



GRUPA KAPITAŁOWA DTP S.A.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY
ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY
ZA III KWARTAŁ ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

WARSZAWA, 7 LISTOPADA 2014 ROKU

SZANOWNI INWESTORZY,

MAMY PRZYJEMNOŚĆ PRZEDSTAWIĆ PAŃSTWU RAPORT Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI DTP S.A. ZA TRZECI KWARTAŁ 2014 ROKU. BYŁ TO OKRES UDANY ZARÓWNO POD WZGLĘDEM OSIĄGNIĘTYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH, 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 6,3 MLN PLN, NARASTAJĄCO ZA TRZY KWARTAŁY 2014 ROKU 18,5 MLN PLN.

W TRZECIM KWARTAŁE 2014 ROKU KONTYNUOWANE BYŁY INTENSYWNE DZIAŁANIA MAJĄCE NA CELU UGRUNTOWANIE SILNEJ POZYCJI SPÓŁKI NA RYNKU. WŚRÓD NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, KTÓRE NADAWAŁY TEMPĘ ROZWOJOWI, NALEŻY WYMIENIĆ PRZEDÉ WSZYSTKIM ZAKUP NOWYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI ORAZ UTRZYMANIE STABILNEGO POZIOMU PRZYCHODÓW Z NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI.

OSIĄGNIĘTE WYNIKI POZWOLIŁY NA ZAKUP NOWYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 110 MLN PLN. OSIĄGNIĘTY WYNIK POTWIERDZA DALSZY DYNAMICZNY ROZWÓJ SPÓŁKI NA RYNKU WINDYKACYJNYM, SŁUSZNOŚĆ PODEJMOWANYCH DECYZJI BIZNESOWYCH I OPERACYJNYCH ORAZ PREDESTYNUJE DO WZROSTU W KOLEJNYCH LATACH.

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.

ZARZĄD DTP S.A.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| SPIS TREŚCI | 3 |
| I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 5 |
| 1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | 5 |
| 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (TYS. PLN)..... | 6 |
| 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (TYS. PLN) | 7 |
| 4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (TYS. PLN) | 8 |
| II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 11 |
| 1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE..... | 11 |
| 2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (TYS. PLN)..... | 12 |
| 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (TYS. PLN)..... | 12 |
| 4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (TYS. PLN) | 14 |
| 5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM (TYS. PLN)..... | 15 |
| III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 16 |
| 1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP S.A..... | 16 |
| 2. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI..... | 18 |
| 3. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE ORAZ INFORMACJE O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH..... | 22 |
| 4. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, WYWIERAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES | 23 |
| 5. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ ISTOTNE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW | 25 |
| 6. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE RAPORTOWANIA WRAZ Z NAJISTOTNIEJSZYMI ZDARZENIAMI ICH DOTYCZĄCYMI..... | 27 |
| 7. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE | 31 |
| 8. INFORMACJA NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI..... | 31 |
| 9. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH..... | 31 |
| 10. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY | 32 |
| 11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI | 32 |
| 12. INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO | 32 |

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

| | |
|---|----|
| 13. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI | 32 |
| 14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK..... | 33 |
| 15. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU | 33 |
| 16. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU OKRESOWEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO..... | 33 |
| 17. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ..... | 34 |
| 18. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE..... | 34 |
| 19. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA..... | 34 |
| 20. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIANY, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ..... | 35 |
| 21. CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 35 |

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES | Kwoty w tys. PLN | | Kwoty w tys. EUR | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2014- 30.09.2014 | 01.01.2013- 30.09.2013 | 01.01.2014- 30.09.2014 | 01.01.2013- 30.09.2013 |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 36 611 | 42 125 | 8 758 | 9 975 |
| ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY | 26 570 | 30 587 | 6 356 | 7 243 |
| ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 19 698 | 25 546 | 4 712 | 6 049 |
| ZYSK BRUTTO | 17 443 | 24 131 | 4 173 | 5 714 |
| ZYSK NETTO | 18 485 | 20 648 | 4 422 | 4 889 |
| ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (w PLN/EUR) | 0,52 | 0,58 | 0,12 | 0,14 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | - 8 295 | - 2 | - 1 984 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | - 594 | - 108 | - 142 | - 26 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | 16 052 | 9 860 | 3 840 | 2 335 |
| ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 7 163 | 9 750 | 1 714 | 2 309 |
| STAN NA | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2014 | 31.12.2013 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 178 056 | 143 472 | 42 643 | 34 595 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 30 159 | 13 877 | 7 223 | 3 346 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 18 621 | 18 575 | 4 459 | 4 479 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 129 276 | 111 020 | 30 961 | 26 770 |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY | 3 571 | 3 571 | 855 | 861 |
| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (w PLN/EUR) | 3,62 | 3,11 | 0,87 | 0,75 |
| LICZBA AKCJI (w tys. sztuk) | 35 714 | 35 714 | 35 714 | 35 714 |

WYBRANE DANE FINANSOWE PREZENTOWANE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM PRZELICZONO NA WALUTĘ EURO W NASTĘPUJĄCY SPOSÓB:

– POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONO WEDŁUG KURSU STANOWIĄCEGO ŚREDNIĄ ARYTMETYCZNĄ ŚREDNICH KURSÓW OGŁASZANYCH PRZEZ NBP, OBOWIĄZUJĄCYCH NA OSTATNI DZIEŃ KAŻDEGO MIESIĄCA DANEGO OKRESU; KURS TEN WYNIÓSŁ:

- ZA OKRES BIEŻĄCY 1 EUR = 4,1803 PLN
- ZA OKRES POPRZEDNI 1 EUR = 4,2231 PLN

– POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ PRZELICZONO WEDŁUG ŚREDNIEGO KURSU OGŁOSZONEGO PRZEZ NBP, OBOWIĄZUJĄCEGO NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO; KURS TEN WYNIÓSŁ:

- DLA OKRESU BIEŻĄCEGO 1 EUR = 4,1755 PLN
- DLA OKRESU POPRZEDNIEGO 1 EUR = 4,1472 PLN

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. PLN)

| | ZA OKRES 01.07.2014- 30.09.2014 | ZA OKRES 01.01.2014- 30.09.2014 | ZA OKRES 01.07.2013- 30.09.2013 | ZA OKRES 01.01.2013- 30.09.2013 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 12 468 | 36 611 | 7 139 | 42 125 |
| KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY | 2 956 | 10 041 | 3 265 | 11 538 |
| ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY | 9 512 | 26 570 | 3 874 | 30 587 |
| KOSZTY SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSZTY ZARZĄDU | 2 972 | 7 574 | 481 | 5 068 |
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 707 | 712 | 0 | 60 |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 0 | 10 | -16 | 33 |
| ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 7 247 | 19 698 | 3 409 | 25 546 |
| PRZYCHODY FINANSOWE | 104 | 181 | 143 | 447 |
| KOSZTY FINANSOWE | 1 055 | 2 436 | 719 | 1 862 |
| ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | 6 296 | 17 443 | 2 833 | 24 131 |
| PODATEK DOCHODOWY | -1 | -1 042 | -1 963 | 3 776 |
| BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY | 10 | 22 | 114 | 774 |
| ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY | -11 | -1 064 | -2 077 | 3 002 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 6 297 | 18 485 | 4 796 | 20 355 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | 0 | 0 | 38 | 293 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | 6 297 | 18 485 | 4 834 | 20 648 |
| INNE CAŁKOWITE DOCHODY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM | 6 297 | 18 485 | 4 834 | 20 648 |
| ZYSK NETTO PRZYPADAJĄCY: | | | | |
| AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 6 297 | 18 485 | 4 834 | 20 648 |
| AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 6 297 | 18 485 | 4 834 | 20 648 |
| CAŁKOWITY DOCHÓD OGÓŁEM PRZYPADAJĄCY: | | | | |
| AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 6 297 | 18 485 | 4 834 | 20 648 |
| AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 6 297 | 18 485 | 4 834 | 20 648 |
| ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR) | | | | |
| PODSTAWOWY | 0,18 | 0,52 | 0,14 | 0,58 |
| ROZWODNIONY | 0,18 | 0,52 | 0,14 | 0,58 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR) | | | | |
| PODSTAWOWY | 0,18 | 0,52 | 0,13 | 0,57 |
| ROZWODNIONY | 0,18 | 0,52 | 0,13 | 0,57 |

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (TYS. PLN)

| | STAN NA 30.09.2014 | STAN NA 30.06.2014 | STAN NA 31.12.2013 | STAN NA 30.09.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | | |
| AKTYWA TRWAŁE | | | | |
| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 879 | 967 | 1 194 | 1 200 |
| NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 502 | 0 | 0 | 0 |
| WARTOŚĆ FIRMY | 19 494 | 19 494 | 19 494 | 19 415 |
| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 724 | 746 | 390 | 290 |
| AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO | 104 | 83 | 11 | 5 |
| POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE | 400 | 0 | 0 | 0 |
| POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE | 192 | 192 | 191 | 191 |
| AKTYWA TRWAŁE RAZEM | 22 295 | 21 482 | 21 280 | 21 101 |
| AKTYWA OBROTOWE | | | | |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 1 082 | 868 | 885 | 10 311 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH | 3 | 14 | 28 | 0 |
| POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE | 139 630 | 131 619 | 113 270 | 110 446 |
| POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE | 40 | 40 | 166 | 176 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 15 006 | 2 397 | 7 843 | 19 638 |
| AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA OBROTOWE RAZEM | 155 761 | 134 938 | 122 192 | 140 571 |
| AKTYWA RAZEM | 178 056 | 156 420 | 143 472 | 161 672 |

| | STAN NA 30.09.2014 | STAN NA 30.06.2014 | STAN NA 31.12.2013 | STAN NA 30.09.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | | |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY | 3 571 | 3 571 | 3 571 | 3 571 |
| KAPITAŁ ZAPASOWY | 100 124 | 100 114 | 93 597 | 93 597 |
| KAPITAŁ REZERWOWY | 7 329 | 7 329 | 0 | 0 |
| ZYSKI ZATRZYMANE W TYM: | 18 252 | 11 965 | 13 852 | 9 656 |
| ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO | 18 485 | 12 188 | 24 844 | 20 648 |
| | 129 276 | 122 979 | 111 020 | 106 824 |
| KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | 129 276 | 122 979 | 111 020 | 106 824 |
| KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RAZEM KAPITAŁ WŁASNY | 129 276 | 122 979 | 111 020 | 106 824 |

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 29 574 | 11 224 | 12 115 | 26 700 |
| REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE | 13 | 13 | 13 | 0 |
| REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY | 91 | 80 | 1 062 | 3 078 |
| PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW | 481 | 538 | 687 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM | 30 159 | 11 855 | 13 877 | 29 778 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | | | | |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 1 416 | 5 789 | 2 885 | 16 567 |
| KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE | 7 | 4 | 11 | 7 012 |
| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 16 421 | 15 175 | 15 075 | 599 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH | 0 | 0 | 0 | 13 |
| REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE | 524 | 390 | 439 | 606 |
| POZOSTAŁE REZERWY | 58 | 83 | 165 | 273 |
| PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW | 195 | 145 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM | 18 621 | 21 586 | 18 575 | 25 070 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 48 780 | 33 441 | 32 452 | 54 848 |
| PASYWA RAZEM | 178 056 | 156 420 | 143 472 | 161 672 |

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (TYS. PLN)

| | ZA OKRES 01.07.2014- 30.09.2014 | ZA OKRES 01.01.2014- 30.09.2014 | ZA OKRES 01.07.2013- 30.09.2013 | ZA OKRES 01.01.2013- 30.09.2013 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| ZYSK ZA ROK OBROTOWY | 6 297 | 18 485 | 4 541 | 20 355 |
| PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | - 1 | - 1 042 | - 1 963 | 3 776 |
| PRZYCHODY (KOSZTY) FINANSOWE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 963 | 2 302 | 685 | 1 647 |
| PRZYCHODY (KOSZTY) Z INWESTYCJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSK(STRATA) ZE SPRZEDAŻY LUB ZBYCIA SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | 0 | 5 | - 29 | - 29 |
| AMORTYZACJA AKTYWÓW TRWAŁYCH | 113 | 343 | 115 | 318 |
| INNE | - 509 | - 465 | 174 | 272 |
| | 6 863 | 19 628 | 3 523 | 26 339 |

