



GRUPA KAPITAŁOWA DTP S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE.....	4
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	5
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	10
II. INFORMACJA DODATKOWA.....	11
1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP S.A.....	11
2. OŚWIADCZENIA	13
3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	14
4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI	24
5. PRZYCHODY	25
6. SEGMENTY OPERACYJNE	26
7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	27
8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	27
9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	28
10. PRZYCHODY FINANSOWE.....	28
11. KOSZTY FINANSOWE	29
12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	29
13. PODATEK DOCHODOWY	31
14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	33
15. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....	33
16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	34
17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	35
18. WARTOŚĆ FIRMY.....	35
19. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	35
20. JEDNOSTKI ZALEŻNE	36
21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	37
22. POZOSTAŁE AKTYWA.....	38
23. ZAPASY.....	38
24. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	38

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

25.	KAPITAŁ AKCYJNY	38
26.	KAPITAŁ REZERWOWY.....	38
27.	ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY	39
28.	KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE.....	39
29.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	39
30.	REZERWY.....	39
31.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	40
32.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	40
33.	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	41
34.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	41
35.	WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	43
36.	PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	45
37.	TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI.....	45
38.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	46
39.	PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	46
40.	UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	46
41.	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE.....	46
42.	ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	46
43.	INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY.....	46
44.	ZATRUDNIENIE.....	47

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES	Kwoty w tys. PLN		Kwoty w tys. EUR	
	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	49 591	50 124	11 838	11 903
ZYSK BRUTTO NA SPRZEDAŻY	34 122	34 954	8 145	8 301
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	26 389	29 098	6 299	6 910
ZYSK BRUTTO	23 487	26 977	5 606	6 406
ZYSK NETTO	24 583	24 844	5 868	5 900
ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN/EUR)	0,69	0,70	0,16	0,17
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 722	- 4 028	411	- 957
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	- 673	- 345	- 160	- 82
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	3 395	2 328	810	553
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	4 444	- 2 045	1 061	- 486
STAN NA	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA OGÓŁEM	172 281	143 472	40 420	34 595
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	30 031	13 877	7 046	3 346
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	6 876	18 575	1 613	4 479
KAPITAŁ WŁASNY	135 374	111 020	31 761	26 770
KAPITAŁ PODSTAWOWY	3 571	3 571	838	861
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ (W PLN/EUR)	3,79	3,11	0,89	0,75
LICZBA AKCJI (W TYS. SZTUK)	35 714	35 714	35 714	35 714

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

– POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SKONSOLIDOWANEGO 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 = 4,1893 PLN
- ZA OKRES POPRZEDNI 1 EUR = 4,2110 PLN

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

- DLA OKRESU BIEŻĄCEGO 1 EUR = 4,2623 PLN
- DLA OKRESU POPRZEDNIEGO 1 EUR = 4,1472 PLN

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	NOTA	ZA OKRES 01.01.2014- 31.12.2014	ZA OKRES 01.01.2013- 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	5	49 591	50 124
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	7	15 469	15 170
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY		34 122	34 954
KOSZTY SPRZEDAŻY		0	0
KOSZTY ZARZĄDU	7	8 440	5 823
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	8	721	67
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	9	14	100
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		26 389	29 098
PRZYCHODY FINANSOWE	10	268	508
KOSZTY FINANSOWE	11	3 170	2 629
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		23 487	26 977
PODATEK DOCHODOWY	13	- 1 096	1 758
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY		10	701
ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY		- 1 106	1 057
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		24 583	25 219
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ		0	- 375
ZYSK (STRATA) NETTO		24 583	24 844
INNE CAŁKOWITE DOCHODY		0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM		24 583	24 844
CAŁKOWITY DOCHÓD PRZYPADAJĄCY:			
AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		24 583	24 844
AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0
ZYSK (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ (W ZŁ/GR)			
PODSTAWOWY	14	0,69	0,70
ROZWODNIONY	14	0,69	0,70

WARSZAWA, DNIA 11.03.2015 R.

DANUTA TALAREK, GŁÓWNY
KSIĘGOWY

MICHAŁ HANDZLIK, PREZES
ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

JACEK PYTLIŃSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	NOTA	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16	835	1 194
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	17	756	0
WARTOŚĆ FIRMY	18	19 494	19 494
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	19	820	390
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	13	123	11
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	21	407	0
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	20	193	191
AKTYWA TRWAŁE RAZEM		22 628	21 280
AKTYWA OBROTOWE			
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	24	1 035	885
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	21	136 295	113 270
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH	13	16	28
POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	22	20	166
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	37	12 287	7 843
AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	15	0	0
AKTYWA OBROTOWE RAZEM		149 653	122 192
AKTYWA RAZEM		172 281	143 472

WARSZAWA, DNIA 11.03.2015 R.

DANUTA TALAREK, GŁÓWNY
KSIĘGOWY

MICHAŁ HANDZLIK, PREZES
ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

JACEK PYTLIŃSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

	Nota	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
KAPITAŁ PODSTAWOWY	25	3 571	3 571
KAPITAŁ ZAPASOWY		100 124	93 597
KAPITAŁ REZERWOWY	26	7 329	0
ZYSKI ZATRZYMANE W TYM:	27	24 350	13 852
ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO		24 583	24 844
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY		135 374	111 020
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ		135 374	111 020
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI		0	0
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	29	29 452	12 115
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30	21	13
REZERWA NA PODATEK ODRO CZONY	13	68	1 062
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	36	490	687
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM		30 031	13 877
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	32	1 499	2 885
KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	28	3 011	11
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	29	1 538	15 075
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH	13	0	0
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	30	551	439
POZOSTAŁE REZERWY	30	99	165
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	36	178	0
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	15	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM		6 876	18 575
ZOBOWIĄZANIA RAZEM		36 907	32 452
PASYWA RAZEM		172 281	143 472

WARSZAWA, DNIA 11.03.2015 R.

