTĘPUJĄCE KOREKTY:

1. UJĘCIE WYCENY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO.
2. KOREKTA PREZENTACYJNA DYSKONTA WEKSLI POZOSTAJĄCEGO DO ROZLICZENIA.

PONIŻEJ ZAPREZENTOWANO WPŁYW WYŻEJ WYMENIONYCH KOREKT NA POSZCZEGÓLNE POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ I KAPITAŁÓW WŁASNYCH SPÓŁKI ZA 2012 ROK.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

	KOREKTA NR	WEDŁUG PSR	KOREKTY	WEDŁUG MSSF
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY		1 339	0	1 339
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY		0	0	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		1 339	0	1 339
KOSZTY SPRZEDAŻY		0	0	0
KOSZTY ZARZĄDU		885	0	885
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE		0	0	0
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE		0	0	0
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		454	0	454
PRZYCHODY FINANSOWE		0	0	0
KOSZTY FINANSOWE		0	0	0
UDZIAŁ W ZYSKACH JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH		0	0	0
ZYSK ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW W JEDNOSTCE STOWARZYSZONEJ		0	0	0

ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	454	0	454
PODATEK DOCHODOWY	185	0	185
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	269	0	269
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	0	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	269	0	269
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	269	0	269

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

	KOREKTA NR	WEDŁUG PSR	KOREKTY	WEDŁUG MSSF
AKTYWA				
AKTYWA TRWAŁE				
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		263	0	263
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE		0	0	0
WARTOŚCI NIEMATERIALNE		0	0	0
INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH		0	0	0
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		19	0	19
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO		0	0	0
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE		0	0	0
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE		60 268	0	60 268
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		60 550	0	60 550
AKTYWA OBROTOWE				
ZAPASY		0	0	0
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI		9	0	9
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	2	19 265	-557	18 708
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH		0	0	0
POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE		5	0	5
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY		2	0	2
AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0	0	0
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		19 281	-557	18 724
AKTYWA RAZEM		79 831	-557	79 274

	KOREKTA NR	WEDŁUG PSR	KOREKTY	WEDŁUG MSSF
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
KAPITAŁ WŁASNY				
KAPITAŁ PODSTAWOWY		3 571	0	3 571
KAPITAŁ ZAPASOWY	1	67 785	12 971	80 756

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0	0	
POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE	0	0	0	
AKCJE WŁASNE (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0	0	0	
RÓŻNICE KURSOWE	0	0	0	
ZYSKI ZATRZYMANE W TYM:	1	269	-12 971	-12 702
ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO		269	0	269
		71 625	0	71 625
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		71 625	0	71 625
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0	0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		71 625	0	71 625
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE				
DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE		0	0	0
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		154	0	154
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE DŁUGOTERMINOWE		0	0	0
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY		261	0	261
REZERWY DŁUGOTERMINOWE		0	0	0
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW		0	0	0
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		0	0	0
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		415	0	415
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE				
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		74	0	74
KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE		7 051	0	7 051
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		58	0	58
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH		0	0	0
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE		51	0	51
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	2	557	-557	0
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA		0	0	0
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		7 791	-557	7 234
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		8 206	-557	7 649
PASYWA RAZEM		79 831	-557	79 274

III. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

RAPORT ZOSTAŁ SPORZĄDZONY ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH ZASTOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZEDSTAWIONO W NOCIE 3 DO KWARTALNYCH SKRÓCONYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ SPÓŁKA STOSUJE OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU. SKUTKI ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W NOCIE 18 DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ W NOCIE 8 DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