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

ZMIANY W KAPITALE OBROTOWYM:

| | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|
| (ZWIĘKSZENIE) / ZMNIJSZENIE STANU INWESTYCJI W PORTFELE WIERZYTELNOŚCI | - 10 932 | - 33 506 | - 6 649 | - 14 820 |
| (ZWIĘKSZENIE) / ZMNIJSZENIE STANU POZOSTAŁYCH INWESTYCJI | 2 922 | 7 146 | - 1 238 | - 14 349 |
| (ZWIĘKSZENIE) / ZMNIJSZENIE SALDA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI | - 212 | - 198 | - 4 710 | - 9 801 |
| (ZWIĘKSZENIE) / ZMNIJSZENIE POZOSTAŁYCH AKTYWÓW | 0 | 126 | - 26 | - 149 |
| ZMNIJSZENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ | - 4 372 | - 1 469 | 7 489 | 12 726 |
| ZWIĘKSZENIE / (ZMNIJSZENIE) REZERW | 108 | - 22 | 32 | 667 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE WYGENEROWANE NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | - 5 623 | - 8 295 | - 1 579 | 613 |
| ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY | 0 | 0 | - 67 | - 615 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | - 5 623 | - 8 295 | - 1 646 | - 2 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| OTRZYMANE ODSETKI | 92 | 133 | 38 | 232 |
| WPLYWY Z TYTUŁU ZBYCIA SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH | 17 | 130 | 99 | 99 |
| PŁATNOŚCI ZA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE | - 24 | - 456 | - 91 | - 439 |
| PŁATNOŚCI Z TYTUŁU NABYCIA AKTYWÓW FINANSOWYCH | - 400 | - 400 | 0 | 0 |
| WYDATKI NETTO Z TYTUŁU PRZEJĘCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH | 0 | - 1 | 0 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ | - 315 | - 594 | 46 | - 108 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| WPLYWY Z TYTUŁU EMISJI AKCJI KAPITAŁOWYCH | 0 | - 229 | 0 | 0 |
| EMISJA OBLIGACJI | 19 483 | 19 483 | 11 782 | 11 782 |
| WPLYWY Z KREDYTÓW I POŻYCZEK | 2 | 0 | 8 | 12 |
| PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI | 0 | - 1 000 | 0 | 0 |
| SPLATA KREDYTÓW I POŻYCZEK | 0 | - 4 | 0 | 0 |
| PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI WEKSLI | 0 | - 1 | 0 | 0 |
| PŁATNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO | - 42 | - 167 | - 61 | - 262 |
| ODSETKI OD OBLIGACJI | - 888 | - 2 005 | - 372 | - 1 175 |
| ODSETKI OD KREDYTÓW I POŻYCZEK | - 8 | - 25 | - 138 | - 497 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | 18 547 | 16 052 | 11 219 | 9 860 |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 12 609 | 7 163 | 9 619 | 9 750 |
| ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 12 609 | 7 163 | 9 619 | 9 750 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POZĄTEK ROKU OBROTOWEGO | 2 397 | 7 843 | 10 019 | 9 888 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO | 15 006 | 15 006 | 19 638 | 19 638 |

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM (TYS. PLN)

| | KAPITAŁ PODSTAWOWY | KAPITAŁ ZAPASOWY | KAPITAŁ REZERWOWY | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM | PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ | PRZYPADAJĄCY UDZIAŁOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI |
|--|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------|--|--|
| STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU | 3 571 | 83 640 | 0 | - 1 035 | 86 176 | 86 176 | 0 |
| ZWIĘKSZENIA | | | | | | | |
| EMISJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 9 957 | 0 | 0 | 9 957 | 9 957 | 0 |
| ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO | 0 | 0 | 0 | 20 648 | 20 648 | 20 648 | 0 |
| ZMNIJSZENIA | | | | | | | |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 0 | 0 | - 9 957 | - 9 957 | - 9 957 | 0 |
| POKRYCIE STRATY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| STAN NA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU | 3 571 | 93 597 | 0 | 9 656 | 106 824 | 106 824 | 0 |
| STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU | 3 571 | 83 640 | 0 | - 1 035 | 86 176 | 86 176 | 0 |
| ZWIĘKSZENIA | | | | | | | |
| EMISJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 9 957 | 0 | 0 | 9 957 | 9 957 | 0 |
| ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO | 0 | 0 | 0 | 24 844 | 24 844 | 24 844 | 0 |
| ZMNIJSZENIA | | | | | | | |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 0 | 0 | - 9 957 | - 9 957 | - 9 957 | 0 |
| POKRYCIE STRATY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU | 3 571 | 93 597 | 0 | 13 852 | 111 020 | 111 020 | 0 |
| STAN NA 1 STYCZNIA 2014 ROKU | 3 571 | 93 597 | 0 | 13 852 | 111 020 | 111 020 | 0 |
| ZWIĘKSZENIA | | | | | | | |
| EMISJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 19 727 | 7 329 | 0 | 27 056 | 27 056 | 0 |
| POKRYCIE STRATY | 0 | 0 | 0 | 12 971 | 12 971 | 12 971 | 0 |
| ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO | 0 | 0 | 0 | 18 485 | 18 485 | 18 485 | 0 |
| ZMNIJSZENIA | | | | | | | |
| KOSZTY EMISJI | 0 | - 229 | 0 | 0 | - 229 | - 229 | 0 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 0 | 0 | - 27 056 | - 27 056 | - 27 056 | 0 |
| POKRYCIE STRATY | 0 | - 12 971 | 0 | 0 | - 12 971 | - 12 971 | 0 |
| STAN NA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU | 3 571 | 100 124 | 7 329 | 18 252 | 129 276 | 129 276 | 0 |

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

| WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES | KWOTY W TYS. PLN | | KWOTY W TYS. EUR | |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 01.01.2014- 30.09.2014 | 01.01.2013- 30.09.2013 | 01.01.2014- 30.09.2014 | 01.01.2013- 30.09.2013 |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 846 | 1 118 | 202 | 265 |
| ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY | 846 | 1 118 | 202 | 265 |
| ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 327 | 826 | 78 | 195 |
| ZYSK BRUTTO | 330 | 2 814 | 79 | 666 |
| ZYSK NETTO | 299 | 2 258 | 72 | 535 |
| ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN/EUR) | 0,01 | 0,09 | 0,00 | 0,02 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 3 513 | -1 864 | 840 | - 441 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | - 5 | 2 410 | - 1 | 571 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | - 278 | - 531 | - 66 | - 126 |
| ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 3 230 | 15 | 773 | 4 |
| STAN NA | 30.09.2014 | 31.12.2013 | 30.09.2014 | 31.12.2013 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 74 826 | 74 908 | 17 920 | 18 062 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 578 | 641 | 138 | 155 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 153 | 242 | 37 | 58 |
| KAPITAŁ WŁASNY | 74 095 | 74 025 | 17 745 | 17 849 |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY | 3 571 | 3 571 | 855 | 861 |
| WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN/EUR) | 2,07 | 2,07 | 0,50 | 0,50 |
| LICZBA AKCJI (W TYS. SZTUK) | 35 714 | 35 714 | 35 714 | 35 714 |

WYBRANE DANE FINANSOWE PREZENTOWANE W SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM PRZELICZONO NA WALUTĘ EURO W NASTĘPUJĄCY SPOSÓB:

– POZYCJE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONO WEDŁUG KURSU STANOWIĄCEGO ŚREDNIĄ ARYTMETYCZNA ŚREDNICH KURSÓW OGŁASZANYCH PRZEZ NBP, OBOWIĄZUJĄCYCH NA OSTATNI DZIEŃ KAŻDEGO MIESIĄCA DANEGO OKRESU; KURS TEN WYNIÓSŁ:

- ZA OKRES BIEŻĄCY 1 EUR = 4,1803 PLN
- ZA OKRES POPRZEDNI 1 EUR = 4,2231 PLN

– POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ PRZELICZONO WEDŁUG ŚREDNIEGO KURSU OGŁOSZONEGO PRZEZ NBP, OBOWIĄZUJĄCEGO NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO; KURS TEN WYNIÓSŁ:

- DLA OKRESU BIEŻĄCEGO 1 EUR = 4,1755 PLN
- DLA OKRESU POPRZEDNIEGO 1 EUR = 4,1472 PLN

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (TYS. PLN)

| | ZA OKRES 01.07.2014- 30.09.2014 | ZA OKRES 01.01.2014- 30.09.2014 | ZA OKRES 01.07.2013- 30.09.2013 | ZA OKRES 01.01.2013- 30.09.2013 |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | | |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 253 | 846 | 427 | 1 118 |
| KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY | 253 | 846 | 427 | 1 118 |
| KOSZTY SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| KOSZTY ZARZĄDU | 159 | 519 | 62 | 292 |
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 94 | 327 | 365 | 826 |
| PRZYCHODY FINANSOWE | 2 | 7 | 2 | 2 425 |
| KOSZTY FINANSOWE | 2 | 4 | 145 | 437 |
| ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | 94 | 330 | 222 | 2 814 |
| PODATEK DOCHODOWY | 39 | 31 | 0 | 556 |
| BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY | 0 | 0 | 0 | 460 |
| ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY | 39 | 31 | 0 | 96 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 55 | 299 | 222 | 2 258 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | 55 | 299 | 222 | 2 258 |
| INNE CAŁKOWITE DOCHODY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM | 55 | 299 | 222 | 2 258 |
| ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR) | | | | |
| PODSTAWOWY | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,09 |
| ROZWODNIONY | 0,00 | 0,01 | 0,01 | 0,09 |

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (TYS. PLN)

| | STAN NA 30.09.2014 | STAN NA 30.06.2014 | STAN NA 31.12.2013 | STAN NA 30.09.2013 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | | |
| AKTYWA TRWAŁE | | | | |
| RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 176 | 191 | 219 | 231 |
| WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 1 | 2 | 3 | 3 |
| AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO | 1 | 4 | 5 | 4 |
| POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE | 60 269 | 60 269 | 60 268 | 60 268 |
| AKTYWA TRWAŁE RAZEM | 60 447 | 60 466 | 60 495 | 60 506 |

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

AKTYWA OBROTOWE

| | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI | 122 | 145 | 93 | 101 |
| POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE | 10 998 | 14 095 | 14 158 | 20 785 |
| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE | 21 | 29 | 154 | 154 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 3 238 | 15 | 8 | 17 |
| AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA OBROTOWE RAZEM | 14 379 | 14 284 | 14 413 | 21 057 |
| AKTYWA RAZEM | 74 826 | 74 750 | 74 908 | 81 563 |

| | STAN NA 30.09.2014 | STAN NA 30.06.2014 | STAN NA 31.12.2013 | STAN NA 30.09.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA | | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | | | | |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY | 3 571 | 3 571 | 3 571 | 3 571 |
| KAPITAŁ ZAPASOWY | 67 825 | 67 825 | 81 025 | 81 025 |
| KAPITAŁ REZERWOWY | 2 400 | 2 400 | 0 | 0 |
| ZYSKI ZATRZYMANE W TYM: | 299 | 244 | - 10 571 | - 10 713 |
| ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO | 299 | 244 | 2 400 | 2 258 |
| RAZEM KAPITAŁ WŁASNY | 74 095 | 74 040 | 74 025 | 73 883 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | | | | |
| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 0 | 58 | 91 | 108 |
| REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY | 578 | 542 | 550 | 342 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM | 578 | 600 | 641 | 450 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | | | | |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA | 42 | 26 | 99 | 70 |
| KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE | 0 | 0 | 0 | 7 000 |
| POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE | 105 | 61 | 63 | 61 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE | 6 | 4 | 0 | 0 |
| POZOSTAŁE REZERWY | 0 | 19 | 80 | 99 |
| ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM | 153 | 110 | 242 | 7 230 |
| ZOBOWIĄZANIA RAZEM | 731 | 710 | 883 | 7 680 |
| PASYWA RAZEM | 74 826 | 74 750 | 74 908 | 81 563 |