DANUTA TALAREK, GŁÓWNY
KSIĘGOWY

MICHAŁ HANDZLIK, PREZES
ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

JACEK PYTLIŃSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	ZA OKRES 01.01.2014- 31.12.2014	ZA OKRES 01.01.2013- 31.12.2013
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
ZYSK ZA ROK OBROTOWY	24 583	24 844
PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	- 1 096	1 758
PRZYCHODY (KOSZTY) FINANSOWE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2 969	2 018
PRZYCHODY (KOSZTY) Z INWESTYCJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	- 7	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY LUB ZBYCIA SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	5	23
ZYSK (STRATA) Z AKTUALIZACJI WYCENY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	- 756	0
AMORTYZACJA AKTYWÓW TRWAŁYCH	455	410
INNE	30	162
	<u>26 183</u>	<u>29 215</u>
ZMIANY W KAPITALE OBROTOWYM:		
ZWIĘKSZENIE/ZMNIJSZENIE STANU INWESTYCJI W PORTFELE WIERZYTELNOŚCI	- 31 266	- 23 390
ZWIĘKSZENIE/ZMNIJSZENIE STANU POZOSTAŁYCH INWESTYCJI	8 241	- 8 603
ZWIĘKSZENIE/ZMNIJSZENIE SALDA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	- 250	- 20
ZWIĘKSZENIE/ZMNIJSZENIE POZOSTAŁYCH AKTYWÓW	146	- 139
ZWIĘKSZENIE/ZMNIJSZENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ	- 1 386	- 852
ZWIĘKSZENIE/ZMNIJSZENIE STANU REZERW	54	405
ŚRODKI PIENIĘŻNE WYGENEROWANE NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	<u>1 722</u>	<u>- 3 384</u>
ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY	0	- 644
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	<u>1 722</u>	<u>- 4 028</u>
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU NABYCIA AKTYWÓW FINANSOWYCH	- 400	0
OTRZYMANE ODSETKI	200	340
PŁATNOŚCI ZA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	- 601	- 692
WPŁYWY Z TYTUŁU ZBYCIA SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	130	99
WYDATKI NETTO Z TYTUŁU PRZEJĘCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	- 2	- 92
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	<u>- 673</u>	<u>- 345</u>
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
WPŁYWY Z TYTUŁU EMISJI AKCJI KAPITAŁOWYCH	- 229	0
WPŁYWY Z EMISJI OBLIGACJI	19 483	11 768
WPŁYWY Z KREDYTÓW I POŻYCZEK	3 000	11
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	- 15 800	0
SPLATA KREDYTÓW I POŻYCZEK	- 3	- 7 000
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	- 212	- 297
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI WEKSLI	- 1	- 148
ODSETKI OD KREDYTÓW I POŻYCZEK	- 2 941	- 2 338
INNE WPŁYWY/ WYDATKI FINANSOWE	98	332
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	<u>3 395</u>	<u>2 328</u>
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	<u>4 444</u>	<u>- 2 045</u>
ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	4 444	- 2 045

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POZĄTEK ROKU OBROTOWEGO	<u>7 843</u>	<u>9 888</u>
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	<u>12 287</u>	<u>7 843</u>

WARSZAWA, DNIA 11.03.2015 R.

DANUTA TALAREK, GŁÓWNY
KSIĘGOWY

MICHAŁ HANDZLIK, PREZES
ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

JACEK PYTLIŃSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁ REZERWOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUS ZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUS ZOM NIESPRAWUJĄ CYM KONTROLI
STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU	3 571	83 640	0	- 1 035	86 176	86 176	0
ZWIĘKSZENIA							
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							
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	24 583	24 583	24 583	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 31 GRUDNIA 2014 ROKU	3 571	100 124	7 329	24 350	135 374	135 374	0

WARSZAWA, DNIA 11.03.2015 R.

DANUTA TALAREK, GŁÓWNY
KSIĘGOWY

MICHAŁ HANDZLIK, PREZES
ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

JACEK PYTLIŃSKI, CZŁONEK
ZARZĄDU

II. INFORMACJA DODATKOWA

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

CZAS TRWANIA PODMIOTÓW Z GRUPY GTP S.A. JEST NIEOGRANICZONY.

ZARZĄD SPÓŁKI

SKŁAD ZARZĄDU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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 31 GRUDNIA 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 SPRAWOZDANIA, 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

ZMIANY W ORGANACH KIEROWNICZYCH

W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM I DO DNIA PUBLIKACJI SPRAWOZDANIA ZASZŁY NASTĘPUJĄCE ZMIANY W ORGANACH SPÓŁKI:

- z dniem 31 MARCA 2014 R. PAN KRZYSZTOF KORONKIEWICZ ZŁOŻYŁ REZYGNACJĘ Z PEŁNIENIA FUNKCJI CZŁONKA ZARZĄDU;
- w dniu 1 KWIECZNIA 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.