IV. ISTOTNE DOKONANIA LUB NIEPOWODZENIA EMITENTA WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

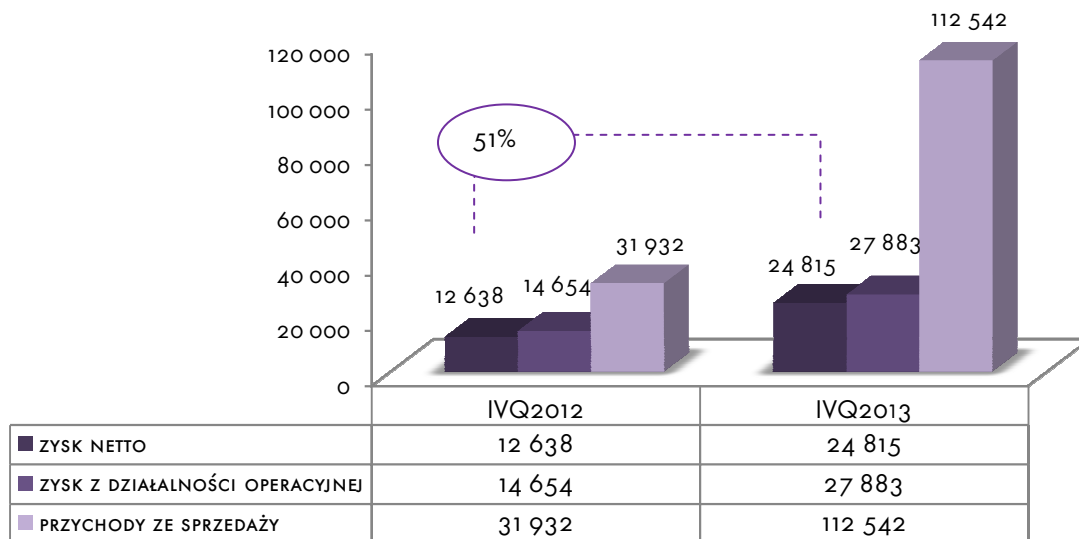
W IV KWARTALE 2013 R. DO NAJWAŻNIEJSZYCH DZIAŁAŃ, KTÓRE NADAWAŁY TEMPŁA ROZWOJOWI, NALEŻY WYMIEŃĆ:

- DOŁĄCZENIE DO GRUPY KAPITAŁOWEJ Z DNIEM 5.12.2013 R. NOWEJ SPÓŁKI DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. S.K.A.
- STARANIA O ZWIĘKSZENIE WARTOŚCI AKTYWÓW POSIADANYCH W ZARZĄDZANIU GŁÓWNIEM POPRZECZ ANALIZĘ RYNKU POD KĄTEM WYSELEKCJONOWANIA PORTFELI WIERZYTELNOŚCI NAJBARDZIEJ ATRAKCYJNYCH DO ZAKUPU, W WYNIKU TYCH DZIAŁAŃ W RAPORTOWANYM OKRESIE ZAKUPIONE ZOSTAŁY PORTFELE WIERZYTELNOŚCI O WARTOŚCI NOMINALNEJ 91 MLN. PLN, ZAŚ W CAŁYM 2013 ROKU 561 MLN PLN.
- POSZUKIWANIE NOWYCH ŹRÓDEŁ PRZYCHODÓW ORAZ KANAŁÓW DYSTRYBUCJI,
- PRZYGOTOWANIA DO DEBIUTU NA RYNKU PODSTAWOWYM GPW, DTP S.A. UBIEGA SIĘ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU NA RYNKU PODSTAWOWYM GPW W CELU, ZAGWARANTOWANIA PRZEJRZYSTOŚCI DZIAŁALNOŚCI, PODNIESIENIA PŁYNNOŚCI WALORÓW ORAZ ZWIĘKSZENIA PRESTIŻU. PROSPEKT EMISYJNY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZECZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO W DNIU 7 LUTEGO 2014 R.,
- PODPISANIE UMOWY DNIA 29.10.2013 R. POMIĘDZY SPÓŁKĄ ZALĘŻNĄ A POLSKĄ AGENCJĄ ROZWOJU PRZEDSIĘBIORCZOŚCI O DOFINANSOWANIE W RAMACH PROGRAMU OPERACYJNEGO - INNOWACYJNA GOSPODARKA DZIAŁANIE 8.2 WSPIERANIE WDRAŻANIA ELEKTRONICZNEGO BIZNESU TYPU B2B. SPÓŁKA Z GRUPY ROZPOCZĘŁA REALIZACJĘ PROJEKTU ZGODNIE Z PRZYJĘTYMI ZAŁOŻENIAMI.

W RAPORTOWANYM OKRESIE GŁÓWNYM CZYNNIKIEM MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY MIAŁY PRZECZ WSZYSTKIM ODZYSKI NA ZAKUPIONYCH PORTFELACH WIERZYTELNOŚCI.