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (TYS. PLN)

| | ZA OKRES 01.07.2014- 30.09.2014 | ZA OKRES 01.01.2014- 30.09.2014 | ZA OKRES 01.07.2013- 30.09.2013 | ZA OKRES 01.01.2013- 30.09.2013 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | | |
| ZYSK ZA ROK OBROTOWY | 55 | 299 | 222 | 2 258 |
| PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 39 | 31 | 0 | 556 |
| PRZYCHODY (KOSZTY) FINANSOWE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT | 0 | - 3 | 142 | - 1 989 |
| AMORTYZACJA AKTYWÓW TRWAŁYCH | 15 | 52 | 15 | 44 |
| | <u>109</u> | <u>379</u> | <u>379</u> | <u>869</u> |
| ZMIANY W KAPITALE OBROTOWYM: | | | | |
| (ZWIĘKSZENIE) / ZMNIJSZENIE STANU INWESTYCJI | 3 097 | 3 160 | - 1 972 | - 2 077 |
| (ZWIĘKSZENIE) / ZMNIJSZENIE SALDA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI | 23 | - 29 | - 509 | - 92 |
| (ZWIĘKSZENIE) / ZMNIJSZENIE POZOSTAŁYCH AKTYWÓW | 8 | 133 | - 23 | - 149 |
| ZMNIJSZENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ | 17 | - 56 | - 68 | - 3 |
| ZWIĘKSZENIE / (ZMNIJSZENIE) REZERW | - 17 | - 74 | - 51 | 48 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE WYGENEROWANE NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | <u>3 237</u> | <u>3 513</u> | <u>- 2 244</u> | <u>- 1 404</u> |
| ZAPŁACONE ODSETKI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY | 0 | 0 | 0 | - 460 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | <u>3 237</u> | <u>3 513</u> | <u>- 2 244</u> | <u>- 1 864</u> |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| OTRZYMANE ODSETKI | 2 | 7 | 3 | 4 |
| OTRZYMANE DYWIDENDY | 0 | 0 | 2 422 | 2 422 |
| PŁATNOŚCI ZA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 0 | - 11 | - 4 | - 16 |
| WYDATKI NETTO Z TYTUŁU PRZEJĘCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH | 0 | - 1 | 0 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ | <u>2</u> | <u>- 5</u> | <u>2 421</u> | <u>2 410</u> |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| WPEŁYWY Z TYTUŁU EMISJI AKCJI KAPITAŁOWYCH | 0 | - 229 | 0 | 0 |
| PŁATNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO | - 14 | - 43 | - 15 | - 43 |
| PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI WEKSLI | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ODSETKI OD KREDYTÓW I POŻYCZEK | - 2 | - 6 | - 145 | - 488 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | <u>- 16</u> | <u>- 278</u> | <u>- 160</u> | <u>- 531</u> |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | <u>3 223</u> | <u>3 230</u> | <u>17</u> | <u>15</u> |
| ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 3 223 | 3 230 | 17 | 15 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POZĄTEK ROKU OBROTOWEGO | 15 | 8 | 0 | 2 |
| WPEŁYW ZMIAN KURSÓW WALUT NA SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W WALUTACH OBCYCH | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO | <u>3 238</u> | <u>3 238</u> | <u>17</u> | <u>17</u> |

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (TYS. PLN)

| | KAPITAŁ PODSTAWOWY | KAPITAŁ ZAPASOWY | KAPITAŁ REZERWOWY | ZYSKI ZATRZYMANE | RAZEM |
|--|-----------------------|------------------|-------------------|---------------------|----------|
| STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU | 3 571 | 80 756 | 0 | - 12 702 | 71 625 |
| ZWIĘKSZENIA | | | | | |
| EMISJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 269 | 0 | 0 | 269 |
| ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO | 0 | 0 | 0 | 2 258 | 2 258 |
| ZMNIEJSZENIA | | | | | |
| POKRYCIE STRATY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 0 | 0 | - 269 | - 269 |
| WYPŁATA DYWIDENDY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| STAN NA 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU | 3 571 | 81 025 | 0 | - 10 713 | 73 883 |
| STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU | 3 571 | 80 756 | 0 | - 12 702 | 71 625 |
| ZWIĘKSZENIA | | | | | |
| EMISJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 269 | 0 | 0 | 269 |
| ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO | 0 | 0 | 0 | 2 400 | 2 400 |
| ZMNIEJSZENIA | | | | | |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 0 | 0 | - 269 | - 269 |
| POKRYCIE STRATY | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU | 3 571 | 81 025 | 0 | - 10 571 | 74 025 |
| STAN NA 1 STYCZNIA 2014 ROKU | 3 571 | 81 025 | 0 | - 10 571 | 74 025 |
| ZWIĘKSZENIA | | | | | |
| EMISJA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 0 | 2 400 | 0 | 2 400 |
| POKRYCIE STRATY | 0 | 0 | 0 | 12 971 | 12 971 |
| ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO | 0 | 0 | 0 | 299 | 299 |
| ZMNIEJSZENIA | | | | | |
| KOSZTY EMISJI | 0 | - 229 | 0 | 0 | - 229 |
| PODZIAŁ ZYSKU | 0 | 0 | 0 | - 2 400 | - 2 400 |
| POKRYCIE STRATY | 0 | - 12 971 | 0 | 0 | - 12 971 |
| STAN NA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU | 3 571 | 67 825 | 2 400 | 299 | 74 095 |

III. INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP S.A.

A. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

| | 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 7 LISTOPADA 2014 R.:

- | | |
|---------------------|-----------------|
| 1. MICHAŁ HANDZLIK | PREZES ZARZĄDU |
| 2. PAWEŁ CZECHOWSKI | CZŁONEK ZARZĄDU |
| 3. JACEK PYTLIŃSKI | CZŁONEK ZARZĄDU |

RADA NADZORCZA SPÓŁKI

SKŁAD RADY NADZORCZEJ NA DZIEŃ 7 LISTOPADA 2014 R.:

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

NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU, KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI WYNOŚI 3.571.400 PLN I DZIELI SIĘ NA:

- 1.000.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII A
- 29.000.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII B
- 5.714.000 AKCJI NIEUPRZYWILEJOWANYCH SERII C

OD 26 MARCA 2014 R. AKCJE SPÓŁKI SĄ NOTOWANE NA GPW.

ZMIANY W ORGANACH KIEROWNICZYCH

W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU ZASZŁY NASTĘPUJĄCE ZMIANY W ORGANACH SPÓŁKI:

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

- z dniem 31 MARCA 2014 R. PAN KRZYSZTOF KORONKIEWICZ ZŁOŻYŁ REZYGNACJĘ Z PEŁNIENIA FUNKCJI CZŁONKA ZARZĄDU;
- w dniu 1 KWIETNIA 2014 R. RADA NADZORCZA SPÓŁKI POWOŁAŁA PANA JACKA PYTLIŃSKIEGO DO PEŁNIENIA FUNKCJI CZŁONKA ZARZĄDU;
- w dniu 6 MAJA 2014 R. W ZWIĄZKU Z ZATWIERDZENIEM SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK ZAKOŃCZYŁA SIĘ KADENCJA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ DTP S.A. W SKŁADZIE:

| | |
|-----------------|--------------------------------|
| EDMUND MZYK | PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ |
| ROBERT DITRYCH | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| RAFAŁ GODOJ | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| PIOTR TUTAK | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| HUBERT ROZPĘDEK | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| JAKUB RYBA | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ; |
- w dniu 6 MAJA 2014 R. ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI POWOŁAŁO CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W SKŁADZIE:

| | |
|-----------------------|--------------------------------|
| EDMUND MZYK | PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ |
| ROBERT DITRYCH | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| RAFAŁ GODOJ | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| PIOTR TUTAK | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| HUBERT ROZPĘDEK | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ |
| PRZEMYSŁAW CIESZYŃSKI | CZŁONEK RADY NADZORCZEJ; |
- w dniu 6 MAJA 2014 R. W ZWIĄZKU Z ZATWIERDZENIEM SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2013 ROK ZAKOŃCZYŁA SIĘ KADENCJA CZŁONKÓW ZARZĄDU W SKŁADZIE:

| | |
|------------------|------------------|
| MICHAŁ HANDZLIK | PREZES ZARZĄDU |
| PAWEŁ CZECHOWSKI | CZŁONEK ZARZĄDU |
| JACEK PYTLIŃSKI | CZŁONEK ZARZĄDU; |
- w dniu 7 MAJA 2014 R. RADA NADZORCZA POWOŁAŁA CZŁONKÓW ZARZĄDU NA NOWĄ 3-LETNIĄ KADENCJĘ W SKŁADZIE:
 - MICHAŁ HANDZLIK PREZES ZARZĄDU
 - PAWEŁ CZECHOWSKI CZŁONEK ZARZĄDU
 - JACEK PYTLIŃSKI CZŁONEK ZARZĄDU.

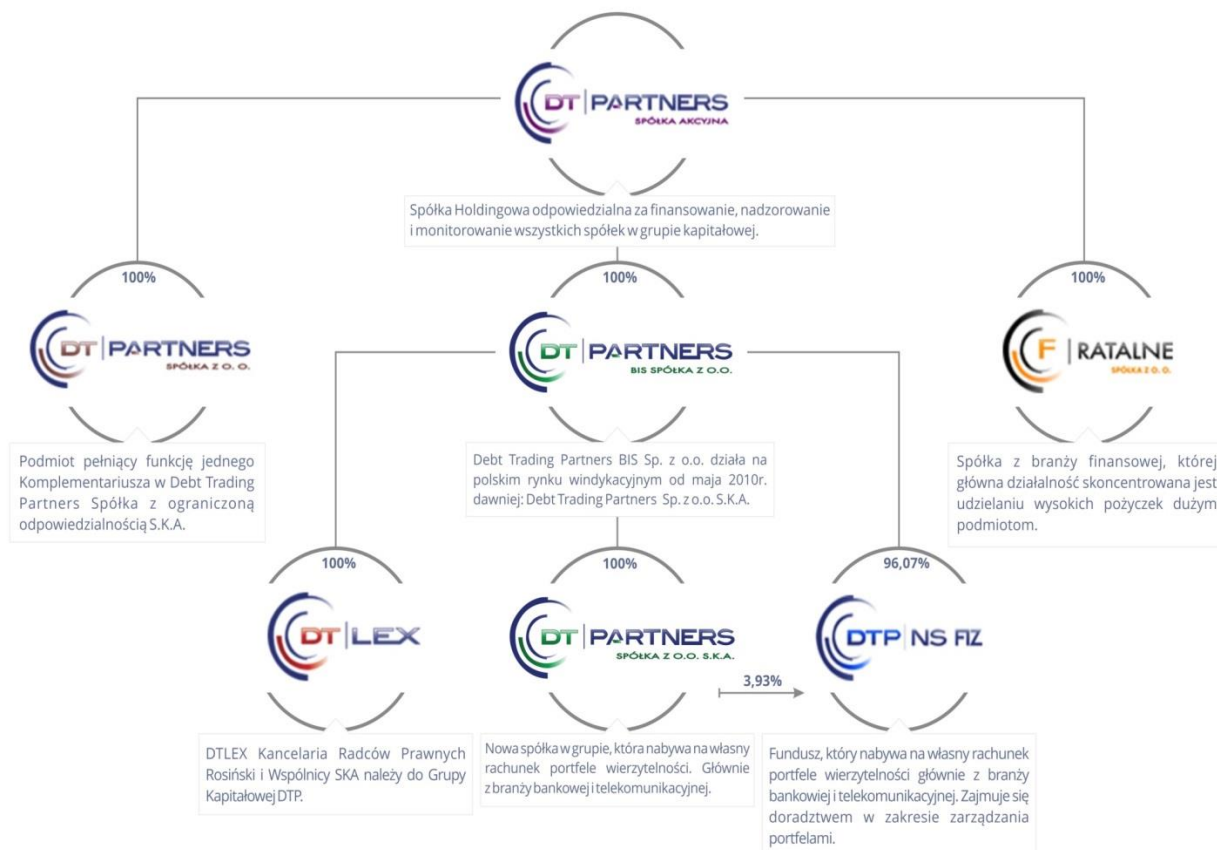
B. GRUPA KAPITAŁOWA I JEDNOSTKI ZALEŻNE

NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 R. GRUPA KAPITAŁOWA DTP S.A. OBEJMOWAŁA:

- JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ DTP S.A.,
- JEDNOSTKI ZALEŻNE: DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A. (SPÓŁKA ZMIENIŁA NAZWĘ Z 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.