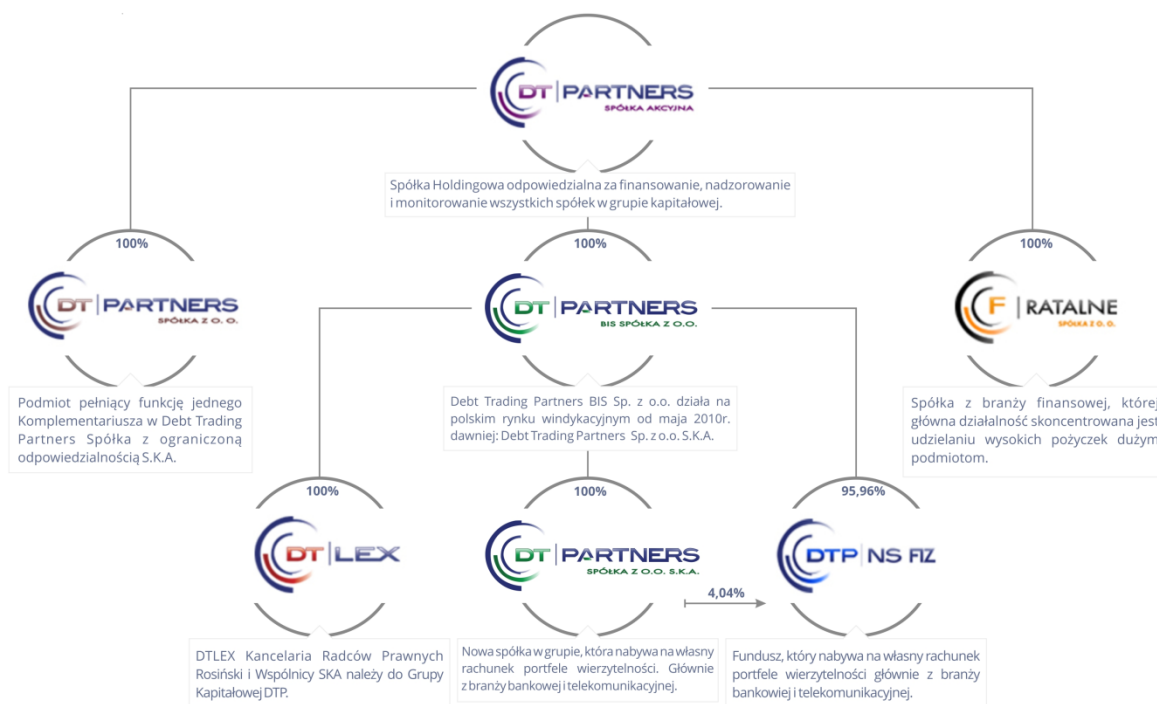
B. GRUPA KAPITAŁOWA I JEDNOSTKI ZALEŻNE

NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 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., 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 SEKURYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY.

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

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP S.A. NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R. PRZEDSTAWIAŁA SIĘ NASTĘPUJĄCO:



2. OŚWIADCZENIA

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

ZARZĄD OŚWIADCZA, ŻE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, DOKONUJĄCY BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZOSTAŁ WYBRANY ZGODNIE Z PRZEPISAMI PRAWA ORAZ ŻE PODMIOT TEN I BIEGLI REWIDENCI, DOKONUJĄCY TEGO BADANIA, SPEŁNIALI WARUNKI DO WYDANIA BEZSTRONNEJ I NIEZALEŻNEJ OPINII I RAPORTU Z BADANIA, ZGODNIE Z WŁAŚCIWYMI PRZEPISAMI PRAWA KRAJOWEGO.

ZGODNIE ZE STATUTEM SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ BIEGLY REWIDENT ZOSTAŁ WYBRANY PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ UCHWAŁĄ NR 4 Z DNIA 28 MAJA 2014 ROKU W SPRAWIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA. RADA NADZORCZA DOKONAŁA POWYŻSZEGO WYBORU, MAJĄC NA UWADZE ZAGWARANTOWANIE PEŁNEJ NIEZALEŻNOŚCI I OBIEKTYWIZMU SAMEGO WYBORU, JAK I REALIZACJI ZADAŃ PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA.

ZAPREZENTOWANE DANE PODLEGAŁY BADANIU PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA. BADANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI DOKONAŁ PKF CONSULT Sp. z o.o., PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 477.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO ZATWIERDZONE PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI DO PUBLIKACJI W
DNIU 17 MARCA 2015 ROKU.

3. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJE OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R. ORAZ DANE PORÓWNYWALNE ZA OKRES 12 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2013 R. DO 31 GRUDNIA 2013 R. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZOSTAŁO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R.

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

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

PRZY SPORZĄDZENIU NINIEJSZEGO 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, ZA WYJĄTKIEM ZMIAN W PREZENTACJI DANYCH PORÓWNYWALNYCH ORAZ ZMIAN DO STANDARDÓW I NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, KTÓRE OBOWIĄZUJĄ DLA OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU 1 STYCZNIA 2014 ROKU OPISANYCH PONIŻEJ.

ZMIANY WPROWADZONE W DANyCH PORÓWNYWALNYCH:

- W DANyCH PORÓWNYWALNYCH DLA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI WYŁĄCZONO PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ I WYKAZANO WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W KWOCIE - 375 TYS. PLN - OPIS SKUTKÓW ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI ZAWIERA NOTA 6;
- W DANyCH PORÓWNYWALNYCH DLA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ SPRAWOZDANIA ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM SKORYGOWANO PREZENTACJĘ KAPITAŁU ZAPASOWEGO ORAZ ZYSKÓW ZATRZYMANych - 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 ZATRZYMANych DO POZYCJI KAPITAŁ ZAPASOWY, NIE SPOWODOWAŁO TO ZMIANY OGÓLNEJ WARTOŚCI SKONSOLIDOWANEGO KAPITAŁU WŁASNEGO GRUPY.