SKONSOLIDOWANY WYNIK FINANSOWY GRUPY DTP S.A. ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 ROKU WYNIÓŁ OK. 24,8 MLN PLN, CO W STOSUNKU DO ANALOGICZNEGO OKRESU POPRZECZNIĘGO ROKU STANOWI WZROST O 96%. NA TAKI REZULTAT WPŁYNĘŁA PRZECZ WSZYSTKIM WIELKOŚĆ PRZYCHODÓW ZE ZREALIZOWANYCH ODZYSKÓW NA PORTFELACH ZAKUPIONYCH, ZNACZĄCY WZROST LICZBY PORTFELI PRZYJĘTYCH DO OBSŁUGI I ZWIĄZANY Z TYM WZROST PRZYCHODÓW Z INKASA ORAZ PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI OD UDZIELONYCH POŻYCZEK. OSIĄGNIĘTY WYNIK POTWIERDZA DAŁSZY DYNAMICZNY ROZWÓJ SPÓŁKI NA RYNKU WINDYKACYJNYM, SŁUSZNOŚĆ PODEJMOWANYCH DECYZJI BIZNESOWYCH I OPERACYJNYCH ORAZ WSKAZUJE NA STAŁY TREND WZROSTU W KOLEJNYCH LATACH.

WYNIK FINANSOWY NARASTAJĄCO ZA IVQ (w tys PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

W RAPORTOWANYM OKRESIE WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY MIAŁO WIELOKROTNE ZWIĘKSZENIE ODZYSKÓW UZYSKIWANYCH W PROCESIE WINDYKACJI NA ZAKUPIONYCH PORTFELACH WIERZYTELNOŚCI PRZEZ DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SKA ORAZ DTP NIESTANDARYZOWANY SEKURTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY.

WSKAŹNIKI (w tys. PLN)	GRUPA DTP	
	IV KWARTAŁ 2013R. NARASTAJĄCO	IV KWARTAŁ 2012R. NARASTAJĄCO
ROE	25,2%	15,9%
ROA	19,4%	12,5%
C/I	76,6%	60,9%
EBIT	27 883	14 654
EBITDA	29 455	15 367

METODOLOGIA WYLICZENIA WSKAŹNIKÓW:

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU WŁASNEGO (ROE) - ZYSK NETTO / ŚREDNI STAN KAPITAŁU WŁASNEGO

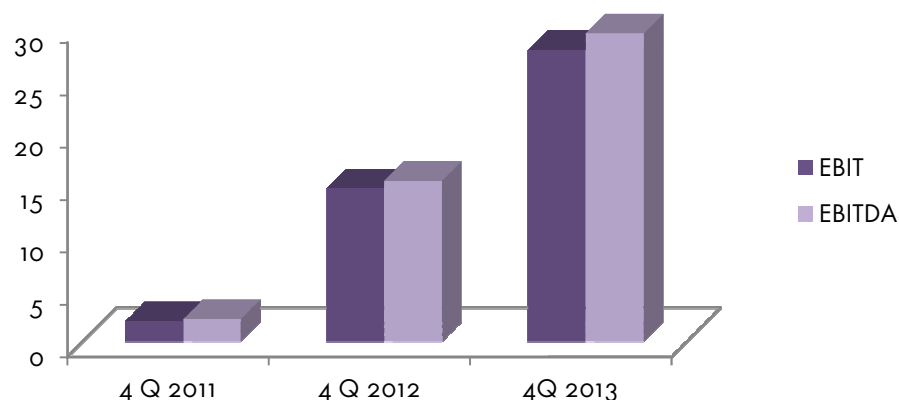
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI MAJĄTKU (ROA) - ZYSK NETTO / ŚREDNI STAN AKTYWÓW OGÓŁEM

EBIT - ZYSK OPERACYJNY

EBITDA - ZYSK BRUTTO + AMORTYZACJA + ODSETKI

WSKAŹNIK C/I - KOSZTY OGÓŁEM / PRZYCHODY OGÓŁEM

Wskaźniki EBIT i EBITDA narastająco (w tys. PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

Wskaźnik zwrotu na kapitale w czterech kwartałach 2013 r. osiągnął poziom 25,2% - wzrost o niemal 10 punktów procentowych w porównaniu do poziomu wskaźnika za cztery kwartały 2012 r. wskazuje na korzystną sytuację finansową Spółki oraz na jej atrakcyjność dla potencjalnych inwestorów. Wskaźnik zwrotu z aktywów wyniósł 19,4%, co pozwala ocenić efektywność wykorzystania środków zaangażowanych w Spółkę w IV kwartale jako bardzo dobrą.