WE WSZYSTKICH JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH DTP S.A. POSIADA (BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO) 100% UDZIAŁU W KAPITALE I W PRAWACH GŁOSU.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.
STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP S.A. NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 R. PRZEDSTAWIAŁA SIĘ NASTĘPUJĄCO:



SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 R. ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 WRZEŚNIA 2014 R. OBEJMUJE WSZYSTKIE WYMIENIONE POWYŻEJ JEDNOSTKI ZALEŻNE, ZA WYJĄTKIEM DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. ORAZ DTLEX KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH ROSIŃSKI I WSPÓLNICY S.K.A., ZE WZGLĘDU NA FAKT, ŻE DANE FINANSOWE TYCH SPÓŁEK SĄ NIEISTOTNE DLA PRZEDSTAWIENIA RZETELNEGO OBRAZU GRUPY.

2. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

2.1 OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM

SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJE OKRES 9 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 WRZEŚNIA 2014 R. ORAZ DANE PORÓWNYWALNE ZA OKRES 9 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 30 WRZEŚNIA 2013 R. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZOSTAŁO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. ORAZ 30 WRZEŚNIA 2013 R.

2.2 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

NA PODSTAWIE ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 LUTEGO 2009 ROKU W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ OŚWIADCZA, ŻE WEDLE SWOJEJ NAJLEPSZEJ WIEDZY, NINIEJSZE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE SPORZĄDZONE ZOSTAŁY ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI GRUPĘ ZASADAMI

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R. RACHUNKOWOŚCI ORAZ ŻE ODZWIERCIEDLAJĄ W SPOSÓB PRAWDZIWY, RZETELNY I JASNY SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ GRUPY ORAZ JEJ WYNIK FINANSOWY.

ZARZĄD OŚWIADCZA TAKŻE, ŻE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZAWIERA PRAWDZIWY OBRAZ ROZWOJU I OSIĄGNIĘĆ ORAZ SYTUACJI GRUPY EMITENTA, W TYM OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA.

DTP S.A. SPORZĄDZA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE W OPARCIU O MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W KSZTAŁCIE ZATWIERDZONYM PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ ORAZ W ZAKRESIE WYMAGANYM PRZEZ ROZPORZĄDZENIE MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 LUTEGO 2009 ROKU W SPRAWIE INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.).

NINIEJSZE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE W WERSJI SKRÓCONEJ ZGODNIE Z MSR 34 ORAZ ODPOWIEDNIMI STANDARDAMI RACHUNKOWOŚCI, MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE DO ŚRÓDROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, PRZYJĘTYMI PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, OPUBLIKOWANYMI I OBOWIĄZUJĄCYMI PODCZAS PRZYGOTOWANIA NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA.

NINIEJSZE SPRAWOZDANIE NIE ZAWIERA WSZYSTKICH INFORMACJI WYMAGANYCH PRZY SPORZĄDZENIU ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I W ZWIĄZKU Z TYM POWINNO BYĆ CZYTANE ŁĄCZNIE ZE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM GRUPY SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 ROKU I ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ TEGO DNIA.

2.3 OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

ZA WYJĄTKIEM ZMIAN W PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH OPISANYCH PONIŻEJ, PRZY SPORZĄDZENIU NINIEJSZEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZASTOSOWANO TE SAME ZASADY RACHUNKOWOŚCI, CO W OSTATNIM ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R. I ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ TEGO DNIA.

ZMIANY WPROWADZONE W DANYCH PORÓWNYWALNYCH:

- W DANYCH PORÓWNYWALNYCH DLA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI WYŁĄCZONO PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ I WYKAZANO WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W KWOCIE 293 TYS. PLN – OPIS SKUTKÓW ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ZAWIERA PUNKT III.13;
- W DANYCH PORÓWNYWALNYCH DLA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM SKORYGOWANO PREZENTACJĘ KAPITAŁU ZAPASOWEGO ORAZ ZYSKÓW ZATRZYMANÝCH – ZE WZGLĘDU NA UJĘCIE PODZIAŁU ZYSKU JEDNOSTEK ZALEŻNYCH OD DNIA OBJĘCIA NAD NIMI KONTROLI, ZMIANA TA WPŁYNĘŁA NA PRZESUNIĘCIE 12 572 TYS. PLN Z POZYCJI ZYSKÓW ZATRZYMANÝCH DO POZYCJI KAPITAŁ ZAPASOWY, NIE SPOWODOWAŁO TO ZMIANY OGÓLNEJ WARTOŚCI SKONSOLIDOWANEGO KAPITAŁU WŁASNEGO GRUPY.

SPORZĄDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z MSSF WYMAGA OD ZARZĄDU DOKONANIA OSĄDÓW, SZACUNKÓW I ZAŁOŻEŃ, KTÓRE WPŁYWAJĄ NA STOSOWANIE PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI ORAZ PREZENTOWANE WARTOŚCI AKTYWÓW, ZOBOWIĄZAŃ, PRZYCHODÓW I KOSZTÓW, KTÓRYCH RZECZYWISTE WARTOŚCI MOGĄ RÓŻNIĆ SIĘ OD WARTOŚCI SZACOWANEJ. PRZYJĘTE PRZEZ GRUPĘ ISTOTNE ZAŁOŻENIA PRZY DOKONYWANIU SZACUNKÓW ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W OSTATNIM ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ORAZ W ODPOWIEDNICH NOTACH DO SPRAWOZDANIA.

SZACUNKI I ZWIĄZANE Z NIMI ZAŁOŻENIA PODLEGAJĄ BIEŻĄCEJ WERYFIKACJI. ZMIANY SZACUNKÓW KSIĘGOWYCH SĄ UJMOWANE PROSPEKTYWNIEM POCZĄWSZY OD OKRESU, W KTÓRYM DOKONANO ZMIANY SZACUNKU.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE ZGODNIE Z Koncepcją Kosztu Historycznego, ZA WYJĄTKIEM AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANÝCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.

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 SPÓŁKI Z GRUPY.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

DANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE W ZŁOTYCH POLSKICH (PLN), PO ZAOKRĄGLENIU DO PEŁNYCH TYSIĘCY. ZŁOTY POLSKI (PLN) JEST WALUTĄ FUNKCJONALNĄ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

RAPORT ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ DO PUBLIKACJI W DNIU 7 LISTOPADA 2014 ROKU.

2.4 ZMIANY OBOWIĄZUJĄCYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI

NASTĘPUJĄCE ZMIANY DO MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ORAZ INTERPRETACJI, ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, MAJĄ ZASTOSOWANIE DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ 1 STYCZNIA 2014 ROKU:

- a) MSSF 10 „SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE”
- b) MSSF 11 „WSPÓLNE USTALENIA UMOWNE”
- c) MSSF 12 „UJAWNIANIE INFORMACJI NA TEMAT UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH”
- d) ZMIENIONY MSR 27 „JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE”
- e) ZMIENIONY MSR 28 „INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH”
- f) ZMIANA DO MSSF 10 „SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE”, MSSF 12 „UJAWNIANIE INFORMACJI NA TEMAT UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH” I MSR 27 „JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE” – SPÓŁKI INWESTYCYJNE
- g) ZMIANA DO MSR 32 „INSTRUMENTY FINANSOWE: PREZENTACJA” – KOMPENSOWANIE AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH
- h) ZMIANA DO MSR 36 „UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW” - UJAWNIEŃ WARTOŚCI ODZYSKIWALNEJ W ODNIESIENIU DO AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH
- i) ZMIANA DO MSR 39 „INSTRUMENTY FINANSOWE: UJMOWANIE I WYCENA” – NOWACJA INSTRUMENTÓW POCHODNYCH I KONTYNUACJA RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ
- j) KIMSF 21: OPŁATY

W 2014 ROKU SPÓŁKA PRZYJĘŁA WSZYSTKIE NOWE I ZATWIERDZONE STANDARDY I INTERPRETACJE WYDANE PRZEZ RADĘ MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I KOMITET DS. INTERPRETACJI MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI I ZATWIERDZONE DO STOSOWANIA W UE, MAJĄCE ZASTOSOWANIE DO PROWADZONEJ PRZEZ NIĄ DZIAŁALNOŚCI I OBOWIĄZUJĄCE W OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH OD 1 STYCZNIA 2014 R.

PRZYJĘCIE POWYŻSZYCH ZMIAN STANDARDÓW NIE SPOWODOWAŁO ZMIAN W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI SPÓŁKI ANI W PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH.

STANDARDY I INTERPRETACJE PRZYJĘTE PRZEZ RMSR, KTÓRE NIE ZOSTAŁY JESZCZE ZATWIERDZONE PRZEZ UE DO STOSOWANIA:

- a) MSSF 9 „INSTRUMENTY FINANSOWE” (z 12 LISTOPADA 2009 R. WRAZ Z PÓŹNIEJSZYMI ZMIANAMI DO MSSF 9 I MSSF 7 z 16 GRUDNIA 2011 R.)

NOWY STANDARD ZASTĘPUJE WYTYCZNE ZAWARTE W MSR 39 INSTRUMENTY FINANSOWE: UJMOWANIE I WYCENA, NA TEMAT KLASYFIKACJI ORAZ WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH. STANDARD ELIMINUJE ISTNIEJĄCE W MSR 39 KATEGORIE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI, DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY ORAZ POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI. W MOMENCIE POCZĄTKOWEGO UJĘCIA AKTYWA FINANSOWE BĘDĄ KLASYFIKOWANE DO JEDNEJ Z DWÓCH KATEGORII:

- AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU; LUB
- AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ.

SKŁADNIK AKTYWÓW FINANSOWYCH JEST WYCENIANY WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU JEŻELI SPEŁNIONE SĄ NASTĘPUJĄCE DWA WARUNKI: AKTYWA UTRZYMYWANE SĄ W RAMACH MODELU BIZNESOWEGO, KTÓREGO CELEM JEST UTRZYMYWANIE AKTYWÓW W CELU UZYSKIWANIA PRZEPŁYWÓW WYNIKAJĄCYCH Z KONTRAKTU; ORAZ, JEHO WARUNKI UMOWNE POWODUJĄ POWSTANIE W OKREŚLONYCH MOMENTACH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH STANOWIĄCYCH WYŁĄCZNIE SPŁATĘ KAPITAŁU ORAZ ODSETEK OD NIESPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU.

ZYSKI I STRATY Z WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ UJMOWANE SĄ W WYNIKU FINANSOWYM BIEŻĄCEGO OKRESU, Z WYJĄTKIEM SYTUACJI, GDY INWESTYCJA W INSTRUMENT KAPITAŁOWY NIE JEST PRZEZNACZONA DO OBROTU. MSSF 9 DAJE MOŻLIWOŚĆ DECYZJI O WYCENIE TAKICH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, W MOMENCIE ICH POCZĄTKOWEGO UJĘCIA, W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ INNE CAŁKOWITE DOCHODY. DECYZJA TAKA

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

JEST NIEODWRACALNA. WYBORU TAKIEGO MOŻNA DOKONAĆ DLA KAŻDEGO INSTRUMENTU OSOBNO. WARTOŚCI UJĘTE W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH NIE MOGĄ W PÓŹNIEJSZYCH OKRESACH ZOSTAĆ PRZEKWALIFIKOWANE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

b) ZMIANY DO MSR 19 „ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE” – SKŁADKI PRACOWNICZE - OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 LIPCA 2014 R.

PROJEKT ZAWIERA PROPOZYCJĘ, BY SKŁADKI WPLĄCONE PRZEZ PRACOWNIKÓW LUB STRONY TRZECIE, POWIĄZANE WYŁĄCZNIE Z PRACĄ ŚWIADCZONĄ PRZEZ PRACOWNIKÓW W TYM SAMYM OKRESIE, W KTÓRYM ZOSTAŁY WPLĄCONE, TRAKTOWAĆ JAKO ZMNIĘSZENIE KOSZTÓW ZATRUDNIENIA I ROZLICZAĆ PRZEZ TEN SAM OKRES.