ZMIANY DO STANDARDÓW I NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, KTÓRE OBOWIĄZUJĄ DLA OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU 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” - UJAWNIE NIE WARTOŚCI ODZYSKIWALNEJ W ODNIESIENIU DO AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

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 2014R.

PRZYJĘCIE POWYŻSZYCH ZMIAN STANDARDÓW NIE SPOWODOWAŁO ZMIAN W POLITYCE RACHUNKOWOŚCI SPÓŁKI ANI W PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKA NIE ZASTOSOWAŁA NASTĘPUJĄCYCH STANDARDÓW, ZMIAN STANDARDÓW I INTERPRETACJI, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE I ZATWIERDZONE DO STOSOWANIA W UE, ALE NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE:

- A) POPRAWKI DO MSSF (2011-2013) – ZMIANY W RAMACH PROCEDURY WPROWADZANIA COROCZNYCH POPRAWEK DO MSSF – OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 LIPCA 2014 ROKU
- B) POPRAWKI DO MSSF (2010-2012) – ZMIANY W RAMACH PROCEDURY WPROWADZANIA COROCZNYCH POPRAWEK DO MSSF – OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 LIPCA 2014 ROKU
- C) ZMIANY DO MSR 19 „PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ: SKŁADKI PRACOWNICZE” – OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 LIPCA 2014 ROKU. SKŁADKI WPŁACONE PRZEZ PRACOWNIKÓW LUB STRONY TRZECIE, POWIĄZANE WYŁĄCZNIE Z PRACĄ ŚWIADCZONĄ PRZEZ PRACOWNIKÓW W TYM SAMYM OKRESIE, W KTÓRYM ZOSTAŁY WPŁACONE, TRAKTOWAĆ JAKO ZMNIEJSZENIE KOSZTÓW ZATRUDNIENIA I ROZLICZAĆ PRZEZ TEN SAM OKRES. POZOSTAŁE SKŁADKI PRACOWNICZE BYŁYBY PRZYPISYWANE DO OKRESU ZATRUDNIENIA W TEN SAM SPOSÓB, W JAKI ROZLICZA SIĘ ŚWIADCZENIA BRUTTO OBJĘTE PROGRAMEM.

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 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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

b) **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).

c) **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.

d) **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.

e) **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. INFŁACJA, KTÓRA NIE MA ABSOLUTNIE NIC WSPÓLNEGO ZE SPOSOBEM KONSUMOWANIA KORZYŚCI EKONOMICZNYCH ZE SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

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 OSIĄGNIJE OKREŚLONĄ KWOTĘ PRZYCHODÓW DANY SKŁADNIK AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH WYGAŚNIE) – PRZYKŁAD MOŻE STANOWIĆ PRAWO DO WYDOBYWANIA ZŁOTA ZE ZŁOŻA, AŻ OSIĄGNIĘTY ZOSTANIE OKREŚLONY PRZYCHÓD.

f) 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 TRANSAKCYJ 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 UJAWNIEĆ 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 BĘDĄ MIAŁY ISTOTNEGO WPŁYWU NA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE ZGODNIE Z KONCEPCJĄ KOSZTU HISTORYCZNEGO.

UJĘCIE PRZYCHODÓW

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.

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 WINDYKACJI WIERZYTELNOŚCI NA ZLECENIE OBEJMUJĄ NALEŻNĄ PROWIZJĘ.

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK ORAZ DYSKONTA WEKSLI UJMOWANE SĄ NARASTAJĄCO WEDŁUG CZASU POWSTAWANIA, POPRZEZ ODNIESIENIE DO KWOTY NIESPŁACONEGO JESZCZE KAPITAŁU I PRZY UWZGLĘDNIENIU EFEKTYWNEJ STOPY OPROCENTOWANIA.

UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

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

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

LEASING

AKTYWA UŻYTKOWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO TRAKTUJE SIĘ JAK AKTYWA GRUPY I WYCENIA W ICH WARTOŚCI GODZIWEJ W MOMENCIE ICH NABYCIA, NIE WYŻSZEJ JEDNAK NIŻ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH. POWSTAJĄCE Z TEGO TYTUŁU ZOBOWIĄZANIE WOBEC LEASINGODAWCY JEST PREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ W POZYCJI ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.

PŁATNOŚCI LEASINGOWE DZIELONE SĄ NA CZĘŚĆ ODSETKOWĄ I ZMNIJSZENIE ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU, TAK BY STOPA ODSETEK OD POZOSTAJĄCEGO ZOBOWIĄZANIA BYŁA WIELKOŚCIĄ STAŁĄ. KOSZTY FINANSOWE ODNOSI SIĘ BEZPOŚREDNIO DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT. PŁATNOŚCI WARUNKOWE Z TYTUŁU LEASINGU UJMUE SIĘ W KOSZTACH W OKRESIE ICH PONOSZENIA.

WALUTY OBCE

TRANSAKCJE PRZEPROWADZANE W WALUCIE INNEJ NIŻ WALUTA FUNKCJONALNA WYKAZUJE SIĘ PO KURSIE WALUTY OBOWIĄZUJĄCYM NA DZIEŃ TRANSAKCJI. NA DZIEŃ BILANSOWY AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PIENIĘŻNE DENOMINOWANE W WALUTACH OBCYCH SĄ PRZELICZANE WEDŁUG KURSU OBOWIĄZUJĄCEGO NA TEN DZIEŃ. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ I DENOMINOWANE W WALUTACH OBCYCH WYCENIA SIĘ PO KURSIE OBOWIĄZUJĄCYM W DNIU USTALENIA WARTOŚCI GODZIWEJ. POZYCJE NIEPIENIĘŻNE WYCENIANE SĄ WEDŁUG KOSZTU HISTORYCZNEGO.