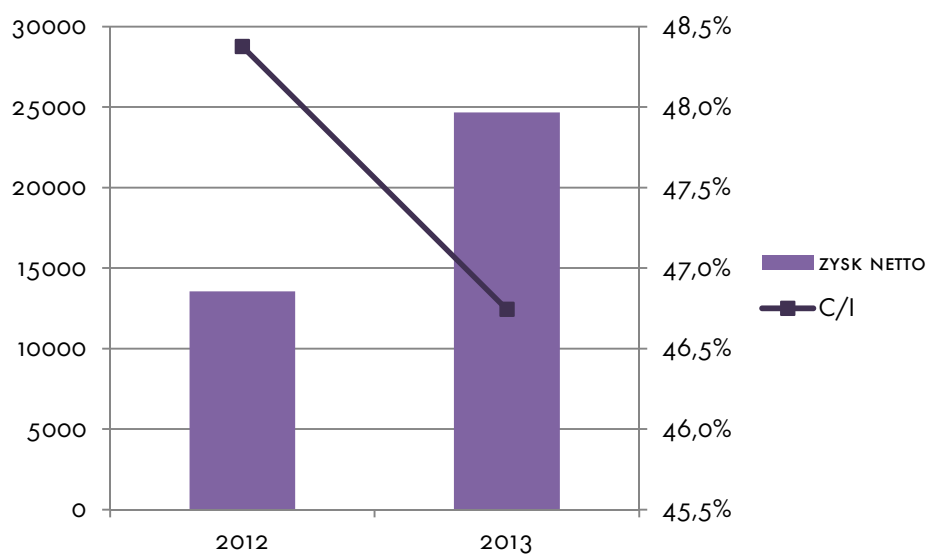
Dla przedstawienia efektywności działalności windykacyjnej (bez działalności udzielania pożyczek) poniżej przedstawiono wskaźniki dotyczące tylko działalności windykacyjnej, która jest podstawową działalnością Grupy.

Wskaźniki działalności windykacyjnej

Wskaźniki (w tys. PLN)	GRUPA DTP	
	IV kwartał 2013r. narastająco	IV kwartał 2012r. narastająco
ROE	25,0%	17,0%
ROA	20,6%	14,1%
C/I	46,7%	48,4%
EBIT	27 555	14 346
EBITDA	29 222	15 424

ŹRÓDŁO: EMITENT

Wskaznik C/I na tle Zysku Netto



Źródło: Emitent

Spadający wskaźnik kosztów do przychodów ogółem przy rosnącym zysku netto świadczy o coraz lepszym wykorzystywaniu potencjału spółki oraz wzroście efektywności prowadzonej działalności windykacyjnej.

Windykacja wierzytelności

Na koniec minionego kwartału łączna wartość aktywów zarządzanych zarówno zakupionych przez DTP jak i obsługiwanych na zlecenie wyniosła 2,3 mld PLN.

Nominalna wartość zarządzanych aktywów (narastająco)

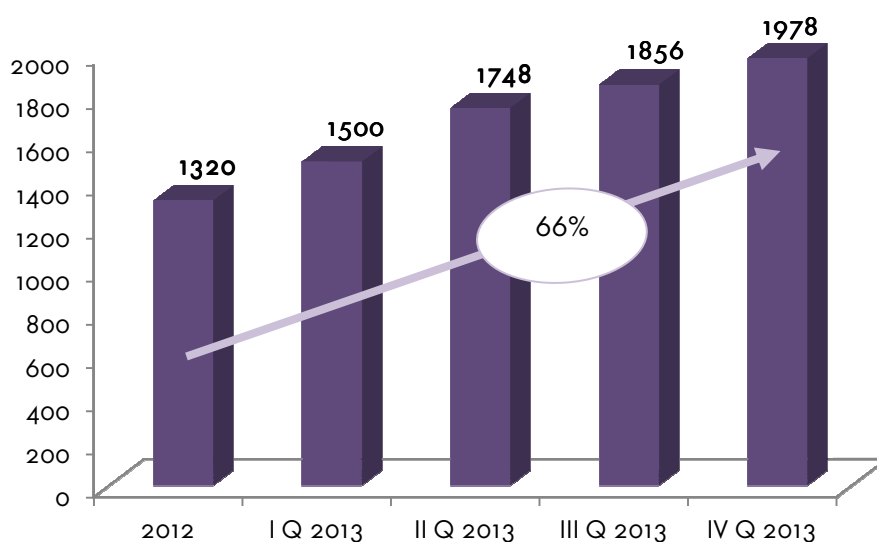
Grupa DTP [mln PLN]	4Q 2013	4Q 2012	CAGR
Nominalna wartość zarządzanych aktywów	2 311	1 577	47%
Przychody	112,5	31,9	252%
Zysk netto	24,8	12,6	96%