POZOSTAŁE SKŁADKI PRACOWNICZE BYŁBY PRZYPISYWANE DO OKRESU ZATRUDNIENIA W TEN SAM SPOSÓB, W JAKI ROZLICZA SIĘ ŚWIADCZENIA BRUTTO OBJĘTE PROGRAMEM.

c) „POPRAWKI DO MSSF (2010-2012) – ZMIANY W RAMACH PROCEDURY WPROWADZANIA DOROCZNYCH POPRAWEK DO MSSF - OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 LIPCA 2014 R. – OPÓŹNIONY

d) „POPRAWKI DO MSSF (2011-2013) – ZMIANY W RAMACH PROCEDURY WPROWADZANIA DOROCZNYCH POPRAWEK DO MSSF - OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 LIPCA 2014 R. - OPÓŹNIONY

e) MSSF 14: DZIAŁALNOŚĆ OBJĘTA REGULACJĄ CEN; SALDA POZYCJI ODROZCONYCH – OBOWIĄZUJĄCY W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2016 ROKU
STANDARD TEN ZOSTAŁ OPUBLIKOWANY W RAMACH WIĘKSZEGO PROJEKTU DZIAŁALNOŚĆ O REGULOWANYCH CENACH, POŚWIĘCONEGO PORÓWNYWALNOŚCI SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTEK DZIAŁAJĄCYCH W OBSZARACH, W KTÓRYCH CENY PODLEGAJĄ REGULACJI PRZEZ OKREŚLONE ORGANY REGULACYJNE BĄDŹ NADZORCZE (W ZALEŻNOŚCI OD JURYSDYKCJI DO TAKICH OBSZARÓW NALEŻĄ CZĘSTO DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ I CIEPŁA, SPRZEDAŻ ENERGII I GAZU, USŁUGI TELEKOMUNIKACYJNE ITP.).

MSSF 14 NIE ODNOSI SIĘ W SZERSZYM ZAKRESIE DO ZASAD RACHUNKOWOŚCI DLA DZIAŁALNOŚCI O REGULOWANYCH CENACH, A JEDYNIJE OKREŚLA ZASADY WYKAZYWANIA POZYCJI STANOWIĄCYCH PRZYCHODY BĄDŹ KOSZTY KWALIFIKUJĄCE DO UJĘCIA ICH W WYNIKU OBOWIĄZUJĄCYCH PRZEPISÓW W ZAKRESIE REGULACJI CEN, A KTÓRE W ŚWIETLE INNYCH MSSF NIE SPEŁNIAJĄ WARUNKÓW UJĘCIA JAKO SKŁADNIKI AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZANIA.

ZASTOSOWANIE MSSF 14 JEST DOZWOLONE WTEDY, GDY JEDNOSTKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ OBJĘTĄ REGULACJAMI CEN I W SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH SPORZĄDZANYCH ZGODNIE Z WCZEŚNIEJ STOSOWANYMI ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI UJMOWAŁA KWOTY KWALIFIKUJĄCE SIĘ DO UZNANIA ZA „SALDA POZYCJI ODROZCONYCH”.

ZGODNIE Z OPUBLIKOWANYM MSSF 14 TAKIE POZYCJE POWINNY NATOMIAST PODLEGAĆ PREZENTACJI W ODRĘBNEJ POZYCJI SPRAWOZDANIA Z POZYCJI FINANSOWEJ (BILANSU) ODPOWIEDNIO W AKTYWACH ORAZ W PASYWACH. POZYCJE TE NIE PODLEGAJĄ PODZIAŁOWI NA OBROTOWE I TRWAŁE I NIE SĄ OKREŚLANE MIANEM AKTYWÓW CZY ZOBOWIĄZAŃ. DLATEGO „POZYCJE ODROZCZONE” WYKAZYWANE W RAMACH AKTYWÓW SĄ OKREŚLANE JAKO „SALDA DEBETOWE POZYCJI ODROZCONYCH”, NATOMIAST TE, KTÓRE SĄ WYKAZYWANE W RAMACH PASYWÓW – JAKO „SALDA KREDYTOWE POZYCJI ODROZCONYCH”.

W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW JEDNOSTKI POWINNY WYKAZYWAĆ ZMIANY NETTO W „POZYCJACH ODROZCONYCH” ODPOWIEDNIO W SEKCJI POZOSTAŁYCH DOCHODÓW CAŁKOWITYCH ORAZ W SEKCJI ZYSKÓW LUB STRAT (LUB W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT).

f) MSSF 15 PRZYCHODY Z UMÓW Z KONTRAHENTAMI - - OBOWIĄZUJĄCY W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2017 ROKU

MSSF 15 OKREŚLA, W JAKI SPOSÓB I KIEDY NALEŻY ROZPOZNAWAĆ PRZYCHODY, JAK RÓWNIEŻ WYMAGA OD PODMIOTÓW STOSUJĄCYCH MSSF ISTOTNYCH UJAWNIEŃ. STANDARD WPROWADZA JEDNOLITY MODEL PIĘCIU KROKÓW, OPARTY NA ZASADACH, KTÓRY MA BYĆ STOSOWANY DLA WSZYSTKICH UMÓW Z KLIENTAMI PRZY ROZPOZNAWANIU PRZYCHODU.

g) POPRAWKA DO MSR 16 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I MSR 41 ROLNICTWO – ROŚLINY PRODUKCYJNE – OBOWIĄZUJĄCA W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2016

ZMIANA WNOSI, ABY ROŚLINY PRODUKCYJNE, OBECNIE W ZAKRESIE STANDARDU MSR 41 ROLNICTWO, UJMOWANE BYŁY W OPARCIU O ZAPISY MSR 16 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, TJ. PRZY ZASTOSOWANIU MODELU CENY NABYCIA (KOSZTU WYTWORZENIA) BĄDŹ MODELU OPARTEGO NA WARTOŚCI PRZESZACOWANEJ. ZGODNIE Z MSR 41 WSZELKIE AKTYWA BIOLOGICZNE WYKORZYSTYWANE W DZIAŁALNOŚCI ROLNICZEJ WYCENIA SIĘ W WARTOŚCI GODZIWEJ POMNIEJSZONEJ O SZACUNKOWE KOSZTY ZWIĄZANE ZE SPRZEDAŻĄ.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

h) **Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016**

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobycia złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

i) **Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016**

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

3. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE ORAZ INFORMACJE O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH

Grupa prowadzi działalność wyłącznie na rynku polskim. Głównymi segmentami prowadzonej działalności były: windykacja wierzytelności oraz udzielanie pożyczek. Jednakże zdecydowana część działalności w ramach segmentu udzielania pożyczek, tj. udzielanie pożyczek masowych klientom detalicznym, została zaniechana z końcem 2013 roku. W związku z tym, że kontynuowana część działalności segmentu udzielania pożyczek nie jest istotna dla przychodów, kosztów i wyników Grupy, od 2014 roku Zarząd zaprzestał analizowania wyników finansowych Grupy w podziale na segmenty operacyjne, przyjmując, że Grupa prowadzi działalność w jednym przeważającym segmencie, tj. windykacji wierzytelności.

W związku z zaniechaniem części działalności w segmencie udzielania pożyczek w danych porównywalnych za 2013 rok dla skróconego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów z poszczególnych pozycji wyłączono przychody i koszty związane z działalnością zaniechaną i wykazano jedynie wynik netto z działalności zaniechanej w kwocie 293 tys. PLN (narastająco) oraz 38 tys. PLN za trzeci kwartał.

WPŁYW Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI

W OKRESIE ZAKOŃCZONYM 30.09.2014 R. NIE WYSTĄPIŁY PRZYCHODY OD JEDNEGO KONTRAHENTA POWYŻEJ 10% PRZYCHODÓW GRUPY. W OKRESIE ZAKOŃCZONYM 30.09.2013 R. WYSTĄPIŁY PRZYCHODY OD JEDNEGO KONTRAHENTA POWYŻEJ 10% PRZYCHODÓW GRUPY. WPŁYW Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI W KWOCIE 37 632 TYS. PLN ORAZ ZWIĄZANE Z TĄ TRANSAKcją KOSZTY MIAŁY NASTĘPUJĄCE ODZWIERCIEDLENIE W WYNIKU (NARASTAJĄCYM) ZA III KWARTAŁ 2013 ROKU:

| | WPŁYW Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI | POZOSTAŁA CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI | OGÓŁEM |
|--|----------------------------------|---------------------------------|---------------|
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 19 300 | 22 825 | 42 125 |
| KOSZTY OPERACYJNE | 7 400 | 9 206 | 16 606 |
| ZYSK/ (STRATA) NA SPRZEDAŻY | 11 900 | 13 619 | 25 519 |
| INNE POZYCJE PRZYCHODÓW | 0 | 507 | 507 |
| INNE POZYCJE KOSZTÓW | 0 | 1 895 | 1 895 |
| ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | 11 900 | 12 231 | 24 131 |
| PODATEK DOCHODOWY | 6 000 | - 2 224 | 3 776 |
| ZYSK/ (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 5 900 | 14 455 | 20 355 |

4. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, WYWIERAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

POZYCJĄ SPRAWOZDANIA, KTÓRA W NAJWIĘKSZYM STOPNIU JEST OPARTA O SZACUNKI, SĄ AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ, UJĘTE W POZYCJI POZOSTAŁYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE:

| | STAN NA 30.09.2014 | STAN NA 31.12.2013 | STAN NA 30.09.2013 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIE, UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ | 0 | 0 | 0 |
| AKTYWA FINANSOWE WYKAZANE W WARTOŚCI GODZIWEJ | | | |
| AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PORTEFELE WIERZYTELNOŚCI | 135 202 | 101 697 | 93 127 |
| AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - CERTYFIKATY INWESTYCYJNE | 400 | 0 | 0 |
| | 135 602 | 101 697 | 93 127 |
| INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM | | | |
| WEKSLE | 2 148 | 3 501 | 6 325 |
| | 2 148 | 3 501 | 6 325 |
| INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ | 0 | 0 | 0 |
| POŻYCZKI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM | | | |
| POŻYCZKI UDZIELONE JEDNOSTKOM POWIĄZANYM | 0 | 0 | 0 |
| POŻYCZKI DLA POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW | 2 280 | 8 072 | 10 994 |
| | 2 280 | 8 072 | 10 994 |

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

| | | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| AKTYWA TRWAŁE | 400 | 0 | 0 |
| AKTYWA OBROTOWE | 139 630 | 113 270 | 110 446 |
| | 140 030 | 113 270 | 110 446 |

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ OBEJMUJĄ PRZEDĘ WSZYSTKIM NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI. SĄ TO MASOWE PAKIETY PRZETERMINOWANYCH ZOBOWIĄZAŃ KONSUMENCKICH, NABYWANE PRZEZ 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 PRZEZ 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.

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

PORTFELE WIERZYTELNOŚCI UJMOWANE SĄ POCZĄTKOWO W KSIĘGACH WEDŁUG CENY NABYCIA POWIĘKSZONEJ O PCC, KTÓRA ODPOWIADA WARTOŚCI GODZIWEJ.

NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI GRUPA WYCENIA NIE RZADZIEJ NIŻ NA KONIEC KAŻDEGO KWARTAŁU KALENDARZOWEGO. WARTOŚĆ NABYTYCH PORTFELI 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.

SZACOWANE WPŁYWY Z PORTFELI WIERZYTELNOŚCI OBEJMUJĄ CZĘŚĆ KAPITAŁOWĄ PORTFELI ORAZ ODSETKI USTALONE W OPARCIU O STOPĘ DYSKONTOWĄ. OTRZYMANA CZĘŚĆ KAPITAŁOWA UJMOWANA JEST JAKO ZMNIEJSZENIE WARTOŚCI PORTFELA, NATOMIAST CZĘŚĆ ODSETKOWA UJMOWANA JEST JAKO PRZYCHÓD BIEŻĄCEGO OKRESU. RÓŻNICE POMIĘDZY WPŁATAMI RZECZYWISTYMI A WPŁATAMI PROGNOZOWANYMI KORYGUJĄ PRZYCHÓD ODSETKOWY DANEGO OKRESU.

STOPA UŻYWANA DO DYSKONTOWANIA OCZEKIWANYCH PRZEPŁYWÓW ODZWIERCIEDLA RYZYKO KREDYTOWE ZWIĄZANE Z DANYM PORTFELEM. PRZY POCZĄTKOWYM UJĘCIU STOPA DYSKONTOWA JEST WEWNĘTRZNA STOPĄ ZWROTU WYLICZONĄ W OPARCIU O CENĘ NABYCIA ORAZ OSZACOWANE PRZYSZŁE PRZEPŁYWY NA DZIEŃ NABYCIA PORTFELA. NA KAŻDY DZIEŃ WYCENY GRUPA WERYFIKUJE PRZYJĘTE STOPY DYSKONTOWE TAK, ABY UWZGLĘDNIŁY ONE AKTUALNĄ STOPĘ WOLNĄ OD RYZYKA ORAZ PREMIĘ ZA RYZYKO ZWIĄZANĄ Z RYZYKIEM KREDYTOWYM DLA DANEGO PORTFELA.