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO

KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO BEZPOŚREDNIO ZWIĄZANEGO Z NABYCIEM LUB WYTWORZENIEM SKŁADNIKÓW MAJĄTKU WYMAGAJĄCYCH DŁUŻSZEGO CZASU W CELU DOPROWADZENIA ICH DO UŻYTKOWANIA, ZALICZA SIĘ DO KOSZTÓW WYTWORZENIA TAKICH AKTYWÓW AŻ DO MOMENTU, W KTÓRYM AKTYWA TE SĄ ZASADNICZO GOTOWE DO ZAMIERZONEGO UŻYTKOWANIA LUB SPRZEDAŻY. WSZELKIE POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO SĄ ODNOSZONE BEZPOŚREDNIO W RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W OKRESIE, W KTÓRYM ZOSTAŁY PONIESIONE. POWYŻSZA ZASADA NIE JEST STOSOWANA DO AKTYWÓW WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

KRÓTKOTERMINOWE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE, W TYM WPŁATY DO PROGRAMÓW OKREŚLONYCH SKŁADEK, UJMOWANE SĄ W OKRESIE, W KTÓRYM JEDNOSTKA OTRZYMAŁA PRZEDMIOTOWE ŚWIADCZENIE ZE STRONY PRACOWNIKA, A W PRZYPADKU WYPŁAT Z ZYSKU LUB PREMII, GDY SPEŁNIONE ZOSTAŁY NASTĘPUJĄCE WARUNKI: NA JEDNOSTCE CIĄŻY OBECNE PRAWNE LUB ZWYCZAJOWE OCZEKIWANE ZOBOWIĄZANIE DO DOKONANIA WYPŁAT Z WYNIKU ZDARZEŃ PRZESZŁYCH ORAZ MOŻNA DOKONAĆ WIARYGODNEJ WYCENY TEGO ZOBOWIĄZANIA.

W PRZYPADKU ŚWIADCZEŃ Z TYTUŁU PŁATNYCH NIEOBECNOŚCI, ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE UJMOWANE SĄ W ZAKRESIE KUMULOWANYCH PŁATNYCH NIEOBECNOŚCI, Z CHWILĄ WYKONANIA PRACY, KTÓRA ZWIĘKSZA UPRAWNIENIA DO PRZYSZŁYCH PŁATNYCH NIEOBECNOŚCI. W PRZYPADKU NIEKUMULOWANYCH PŁATNYCH NIEOBECNOŚCI ŚWIADCZENIA UJMUE SIĘ Z CHWILĄ ICH WYSTĄPIENIA.

ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA W FORMIE PROGRAMÓW OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ (ODPRawy EMERYTALNE) ORAZ INNE DŁUGOTERMINOWE ŚWIADCZENIA USTALANE SĄ PRZY UŻYCIU METODY PROGNOZOWANYCH UPRAWNIENI JEDNOSTKOWYCH, Z WYCENĄ AKTUARIALNĄ PRZEPROWADZANĄ NA KAŻDY DZIEŃ BILANSOWY. ZYSKI I STRATY AKTUARIALNE UJMOWANE SĄ W CAŁOŚCI W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT. KOSZTY PRZESZŁEGO ZATRUDNIENIA ROZPOZNAWANE SĄ NATYCHMIAST W STOPNIU, W JAKIM DOTYCZĄ ŚWIADCZEŃ JUŻ NABYTYCH, A W POZOSTAŁYCH PRZYPADKACH AMORTYZUJE SIĘ JE METODĄ LINIOWĄ PRZEZ ŚREDNI OKRES, PO KTÓRYM ŚWIADCZENIA ZOSTAJĄ NABYTE. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH UJMOWANE SĄ JAKO KOSZT, CHYBA ŻE STANOWIĄ KOSZT WYTWORZENIA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW.

ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ROZWIĄZANIA STOSUNKU PRACY UJMUE SIĘ JAKO ZOBOWIĄZANIE I KOSZT, GDY GRUPA JEST ZDECYDOWANA W MOŻLIWY DO UDOWODNIENIA SPOŚÓB: ROZWIĄZAĆ STOSUNEK PRACY Z PRACOWNIKIEM LUB GRUPA PRACOWNIKÓW PRZED OSIĄGNIĘCIEM PRZEZ NICH WIEKU EMERYTALNEGO LUB ZAPEWNIĆ ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ROZWIĄZANIA STOSUNKU PRACY W NASTĘPSTWIE ZŁOŻONEJ PRZEZ SIEBIE PROPOZYCJI ZACHĘCAJĄCEJ ICH DO DOBROWOLNEGO ROZWIĄZANIA STOSUNKU PRACY.

OPODATKOWANIE

PODATEK DOCHODOWY OBEJMUJE PODATEK BIEŻĄCY DO ZAPŁATY ORAZ PODATEK ODROZCZONY.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

BIEŻĄCE OBCIĄŻENIE PODATKOWE JEST OBLICZANE NA PODSTAWIE WYNIKU PODATKOWEGO (PODSTAWY OPODATKOWANIA) DANEGO ROKU OBROTOWEGO. ZYSK (STRATA) PODATKOWA RÓŻNI SIĘ OD KSIĘGOWEGO ZYSKU (STRATY) NETTO W ZWIĄZKU Z WYŁĄCZENIEM PRZYCHODÓW NIEPODLEGAJĄCYCH OPODATKOWANIU I KOSZTÓW NIESTANOWIĄCYCH KOSZTÓW UZYSKANIA PRZYCHODÓW. OBCIĄŻENIA PODATKOWE SĄ WYLICZANE W OPARCIU O STAWKI PODATKOWE OBOWIĄZUJĄCE W DANYM ROKU OBROTOWYM.