Źródło: Emitent

PORTFELE KUPIONE

W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM GRUPA DTP ZAKUPIŁA NOWE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI Z SEKTORÓW BANKOWEGO I UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI OK. 91 MLN PLN. NA WARTOŚĆ ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI W RAPORTOWANYM OKRESIE MIAŁ WPŁYW RÓWNIEŻ WZROST WARTOŚCI AKTUALNEJ POSIADANYCH PORTFELI. WARTOŚĆ ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI ZNAJDUJĄCYCH SIĘ W ZARZĄDZANIU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. WYNOŚI 2,0 MLD PLN. WARTOŚĆ NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI W STOSUNKU DO STANU NA KONIEC 2012 R. WZROSŁA O 66%

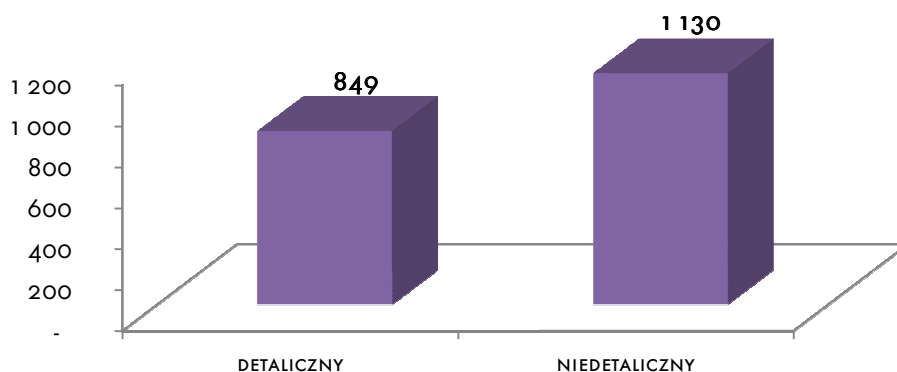
WARTOŚĆ ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI POCHODZĄ PRZED E WSZYSTKIM Z SEKTORA BANKOWEGO, KTÓRY STANOWI 97% WSZYSTKICH POSIADANYCH PORTFELI. W ICH SKŁAD WCHODZĄ PORTFELE NIEDETALICZNE (PRZEWAGA JĄ PORTFELE Z SEGMENTU MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW ORAZ MARGINALNIE PORTFELE KORPORACYJNE) I DETALICZNE. POZOSTAŁE PORTFELE POCHODZĄ Z SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ.

STRUKTURA ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)