W PRZYCHODACH BIEŻĄCEGO OKRESU UJMOWANA MOŻE BYĆ RÓWNIEŻ (JEŚLI WYSTĄPI) AKTUALIZACJA WARTOŚCI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI DEFINIOWANA JAKO ZMIANA ICH WARTOŚCI GODZIWEJ WYNIKAJĄCA ZE ZMIANY SZACUNKÓW W ZAKRESIE OCZEKIWANYCH PRZYSZŁYCH PRZEPŁYWÓW DLA DANEGO PORTFELA ORAZ ZMIAN W STOPIE DYSKONTOWEJ.

PRZYCHODY Z AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY PREZENTOWANE SĄ W PRZYCHODACH OPERACYJNYCH JAKO PRZYCHODY Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI.

UZGODNIENIE BILANSU OTWARCIA I BILANSU ZAMKNIĘCIA DLA POWTARZALNYCH POMIARÓW WARTOŚCI GODZIWEJ SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEDSTAWIA SIĘ NASTĘPUJĄCO:

| | STAN NA 30.09.2014 | STAN NA 31.12.2013 | STAN NA 30.09.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| STAN NA POCZĄTEK OKRESU | 101 697 | 78 307 | 78 307 |
| ZWIĘKSZENIA | 37 206 | 38 254 | 29 883 |
| ZAKUP | 25 852 | 38 254 | 29 883 |
| ZYSK ZA OKRES UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM | 11 354 | 0 | 0 |
| ZYSK ZA OKRES UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH | 0 | 0 | 0 |
| PRZEKWALIFIKOWANIA NA POZIOM 3 | 0 | 0 | 0 |

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

| | | | |
|--|----------------|----------------|---------------|
| ZMNIJSZENIA | 3 701 | 14 864 | 15 063 |
| SPRZEDAŻ | 0 | 0 | 0 |
| ROZLICZENIE W KOSZTY CENY NABYCIA | 3 701 | 13 866 | 10 795 |
| STRATA ZA OKRES UJĘTA W WYNIKU FINANSOWYM | 0 | 998 | 4 268 |
| STRATA ZA OKRES UJĘTA W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH | 0 | 0 | 0 |
| PRZEKWALIFIKOWANIA Z POZIOMU 3 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>135 202</u> | <u>101 697</u> | <u>93 127</u> |

5. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ ISTOTNE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY: | OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2014 | OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2013* |
|---|-----------------------------------|------------------------------------|
| PRZYCHODY Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI | 35 583 | 41 287 |
| PRZYCHODY Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK | 682 | 625 |
| PRZYCHODY Z POZOSTAŁYCH USŁUG | 346 | 213 |
| | <u>36 611</u> | <u>42 125</u> |

*PRZYCHODY ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2013 ZAWIERAJĄ PRZYCHÓD Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI W KWOCIE 19 300 TYS. PLN.

NA PRZYCHODY Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI SKŁADAJĄ SIĘ:

| | OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2014 | OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2013 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| PRZYCHODY ODSETKOWE SKORYGOWANE O WPŁATY RZECZYWISTE | 24 229 | 45 555 |
| AKTUALIZACJA WYCENY PORTFELI WIERZYTELNOŚCI | 11 354 | - 4 268 |
| | <u>35 583</u> | <u>41 287</u> |

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:

| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2014 | OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2013* |
|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| AMORTYZACJA | 343 | 318 |
| ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII | 213 | 86 |
| USŁUGI OBCE | 7 157 | 6 802 |
| KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 6 715 | 5 712 |
| PODATKI I OPŁATY | 3 084 | 3 513 |
| POZOSTAŁE KOSZTY | 103 | 175 |
| | <u>17 615</u> | <u>16 606</u> |

*KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2013 ZAWIERAJĄ KOSZTY ZWIĄZANE Z WPŁYWEM Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI W KWOCIE 7 400 TYS. PLN.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

KOSZTY FINANSOWE:

| | OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2014 | OKRES ZAKOŃCZONY 30.09.2013 |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| KOSZTY ODSETKOWE: | | |
| ODSETKI OD KREDYTÓW I KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM | 1 | 428 |
| ODSETKI OD OBLIGACJI | 2 023 | 1 207 |
| ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | 22 | 25 |
| POZOSTAŁE KOSZTY ODSETKOWE | 1 | 0 |
| KOSZTY ODSETKOWE RAZEM | 2 046 | 1 660 |
| STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI | 0 | 0 |
| POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE: | | |
| KOSZTY EMISJI OBLIGACJI | 390 | 202 |
| POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE | 0 | 0 |
| | 2 436 | 1 862 |

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

| | STAN NA 30.09.2014 | STAN NA 31.12.2013 | STAN NA 30.09.2013 |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| UMOWY GWARANCJI FINANSOWYCH | 0 | 0 | 0 |
| INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIA, WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY | 0 | 0 | 0 |
| ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYKAZYWANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE | | | |
| ZOBOWIĄZANIE WEKSLOWE | 0 | 0 | 148 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI | 45 638 | 26 705 | 26 584 |
| ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU | 357 | 485 | 567 |
| | 45 995 | 27 190 | 27 299 |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 29 574 | 12 115 | 26 700 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 16 421 | 15 075 | 599 |
| | 45 995 | 27 190 | 27 299 |

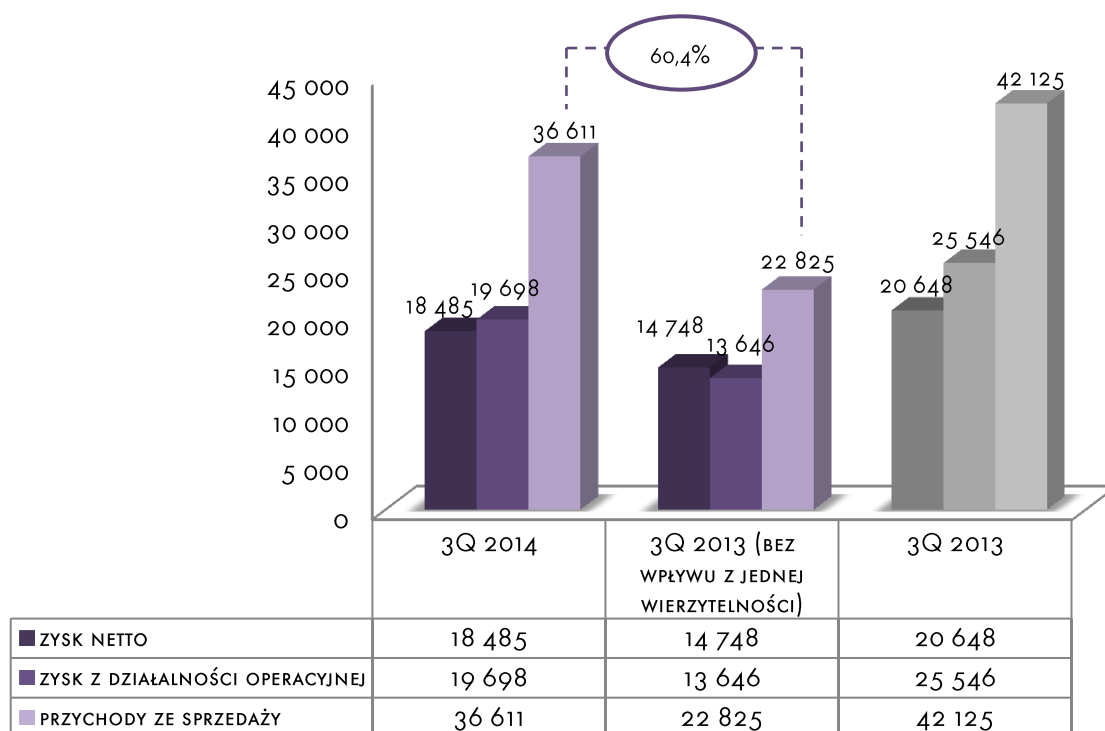
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE, OBEJMUJĄCE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU, WYCENIA SIĘ POCZĄTKOWO W WARTOŚCI GODZIWEJ POMNIEJSZONOJ O KOSZTY TRANSAKCJI. NASTĘPNIE WYCENIA SIĘ JE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU METODĄ EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ, A KOSZTY ODSETKOWE UJMJE 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.

6. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE RAPORTOWANIA WRAZ Z NAJISTOTNIEJSZYMI ZDARZENIAMI ICH DOTYCZĄCYMI

W TRZECIM KWARTALE 2014 ROKU GRUPA KONTYNUOWAŁA STARANIA O ZWIĘKSZENIE WARTOŚCI AKTYWÓW POSIADANYCH W ZARZĄDZANIU GŁÓWNIEM POPRZEZ ANALIZĘ RYNKU POD KĄTEM WYSELEKCYJONOWANIA PORTFELI WIERZYTELNOŚCI NAJBARDZIEJ ATRAKCYJNYCH DO ZAKUPU. W WYNIKU TYCH DZIAŁAŃ W RAPORTOWANYM OKRESIE ZAKUPIONE ZOSTAŁY PORTFELE WIERZYTELNOŚCI O WARTOŚCI NOMINALNEJ 110 MLN PLN.

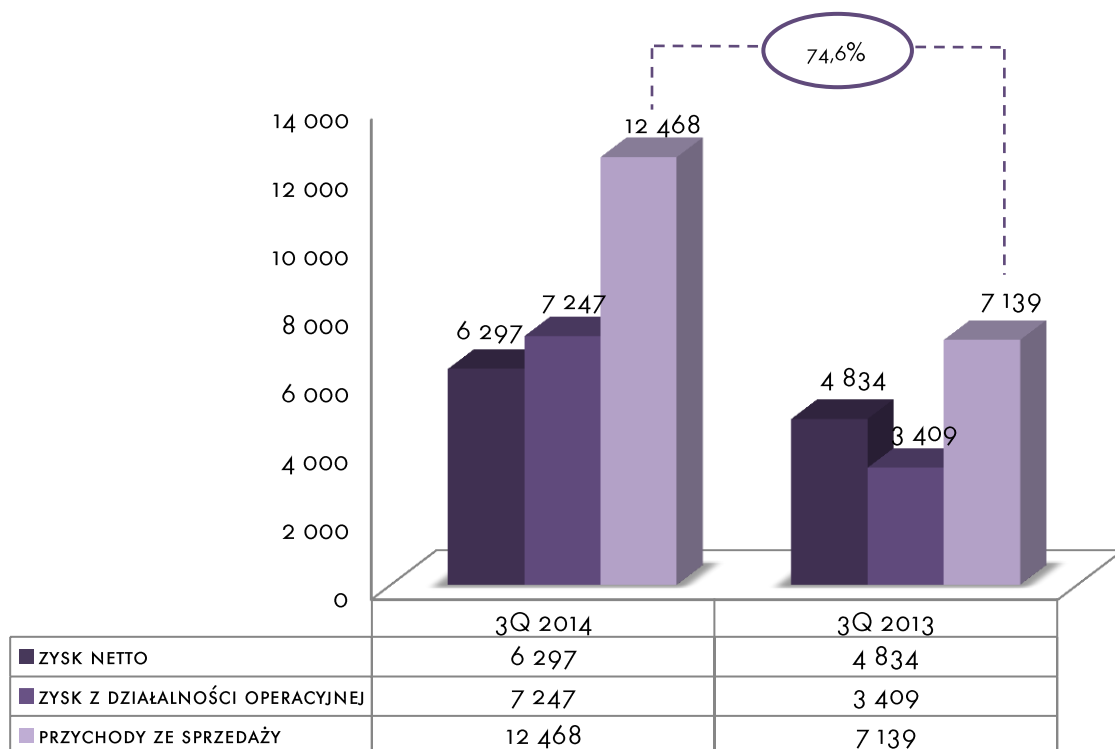
SKONSOLIDOWANY WYNIK FINANSOWY GRUPY DTP S.A. ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU WYNIÓSŁ 18,5 MLN PLN, ZAŚ W SAMYM TRZECIM KWARTALE 2014 ROKU 6,3 MLN PLN. NA TAKI REZULTAT WPŁYŃĘŁA PRZEDZIE WSZYSTKIM WIELKOŚĆ PRZYCHODÓW Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI. NA NARASTAJĄCY WYNIK FINANSOWY W OKRESIE PORÓWNYWANYM DUŻY WPŁYW MIAŁA TRANSAKCJA OPISANA W PUNKCIE III.3 JAKO PRZYCHÓD OD JEDNEGO KONTRAHENTA. WPŁYW TEJ TRANSAKCJI NA NARASTAJĄCY WYNIK FINANSOWY NETTO EMITENT SZACUJE NA 5,9 MLN PLN. JEDNORAZOWA TRANSAKCJA MIAŁA MIEJSCE W I KWARTALE 2013 ROKU, ZATEM NIE MA ONA WPŁYWU NA DANE PORÓWNYWALNE ZA SAM III KWARTAŁ 2013 ROKU.