PODATEK ODROZCZONY JEST WYLICZANY METODĄ BILANSOWĄ, JAKO PODATEK PODLEGAJĄCY ZAPŁACENIU LUB ZWROTOWI W PRZYSZŁOŚCI W OPARCIU O RÓŻNICE POMIĘDZY WARTOŚCIAMI BILANSOWYMI AKTYWÓW I PASYWÓW, A ODPOWIADAJĄCYMI IM WARTOŚCIAMI PODATKOWYMI WYKORZYSTYWANymi DO WYLICZENIA PODSTAWY OPODATKOWANIA.

REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY JEST TWORZONA OD WSZYSTKICH DODATNICH RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH PODLEGAJĄCYCH OPODATKOWANIU, NATOMIAST SKŁADNIK AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO JEST ROZPOZNAWANY DO WYSOKOŚCI W JAKIEJ JEST PRAWDOPODOBNE, ŻE BĘDZIE MOŻNA POMNIEJSZYĆ PRZYSZŁE ZYSKI PODATKOWE O ROZPOZNANE UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE ORAZ STRATY PODATKOWE BĄDŹ ULGI PODATKOWE JAKIE JEDNOSTKA MOŻE WYKORZYSTAĆ. POZYCJA AKTYWÓW LUB REZERWY NA PODATEK ODROZCZONY NIE POWSTAJE, JEŚLI RÓŻNICA PRZEJŚCIOWA POWSTAJE Z TYTUŁU PIERWOTNEGO UJĘCIA WARTOŚCI FIRMY LUB Z TYTUŁU PIERWOTNEGO UJĘCIA INNEGO SKŁADNIKA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZANIA W TRANSAKCJI, KTÓRA NIE MA WPŁYWU ANI NA WYNIK PODATKOWY ANI NA WYNIK KSIĘGOWY.

WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO PODLEGA ANALIZIE NA KAŻDY DZIEŃ BILANSOWY, A W PRZYPADKU GDY SPODZIEWANE PRZYSZŁE ZYSKI PODATKOWE NIE BĘDĄ WYSTARCZAJĄCE DLA REALIZACJI SKŁADNIKA AKTYWÓW LUB JEGO CZĘŚCI, NASTĘPUJE JEGO ODPIS.

PODATEK ODROZCZONY JEST WYLICZANY PRZY UŻYCIU STAWEK PODATKOWYCH, KTÓRE BĘDĄ OBOWIĄZYWAĆ W MOMENCIE, GDY POZYCJA AKTYWÓW ZOSTANIE ZREALIZOWANA LUB ZOBOWIĄZANIE STANIE SIĘ WYMAGALNE. W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY JEST PO DOKONANIU KOMPENSATY W ZAKRESIE W JAKIM WYNIKA ZE ZOBOWIĄZANIA JAKIE PŁATNE JEST DO TEGO SAMEGO URZĘDU PODATKOWEGO.

PODATEK BIEŻĄCY I ODROZCZONY WYKAZUJE SIĘ W KOSZTACH LUB PRZYCHODACH W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, Z WYJĄTKIEM PRZYPADKU, GDY DOTYCZY ON POZYCJI UZNAJĄCYCH LUB OBCIĄŻAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO KAPITAŁ WŁASNY, BO WTEDY TAKŻE PODATEK JEST ODNOŚZONY BEZPOŚREDNIO W KAPITAŁ WŁASNY (INNE CAŁKOWITE DOCHODY W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW).

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE OBEJMUJĄ ŚRODKI TRWAŁE I NAKŁADY NA ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE, KTÓRE GRUPA ZAMIERZA WYKORZYSTYWAĆ W SVOJEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ NA POTRZEBY ADMINISTRACYJNE W OKRESIE DŁUŻSZYM NIŻ 1 ROK, KTÓRE W PRZYSZŁOŚCI SPOWODUJĄ WPŁYW KORZYŚCI EKONOMICZNYCH DO JEDNOSTKI. NAKŁADY NA ŚRODKI TRWAŁE OBEJMUJĄ PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE JAK RÓWNIEŻ PONIESIONE WYDATKI NA PRZYSZŁE DOSTAWY MASZYN, URZĄDZEŃ I USŁUG ZWIĄZANYCH Z WYTWORZENIEM ŚRODKÓW TRWAŁYCH (PRZEKAZANE ZALICZKI). ŚRODKI TRWAŁE OBEJMUJĄ ISTOTNE SPECJALISTYCZNE CZĘŚCI ZAMIENNE KTÓRE FUNKCJONUJĄ JAKO ELEMENT ŚRODKA TRWAŁEGO.

ŚRODKI TRWAŁE ORAZ ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE UJMOWANE SĄ PIERWOTNIE W CENIE NABYCIA LUB KOSZCIE WYTWORZENIA. JAKO ODRĘBNE POZYCJE ŚRODKÓW TRWAŁYCH UJMOWANE SĄ TAKŻE ISTOTNE KOMPONENTY, TAKŻE O CHARAKTERZE NIEMATERIALNYM.