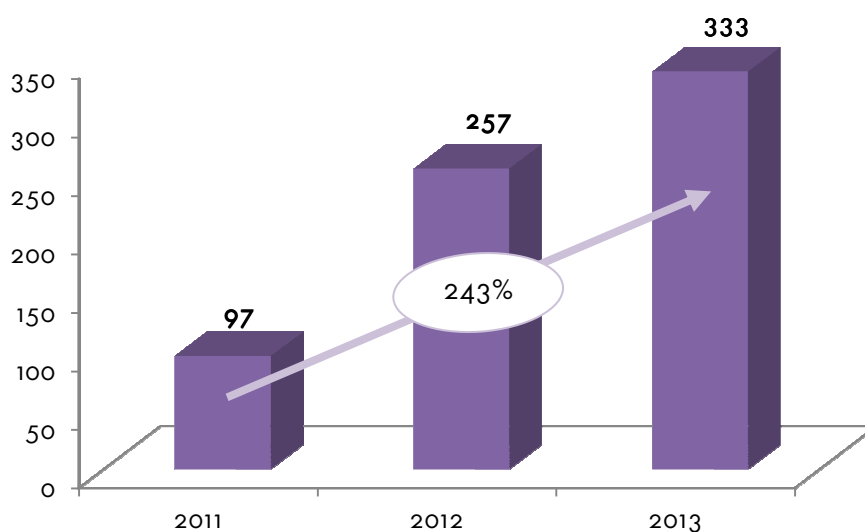


ŹRÓDŁO: EMITENT

PORTFELE ZLECONE

GRUPA DTP, POZA ZAKUPEM WIERZYTELNOŚCI, ŚWIADCZY RÓWNIEŻ USŁUGI WINDYKACJI NA ZLECENIE BANKÓW. W CZWARTYM KWARTALE 2013 R. ZOSTAŁY PRZYJĘTE DO OBSŁUGI NOWE PAKIETY WIERZYTELNOŚCI. OBSŁUGIWANE SĄ WIERZYTELNOŚCI NA ETAPIE MONITORINGU I WINDYKACJI TELEFONICZNEJ, WYKONYWANIA CZYNNOŚCI PROCESOWYCH I POZAPROCESOWYCH ORAZ ZWIĄZANYCH Z DOCHODZENIEM WIERZYTELNOŚCI KLIENTA NA DRODZE POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO I EGZEKUCYJNEGO. WIELKOŚĆ PORTFELA ZNAJDUJĄCEGO SIĘ W OBSŁUDZE DTP W RAPORTOWANYM OKRESIE OSIĄGNĘŁA POZIOM 333 MLN PLN.

WARTOŚĆ ZLECONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

V. STANOWISKO DOTYCZĄCE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

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

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

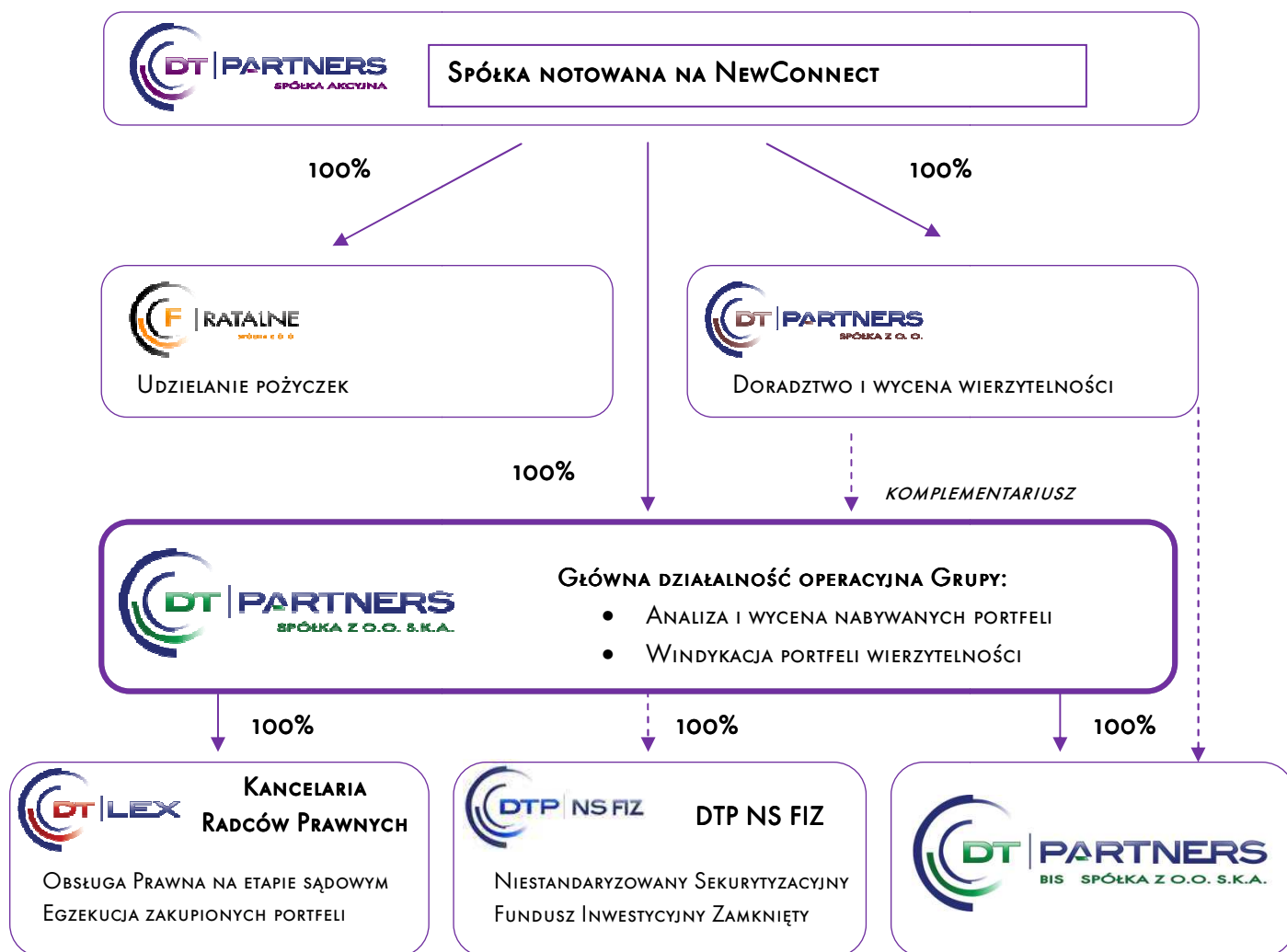
NIE DOTYCZY.