GŁÓWNE POZYCJE WYNIKOWE NARASTAJĄCO (W TYS. PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.
GŁÓWNE POZYCJE WYNIKOWE ZA KWARTAŁ (W TYS. PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

WSKAŹNIKI NARASTAJĄCO

| WSKAŹNIKI (W TYS. PLN) | GRUPA DTP | | |
|------------------------|-----------------------|--|-----------------------|
| | I-III KWARTAŁ 2014 R. | I-III KWARTAŁ 2013 R. (BEZ WPŁYWU Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI) | I-III KWARTAŁ 2013 R. |
| RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY | 51,9% | 59,7% | 60,6% |
| ROE* | 20,5% | 21,0% | 28,5% |
| ROA* | 15,3% | 14,3% | 20,1% |
| EBIT | 19 698 | 13 646 | 25 546 |
| EBITDA | 19 832 | 14 209 | 26 109 |
| C/I | 53,5% | 47,6% | 43,4% |

WSKAŹNIKI ZA KWARTAŁ

| WSKAŹNIKI (W TYS. PLN) | GRUPA DTP | |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| | III KWARTAŁ 2014 R. | III KWARTAŁ 2013 R. |
| RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY | 52,5% | 47,5% |
| ROE* | 20,0% | 18,5% |
| ROA* | 15,1% | 12,8% |
| EBIT | 7 247 | 3 409 |
| EBITDA | 7 322 | 3 564 |
| C/I | 52,6% | 61,1% |

METODOLOGIA WYLICZENIA WSKAŹNIKÓW:

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI SPRZEDAŻY – WYNIK ZE SPRZEDAŻY / PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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 ZANNUALIZOWANE

OPIS ZARZĄDZANYCH AKTYWÓW

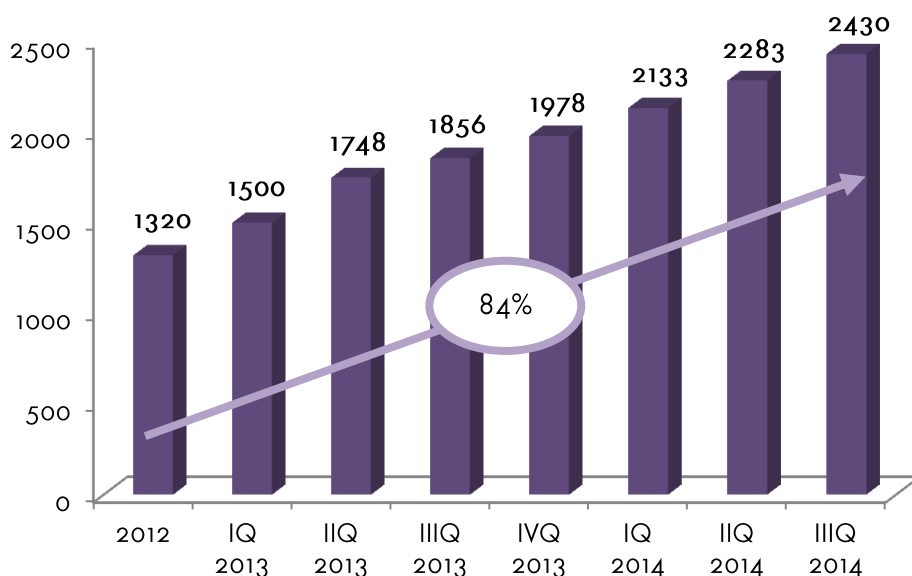
NA KONIEC III KWARTAŁU 2014 ROKU ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKTYWÓW ZARZĄDZANYCH, ZARÓWNO OBSŁUGIWANYCH NA ZLECENIE, JAK I ZAKUPIONYCH PRZEZ GRUPĘ DTP, WYNIOSŁA PRAWIE 2,5 MLD PLN.

| GRUPA DTP [MLN PLN] | 3Q 2014 | 2013 | CAGR |
|--|---------|-------|------|
| NOMINALNA WARTOŚĆ ZARZĄDZANYCH AKTYWÓW | 2 475 | 2 311 | 7,1% |

PORTFELE KUPIONE

W TRZECIM KWARTAŁE 2014 ROKU GRUPA DTP ZAKUPIŁA NOWE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI Z SEKTORÓW BANKOWEGO I UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 110 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 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU WYNOŚI 2,43 MLD PLN. WARTOŚĆ NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI W STOSUNKU DO STANU NA KONIEC 2013 ROKU WZROSŁA O 23%, ZAŚ W STOSUNKU DO STANU NA KONIEC 2012 ROKU WZROSŁA O 84%.

WARTOŚĆ ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)

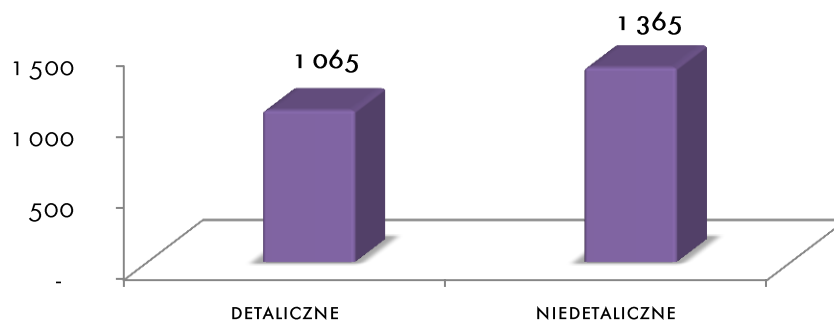


ŹRÓDŁO: EMITENT

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI POCHODZĄ PRZEDĘ WSZYSTKIM Z SEKTORA BANKOWEGO, KTÓRY STANOWI 94% WSZYSTKICH POSIADANYCH PORTFELI. W ICH SKŁAD WCHODZĄ PORTFELE NIEDETALICZNE (PRZEWAŻAJĄ PORTFELE Z SEGMENTU MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW ORAZ MARGINALNIE PORTFELE KORPORACYJNE) I DETALICZNE. POZOSTAŁE PORTFELE POCHODZĄ Z SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ. PORTFELE NIEDETALICZNE STANOWIĄ 56%, ZAŚ DETALICZNE 44%.

STRUKTURA ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)

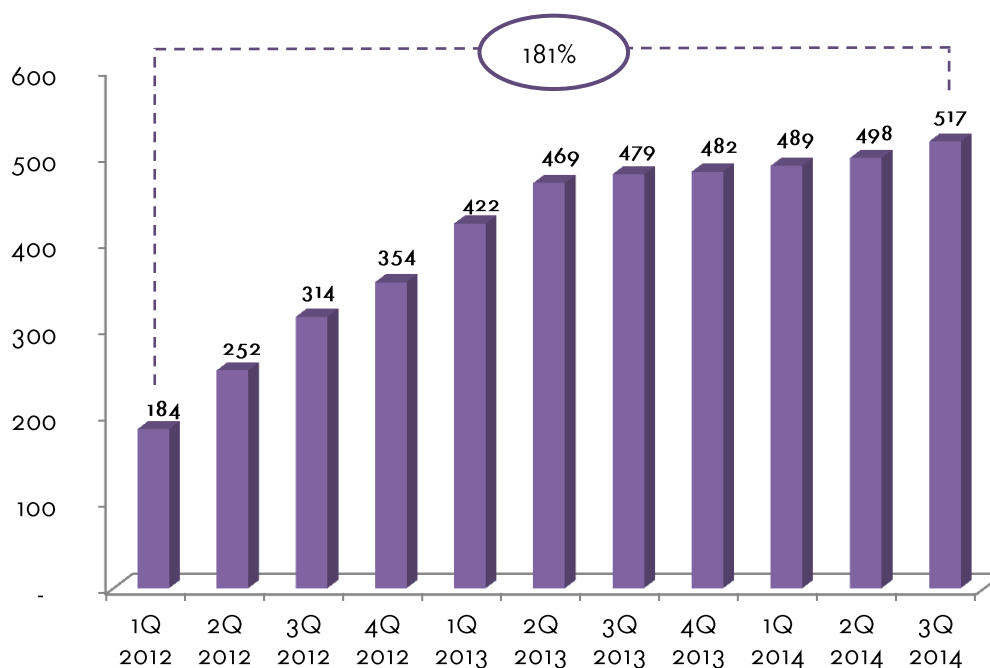


ŹRÓDŁO: EMITENT

PORTFELE ZLECONE

GRUPA DTP, POZA ZAKUPEM WIERZYTELNOŚCI, ŚWIADTCZY RÓWNIEŻ USŁUGI WINDYKACJI NA ZLECENIE BANKÓW I INSTYTUCJI FINANSOWYCH. 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 PRZYJĘTEGO DO OBSŁUGI DO KOŃCA RAPORTOWANEGO OKRESU OSIĄGNĘŁA POZIOM 517 MLN PLN.

WARTOŚĆ ZLECONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI NARASTAJĄCO (MLN PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

7. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

NAJISTOTNIEJSZYM CZYNNIKIEM, MAJĄCYM WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO OKRESU, BYŁY INWESTYCJE W PORTFELE WIERZYTELNOŚCI, DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM ORAZ W POPRZEDNICH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH. ŁĄCZNA WARTOŚĆ NAKŁADÓW NA PORTFELE WIERZYTELNOŚCI WŁASNYCH W TRZECIM KWARTALE 2014 R. WYNIOSŁA 9 MLN PLN, ZAŚ NARASTAJĄCO W BIEŻĄCYM I POPRZEDNICH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH 131 MLN PLN.

8. INFORMACJA NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

W DZIAŁALNOŚCI GRUPY NIE WYSTĘPUJE SEZONOWOŚĆ.

9. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

W DNIU 10 LUTEGO 2014 ROKU PODMIOT ZALEŻNY DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. DOKONAŁ PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU 1000 OBLIGACJI SERII C O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 1 MLN PLN.

W DNIU 24 LUTEGO 2014 R. PODMIOT ZALEŻNY DEBT TRADING PARTNERS BIS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A. OBJĄŁ 258 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII X DTP NIESTANDARYZOWANEGO SEKURTYZACYJNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO.

W DNIU 31 MARCA 2014 ROKU PRZEPROWADZONO WYKUP ORAZ UMORZENIE CZĘŚCI CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH DTP NIESTANDARYZOWANEGO SEKURTYZACYJNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO. WYKUP ORAZ UMORZENIE DOTYCZYŁY: 4 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII C, 36 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII D, 109 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII E ORAZ 118 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII F. WYKUPIONE ORAZ UMORZONE CERTYFIKATY BYŁY W 100% OBJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

W DNIU 30 CZERWCA 2014 ROKU PRZEPROWADZONO WYKUP ORAZ UMORZENIE CZĘŚCI CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH DTP NIESTANDARYZOWANEGO SEKURTYZACYJNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO. WYKUP ORAZ UMORZENIE DOTYCZYŁY 113 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII H. WYKUPIONE ORAZ UMORZONE CERTYFIKATY BYŁY W 100% OBJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

W ZWIĄZKU Z UCHWAŁĄ NADZWYCAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A. Z DNIA 27 CZERWCA 2014 ROKU O EMISJI DO 30.000 SZTUK OBLIGACJI SERII A O WARTOŚCI NOMINALNEJ 1.000 PLN KAŻDA W DNIU 1 LIPCA 2014 ROKU ZOSTAŁO OBJĘTYCH 20.000 SZTUK OBLIGACJI SERII A O WARTOŚCI NOMINALNEJ 1.000 PLN KAŻDA.