AMORTYZACJA ŚRODKÓW TRWAŁYCH ODBYWA SIĘ WEDŁUG STAWEK ODZWIERCIEDLAJĄCYCH PRZEWIDYWANY OKRES ICH UŻYTKOWANIA. SZACUNKI OKRESU UŻYTKOWANIA REWIDOWANE SĄ COROCZNIE. DLA CELÓW AMORTYZACJI ŚRODKÓW TRWAŁYCH STOSOWANA JEST METODA AMORTYZACJI LINIOWEJ. OKRESY UŻYTKOWANIA DLA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW ŚRODKÓW TRWAŁYCH SĄ NASTĘPUJĄCE:

BUDYNKI I BUDOWLE	OD 10 DO 50 LAT
MASZYNY I URZĄDZENIA	OD 5 DO 12 LAT
ŚRODKI TRANSPORTU	OD 3 DO 5 LAT
POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	OD 5 DO 10 LAT

GRUNTY WŁASNE NIE PODLEGAJĄ AMORTYZACJI.

ŚRODKI TRWAŁE ORAZ ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE Poddawane sĄ TESTOWI NA UTRATĘ WARTOŚCI JEŚLI ISTNIEJĄ PRZESŁANKI WSKAZUJĄCE NA WYSTĘPOWANIE UTRATY WARTOŚCI, PRZY CZYM DLA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE W OKRESIE ICH REALIZACJI EWENTUALNA UTRATA WARTOŚCI OKREŚLANA JEST NA KAŻDY DZIEŃ BILANSOWY.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

ZYSKI LUB STRATY WYNIKŁE ZE SPRZEDAŻY / LIKWIDACJI LUB ZAPRZESTANIA UŻYTKOWANIA POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH OKREŚLA SIĘ JAKO RÓŻNICĘ MIĘDZY PRZYCHODAMI ZE SPRZEDAŻY A WARTOŚCIĄ BILANSOWĄ TYCH POZYCJI I UJMUJE SIĘ JE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

NA DZIEŃ BILANSOWY ŚRODKI TRWAŁE INNE NIŻ GRUNTY, BUDYNKI I BUDOWLE, ORAZ ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE WYCENIANE SĄ WEDŁUG KOSZTU POMNIEJSZONOGO O DOKONANE ODPISY AMORTYZACYJNE ORAZ EWENTUALNE ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE

WARTOŚCI NIEMATERIALNE OBEJMUJĄ AKTYWA GRUPY, KTÓRE NIE POSIADAJĄ POSTACI FIZYCZNEJ, SĄ IDENTYFIKOWALNE ORAZ KTÓRE MOŻNA WIARYGODNIE WYCENIĆ I KTÓRE W PRZYSZŁOŚCI SPOWODUJĄ WPŁYW KORZYŚCI EKONOMICZNYCH DO GRUPY. WARTOŚCI NIEMATERIALNE UJMOWANE SĄ PIERWOTNIE W CENIE NABYCIA LUB KOSZCIE WYTWORZENIA.

DO POZYCJI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH GRUPA ZALICZA TAKŻE WYDATKI PONIESIONE NA NABYCIE PRAWA WIECZYSTEGO UŻYTKOWANIA GRUNTU. WIECZyste UŻYTKOWANIE GRUNTU TRAKTOWANE JEST JAKO LEASING OPERACYJNY, W ZWIĄZKU Z CZYM NIE UJMUJE SIĘ JEGO PRZEDMIOTU JAKO AKTYWÓW GRUPY. JEDNAKŻE WYDATKI NA NABYCIE TAKICH PRAW NA RYNKU WTÓRNYM (OD INNYCH PODMIOTÓW) ORAZ WYDATKI ZWIĄZANE Z NADANIEM TAKICH PRAW PRZEZ WŁAŚCIWE URZĘDY PAŃSTWOWE, UJMOWANE SĄ JAKO WARTOŚCI NIEMATERIALNE I AMORTYZOWANE W OKRESIE UMOWNYM W JAKIM GRUPA MOŻE TE PRAWA WYKORZYSTYWAĆ.

AMORTYZACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH ODBYWA SIĘ WEDŁUG STAWEK ODZWIERCIEDLAJĄCYCH PRZEWIDYWANY OKRES ICH UŻYTKOWANIA. SZACUNKI OKRESU UŻYTKOWANIA WERYFIKOWANE SĄ COROCZNIE. SPÓŁKA NIE POSIADA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA. DLA CELÓW AMORTYZACJI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O OKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA STOSOWANA JEST METODA AMORTYZACJI LINIOWEJ. OKRESY UŻYTKOWANIA DLA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH SĄ NASTĘPUJĄCE:

LICENCJE NA OPROGRAMOWANIE DO 5 LAT

WARTOŚCI NIEMATERIALNE PODDAWANE SĄ TESTOWI NA UTRATĘ WARTOŚCI JEŚLI ISTNIEJĄ PRZESŁANKI WSKAZUJĄCE NA WYSTĘPOWANIE UTRATY WARTOŚCI, PRZY CZYM DLA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W OKRESIE ICH REALIZACJI EWENTUALNA UTRATA WARTOŚCI OKREŚLANA JEST NA KAŻDY DZIEŃ BILANSOWY. ZASADY WŁAŚCIWE USTALANIU UTRATY WARTOŚCI PRZEDSTAWIONO W NOCIE 3.11. SKUTKI UTRATY WARTOŚCI, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH JAK RÓWNIEŻ ICH AMORTYZACJI ODNOSZONE SĄ W KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ.

ZYSKI LUB STRATY WYNIKŁE ZE SPRZEDAŻY / LIKWIDACJI LUB ZAPRZESTANIA UŻYTKOWANIA POZYCJI WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH OKREŚLA SIĘ JAKO RÓŻNICĘ MIĘDZY PRZYCHODAMI ZE SPRZEDAŻY A WARTOŚCIĄ BILANSOWĄ TYCH POZYCJI I UJMUJE SIĘ JE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

NA DZIEŃ BILANSOWY WARTOŚCI NIEMATERIALNE WYCENIANE SĄ WEDŁUG KOSZTU PO POMNIEJSZENIU O DOKONANE ODPISY AMORTYZACYJNE ORAZ EWENTUALNE ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI.