VII. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Spółka podejmuje działania w zakresie poszukiwania nowych źródeł przychodów oraz kanałów dystrybucji. W tym celu stara się o pozyskanie funduszy z Unii Europejskiej. W wyniku tych działań spółka z Grupy podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowaniu w ramach Programu Operacyjnego - Innowacyjna Gospodarka Działanie 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B na realizację projektu „Zakup i wdrożenie elektronicznej platformy wymiany danych B2B usprawniającej procesy biznesowe pomiędzy wnioskodawcą i partnerami handlowymi”.

VIII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

STRUKTURA GRUPY DTP (STAN NA 14.02.2013R.)





SPÓŁKA HOLDINGOWA ODPOWIEDZIALNA ZA FINANSOWANIE, NADZOROWANIE I MONITOROWANIE WSZYSTKICH SPÓŁEK W GRUPIE KAPITAŁOWEJ.



SPÓŁKA PROWADZĄCA WINDYKACJĘ PORTFELI WIERZYTELNOŚCI Z BRANŻY BANKOWEJ, TELEKOMUNIKACYJNEJ I UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ. OBSŁUGUJE PORTFELE NABYTE NA WŁASNY RACHUNEK ORAZ PRZYJĘTE W FORMIE USŁUGI INKASA. POSIADA UPRAWNIENIE KNF DO ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM I OBSŁUGĘ DTP NS FIZ



PODMIOT PEŁNIĄCY FUNKCJĘ JEDYNEGO KOMPLEMENTARIUSZA W SPÓŁCE DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A. SPECJALIZUJE SIĘ W WYCENIE PORTFELI WIERZYTELNOŚCI ORAZ KONSULTINGU (DWORACTWA) W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI.



FUNDUSZ, KTÓRY NABYWA SEKURTYZOWANE WIERZYTELNOŚCI ORAZ PROWADZI ZA POŚREDNICTWEM SERWISERA WINDYKACJĘ POSIADANYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI. JEDYNYM UCZESTNIKIEM FUNDUSZU, POSIADACZEM WSZYSTKICH CERTYFIKATÓW, JEST SPÓŁKA DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A.



KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH, KTÓRA ZAJMUJE SIĘ GŁÓWNIIE OBSŁUGĄ PRAWNĄ NA ETAPIE SĄDOWYM, JAK RÓWNIEŻ EGZEKUCYJNYM ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI PRZEZ GRUPĘ DTP.



SPÓŁKA Z BRANŻY FINANSOWEJ, KTÓREJ GŁÓWNA DZIAŁALNOŚĆ SKONCENTROWANA JEST NA UDZIELANIU POŻYCZEK.



NOWA SPÓŁKA W GRUPIE, KTÓRA BĘDZIE NABYWAĆ NA WŁASNY RACHUNEK PORTFELE WIERZYTELNOŚCI GŁÓWNIIE Z BRANŻY BANKOWEJ I TELEKOMUNIKACYJNEJ. SPÓŁKA BĘDZIE SIĘ ZAJMOWAĆ TAKŻE WYCENĄ I OBSŁUGĄ NABYWANYCH PORTFELI ORAZ DORADZTWEW W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI.