W DNIU 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU PRZEPROWADZONO WYKUP ORAZ UMORZENIE CZĘŚCI CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH DTP NIESTANDARYZOWANEGO SEKURTYZACYJNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO. WYKUP ORAZ UMORZENIE DOTYCZYŁY 219 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII H. WYKUPIONE ORAZ UMORZONE CERTYFIKATY BYŁY W 100% OBJĘTE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

W RAPORTOWANYM OKRESIE DTP S.A. NIE WYPŁACAŁA ANI NIE DEKLAROWAŁA WYPŁAT Z TYTUŁU DYWIDENDY.

11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI

NIE WYSTĄPIŁY.

12. INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

GRUPA NIE POSIADA AKTYWÓW WARUNKOWYCH.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WYNIKAJĄ Z ZASTAWÓW REJESTROWYCH USTANOWIONYCH NA ZBIORZE AKTYWÓW RUCHOMYCH (W TYM PORTFELI WIERZYTELNOŚCI) W CELU ZABEZPIECZENIA ROSZCZEŃ OBLIGATARIUSZY – W WYSOKOŚCI, W JAKIEJ KWOTA USTANOWIONYCH ZASTAWÓW PRZEKRACZA UJĘTĄ BILANSOWO WARTOŚĆ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI. NA 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE WYNOŚIŁO 31 033 TYS. PLN, NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU ZOBOWIĄZANIE WARUNKOWE WYNOŚIŁO 9 966 TYS. PLN.

13. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM NIE WYSTĄPIŁY ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.

Z KOŃCEM 2013 ROKU GRUPA ZANIECHAŁA DZIAŁALNOŚCI POLEGAJĄCEJ NA UDZIELANIU POŻYCZEK MASOWYCH KLIENTOM DETALICZNYM.

W ZWIĄZKU Z ZANIECHANIEM CZĘŚCI DZIAŁALNOŚCI W DANYCH PORÓWNYWALNYCH DLA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI WYŁĄCZONO PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ I WYKAZANO JEDYNNIE WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W KWOCIE 293 TYS. PLN (NARASTAJĄCO) ORAZ 38 TYS. PLN ZA III KWARTAŁ. DOKONANO NASTĘPUJĄCYCH WYŁĄCZEŃ Z POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW I KOSZTÓW:

| | 01.01.2013- 30.09.2013 PRZED WYŁĄCZENIAMI | WYŁĄCZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ | 01.01.2013- 30.09.2013 PO WYŁĄCZENIACH |
|--|--|---|---|
| DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA | | | |
| PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 97 868 | - 55 743 | 42 125 |
| KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY | 65 814 | - 54 276 | 11 538 |
| ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY | 32 054 | - 1 467 | 30 587 |
| KOSZTY SPRZEDAŻY | 0 | 0 | 0 |
| KOSZTY ZARZĄDU | 5 642 | - 574 | 5 068 |
| POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 62 | - 2 | 60 |

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

| | | | |
|---|---------------|--------------|---------------|
| POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 33 | 0 | 33 |
| ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 26 441 | - 895 | 25 546 |
| PRZYCHODY FINANSOWE | 464 | -17 | 447 |
| KOSZTY FINANSOWE | 2 404 | -542 | 1 862 |
| ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | 24 501 | - 370 | 24 131 |
| PODATEK DOCHODOWY | 3 853 | -77 | 3 776 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | 20 648 | -293 | 20 355 |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ | 0 | 293 | 293 |
| ZYSK (STRATA) NETTO | 20 648 | 0 | 20 648 |

14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE 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.

15. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW AKCJI EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, T.J. NA DZIEŃ 21 SIERPNIĄ 2014 R. STRUKTURA AKCJONARIATU PRZEDSTAWIAŁA SIĘ NASTĘPUJĄCO:

| Lp. | DANE AKCJONARIUSZA | UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM |
|-----|--|------------------------------|
| 1. | PAGED CAPITAL SP. Z O.O. | 47,57% |
| 2. | JAMICO SP. Z O.O. S.K.A. | 16,02% |
| 3. | PIONEER PEKAO INVESTMENT MANAGEMENT S.A. | 9,35% |
| 4. | POZOSTALI | 27,06% |
| | | 100% |

NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU OKRESOWEGO, T.J. NA DZIEŃ 7 LISTOPADA 2014 R. STRUKTURA AKCJONARIATU NIE ULEGŁA ZMIANIE.

16. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU OKRESOWEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO

WEDŁUG WIEDZY EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU PAN ROBERT DITRYCH, CZŁONEK RADY NADZORCZEJ DTP S.A., POSIADAŁ 100 AKCJI SPÓŁKI.

POZA WSKAZANYM POWYŻEJ INNI CZŁONKOWIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ NIE POSIADALI AKCJI DTP S.A. ANI TEŻ AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH PODMIOTACH GRUPY DTP S.A.

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R.

W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM SPÓŁKA NIE OTRZYMAŁA ZAWIADOMIENIA O ZMIANIE W STANIE POSIADANIA AKCJI PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.

17. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

ZE WZGLĘDU NA CHARAKTER PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OBJĘCIE AKTYWÓW (W POSTACI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI) POSTĘPOWANIEM SĄDOWYM JEST JEDNYM Z TYPOWYCH ETAPÓW ODZYSKIWANIA WIERZYTELNOŚCI PRZEWIDZIANYCH PROCEDURAMI OPERACYJNYMI GRUPY. RYZYKO Z TEGO TYTUŁU UWZGLĘDNIONE JEST W WYCENIE DO WARTOŚCI GODZIWEJ.

POSTĘPOWANIA TOCZONE PRZEZ JEDNOSTKI ZALEŻNE EMITENTA, DOTYCZĄCE NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH WARTOŚĆ PRZEDMIOTU SPORU STANOWI CO NAJMNIEJ 10% WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA:

| PRZEDMIOT POSTĘPOWANIA | WARTOŚĆ PRZEDMIOTU SPORU | DATA WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA | STRONY POSTĘPOWANIA | STANOWISKO DTP S.A. |
|---|--------------------------|-----------------------------|--|--|
| POSTĘPOWANIE UPADŁOŚCIOWE STOCZNIA SZCZECIŃSKA PORTA HOLDING S.A. | 150,5 MLN PLN | 29.07.2002 R. | DTP NSFIZ I WIELU INNYCH WIERZYCIELI – STOCZNIA SZCZECIŃSKA PORTA HOLDING S.A. | WIERZYTELNOŚĆ ZGŁOSZONA DO MASY UPADŁOŚCI, CZĘŚCIOWO ZASPOKOJONA Z PIERWSZEGO CZĘŚCIOWEGO PLANU PODZIAŁU NA KWOTĘ 37,6 MLN PLN, WIERZYCIEL OCZEKUJE NA UPRAWOMOCNIENIE SIĘ DRUGIEGO CZĘŚCIOWEGO PLANU PODZIAŁU |

WARTOŚĆ PRZEDMIOTU SPORU JEST WARTOŚCIĄ NOMINALNĄ NABYTEJ WIERZYTELNOŚCI. JEDNAKŻE, BIORĄC POD UWAGĘ SENS EKONOMICZNY ZAWARTEJ TRANSAKCJI, EMITENT W SVOJEJ DZIAŁALNOŚCI ODNOSI STOPIEŃ ZASPOKOJENIA NABYTEJ WIERZYTELNOŚCI DO JEJ WARTOŚCI GODZIWEJ. UWZGLĘDNIAJĄC JAKO KRYTERIUM WARTOŚĆ GODZIWĄ NABYTYCH WIERZYTELNOŚCI, WARTOŚĆ ŻADNEJ Z DOCHODZONYCH WIERZYTELNOŚCI NIE STANOWI CO NAJMNIEJ 10% WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2014 R. WOBEC SPÓŁKI JAK I JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH NIE TOCZYŁY SIĘ POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWIŁABY CO NAJMNIEJ 10% WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

18. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM WSZYSTKIE TRANSAKCJE POMIĘDZY SPÓŁKAMI GRUPY ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH RYNKOWYCH.

19. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

DTP S.A. ZAWARŁA Z PIONEER FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, ZARZĄDZANYM I REPREZENTOWANYM PRZEZ PIONEER PEKAO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE UMOWĘ PORĘCZENIA Z

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY ZA III KWARTAŁ 2014 R. DNIA 8 LIPCA 2014 R. Z UWAGI NA FAKT, ŻE W DNIU 27 CZERWCA 2014 R. SPÓŁKA ZALEŻNA OD DTP S.A. TJ. DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O. O. S.K.A. PODJĘŁA UCHWAŁĘ O EMISJI DO 30.000 OBLIGACJI SERII A O WARTOŚCI NOMINALNEJ 1.000 ZŁ KAŻDA ORAZ UCHWAŁĘ ZARZĄDU KOMPLEMENTARIUSZA DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O. O. S.K.A. Z DNIA 1 LIPCA 2014 R. O PRZYDZIALE SUBFUNDUSZOM PIONEER FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY OBLIGACJI W LICZBIE 8.000 O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 8.000.000,00 ZŁ, SPÓŁKA DTP S.A. PORĘCZYŁA ZA NALEŻYTE I TERMINOWE WYKONANIE WSZYSTKICH BIEŻĄCYCH I PRZYSZŁYCH ZOBOWIĄZAŃ PIENIĘŻNYCH ZA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O. O. S.K.A. WOBEC PIONEER FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Z TYTUŁY OBJĘTYCH PRZEZ TEN PODMIOT OBLIGACJI. NA ZASADACH OKREŚLONYCH W PRZEDMIOTOWEJ UMOWIE DTP S.A. UDZIELIŁO PORĘCZENIA DO KWOTY 12.000.000 ZŁ. PORĘCZENIE ZOSTAŁO UDZIELONE NA OKRES OD DNIA ZAWARCIA UMOWY DO DNIA 31 GRUDNIA 2017 R. NA MOCY POSTANOWIEŃ ZAWARTEJ UMOWY, SPÓŁKA ZOBOWIĄZAŁA SIĘ DO ZŁOŻENIA NA RZECZ PIONEER FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY OŚWIADCZENIA W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI W TRYBIE ART. 777 § 1 PKT 5) KODEKSU POSTĘPOWANIA CYWILNEGO.

PONADTO DTP S.A. ZAWARŁA DRUGĄ UMOWĘ PORĘCZENIA Z JEDNOSTKĄ POWIĄZANĄ Z PIONEER FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, TJ.: PIONEER OBLIGACJI - DYNAMICZNA ALOKACJA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY REPREZENTOWANY PRZEZ PIONEER PEKAO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE. DTP S.A. NA MOCY POSTANOWIEŃ PRZEDMIOTOWEJ UMOWY UDZIELIŁO PORĘCZENIA Z TYTUŁU OBJĘTYCH I OPŁACONYCH OBLIGACJI WYEMITOWANYCH PRZEZ DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O. S.K.A., DO KWOTY 3.000.000,00 ZŁ.

20. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIANY, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ

DTP S.A. NIE ZIDENTYFIKOWAŁA INFORMACJI INNYCH NIŻ OPISANE W NINIEJSZYM RAPORCIE, KTÓRE BYŁYBY ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ.

21. CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

CZYNNIKAMI, MOGĄCYMI MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGANE WYNIKI W KOLEJNYM KWARTALE, SĄ:

- POLITYKA INSTYTUCJI FINANSOWYCH (GŁÓWNIEMIE BANKÓW) WOBEC ICH PORTFELA KREDYTOWEGO,
- WYDOLNOŚĆ WYMIARU SPRAWIEDLIWOŚCI I EGZEKUCJI KOMORNICZEJ,
- MOŻLIWOŚĆ POZYSKANIA PRZEZ ĘMITENTA FINANSOWANIA DŁUŻNEGO,
- SPRAWNOŚĆ DZIAŁANIA KLUCZOWYCH PRACOWNIKÓW ORAZ SYSTEMÓW TELEINFORMATYCZNYCH SŁUŻĄCYCH OBSŁUDZE WINDYKACJI WIERZYTELNOŚCI.

ZARZĄD DTP S.A.

MICHAŁ HANDZLIK – PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI – CZŁONEK ZARZĄDU

JACEK PYTLIŃSKI – CZŁONEK ZARZĄDU

WARSZAWA, 7 LISTOPADA 2014 ROKU