DTP S.A. SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, KTÓRE OBEJMUJE WSZYSTKIE ISTOTNE SPÓŁKI Z GRUPY KAPITAŁOWEJ. NOTA 1.1 DO KWARTALNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAWIERA SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE ODNOŚNIE ZAKRESU SPÓŁEK OBJĘTYCH SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

DTP S.A. SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

X. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

LP.	DANE AKCJONARIUSZA	UDZIAŁ W GŁOSACH NA WALNYM ZGROMADZENIU
1.	PAGED S.A.	54,12%
2.	JAMICO SP. Z O.O. S.K.A.	16,00%
3.	POZOSTALI	29,88%
RAZEM		100%

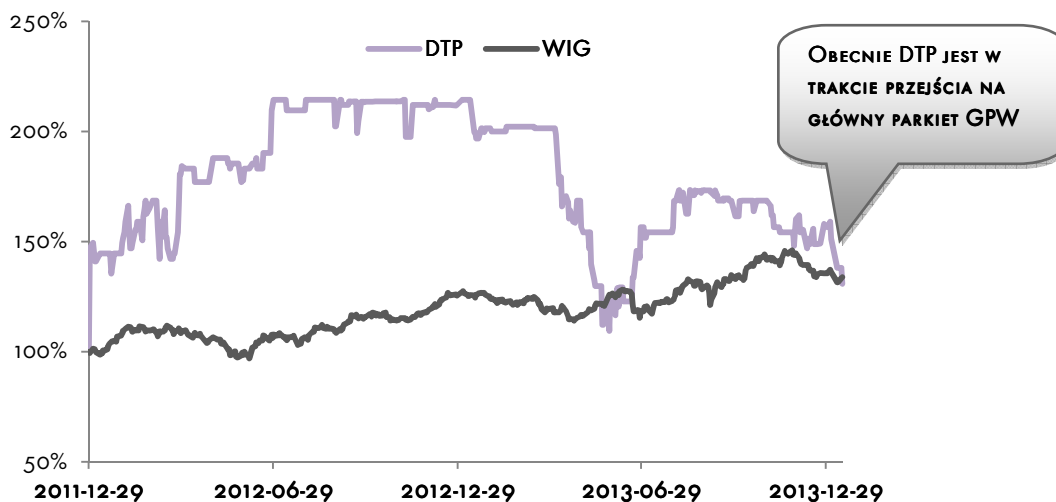


DZIAŁALNOŚĆ GRUPY PAGED KONCENTRUJE SIĘ OBECNIE W TRZECH SEGMENTACH: HANDLOWYM, SKLEJKOWYM I MEBLOWYM. DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWĄ SPÓŁKA PROWADZI W FORMIE SIECI SKŁADÓW AGENCYJNYCH NA TERENIE POLSKI



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

NOTOWANIA EMITENTA NA NEWCONNECT



AKCJE EMITENTA

TICKER	DTP SA
KAPITALIZACJA RYNKOWA *	232 MLN PLN
MIEJSCA NOTOWAŃ	GPW
DEBIUT	29.12.2011 R.
CENA EMISYJNA	2,33 zł
CENA NA ZAMKNIĘCIE W DNIU DEBIUTU	4,15 zł
OBECDNA CENA AKCJI *	6,50

ŹRÓDŁO: BLOOMBERG, STAN NA DZIEŃ 31.12.2013 R.

XI . INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

ZATRUDNIENIE W GRUPIE EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTOWANEGO OKRESU WYNOŚIŁO 67 OSÓB W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.

XII. OŚWIADCZENIE

ZARZĄD DTP S.A. OŚWIADCZA, ŻE WEDLE JEGO NAJLEPSZEJ WIEDZY KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ DANE PORÓWNYWALNE SPORZĄDZONE ZOSTAŁY ZGODNIE Z PRZEPISAMI OBOWIĄZUJĄCYMI SPÓŁKĘ, ORAZ ŻE ODZWIERCIEDLAJĄ W SPOSÓB PRAWDZIWY, RZETELNY I JASNY SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Z POWAŻANIEM,

ZARZĄD DTP S.A.

MICHAŁ HANDZLIK – PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI – CZŁONEK ZARZĄDU

KRZYSZTOF KORONKIEWICZ – CZŁONEK ZARZĄDU

WARSZAWA, DNIA 14 LUTY 2014 ROKU