UTRATA WARTOŚCI

NA KAŻDY DZIEŃ BILANSOWY JEDNOSTKA DOKONUJE PRZEGLĄDU WARTOŚCI BILANSOWYCH POSIADANEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH W CELU STWIERDZENIA, CZY NIE WYSTĘPUJĄ PRZESŁANKI WSKAZUJĄCE NA UTRATĘ ICH WARTOŚCI. JEŻELI STWIERDZONO ISTNIENIE TAKICH PRZESŁANEK, SZACOWANA JEST WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA DANEGO SKŁADNIKA AKTYWÓW, W CELU USTALENIA POTENCJALNEGO ODPISU Z TEGO TYTUŁU. W SYTUACJI, GDY SKŁADNIK AKTYWÓW NIE GENERUJE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ W ZNACZNYM STOPNIU NIEZALEŻNE OD PRZEPŁYWÓW GENEROWANYCH PRZEZ INNE AKTYWA, ANALIZĘ PRZEPROWADZA SIĘ DLA GRUPY AKTYWÓW GENERUJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE, DO KTÓREJ NALEŻY DANY SKŁADNIK AKTYWÓW. JEŚLI MOŻLIWE JEST WSKAZANIE WIARYGODNEJ I JEDNOLITEJ PODSTAWY ALOKACJI, SKŁADNIKI MAJĄTKU TRWAŁEGO SPÓŁKI ALOKOWANE SĄ DO POSZCZEGÓLNYCH JEDNOSTEK GENERUJĄCYCH PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE LUB DO NAJMNIEJSZYCH GRUP JEDNOSTEK GENERUJĄCYCH TAKIE PRZEPŁYWY, DLA KTÓRYCH MOŻNA WYZNACZYĆ WIARYGODNE I JEDNOLITE PODSTAWY ALOKACJI.

W PRZYPADKU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH O NIEOKREŚLONYM OKRESIE UŻYTKOWANIA, TEST UTRATY WARTOŚCI PRZEPROWADZANY JEST COROCZNIE ORAZ DODATKOWO WTEDY, GDY WYSTĘPUJĄ PRZESŁANKI WSKAZUJĄCE NA MOŻLIWOŚĆ WYSTĄPIENIA UTRATY WARTOŚCI.

WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA USTALANA JEST JAKO WYŻSZA SPOŚRÓD DWÓCH WARTOŚCI: WARTOŚĆ GODZIWA POMNIEJSZONA O KOSZTY SPRZEDAŻY LUB WARTOŚĆ UŻYTKOWA. TA OSTATNIA WARTOŚĆ ODPOWIADA WARTOŚCI BIEŻĄCEJ SZACUNKU PRZYSZŁYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZDISKONTOWANYCH PRZY UŻYCIU STOPY DYSKONTA

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R. (W TYS. ZŁ)

PRZED OPODATKOWANIEM UWZGLĘDNIAJĄCEJ AKTUALNĄ RYNKOWĄ WARTOŚĆ PIENIĄDZA W CZASIE ORAZ RYZYKO SPECYFICZNE DLA DANEGO SKŁADNIKA AKTYWÓW.

JEŻELI WARTOŚĆ ODZYSKIWALNA JEST NIŻSZA OD WARTOŚCI BILANSOWEJ SKŁADNIKA AKTYWÓW (LUB JEDNOSTKI GENERUJĄCEJ PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE), WARTOŚĆ BILANSOWĄ TEGO SKŁADNIKA LUB JEDNOSTKI POMNIEJSZA SIĘ DO WARTOŚCI ODZYSKIWALNEJ. STRATĘ Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI UJMUJE SIĘ NIEZWŁOCZNIE JAKO KOSZT OKRESU, W KTÓRYM WYSTĄPIŁA, ZA WYJĄTKIEM SYTUACJI. GDY SKŁADNIK AKTYWÓW WYKAZYWANY BYŁ W WARTOŚCI PRZESZACOWANEJ (WÓWCZAS UTRATA WARTOŚCI TRAKTOWANA JEST JAKO OBNIŻENIE WCZEŚNIEJSZEGO PRZESZACOWANIA).

JEŚLI STRATA Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI ULEGA NASTĘPNIE ODWRÓCENIU, WARTOŚĆ NETTO SKŁADNIKA AKTYWÓW (LUB JEDNOSTKI GENERUJĄCEJ PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE) ZWIĘKSZANA JEST DO NOWEJ OSZACOWANEJ WARTOŚCI ODZYSKIWALNEJ, NIE PRZEKRACZAJĄCEJ JEDNAK WARTOŚCI BILANSOWEJ TEGO SKŁADNIKA AKTYWÓW JAKA BYŁABY USTALONA, GDYBY W POPRZEDNICH LATACH NIE UJĘTO STRATY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI SKŁADNIKA AKTYWÓW / JEDNOSTKI GENERUJĄCEJ PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE. ODWRÓCENIE STRATY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI UJMUJE SIĘ W NIEZWŁOCZNIE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT, O ILE SKŁADNIK AKTYWÓW NIE PODLEGAŁ WCZEŚNIEJ PRZESZACOWANIU – W TAKIM PRZYPADKU, ODWRÓCENIE STRATY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI TRAKTUJE SIĘ JAK ZWIĘKSZENIE Z AKTUALIZACJI WYCENY.

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

AKTYWA TRWAŁE I GRUPY DO ZBYCIA KLASYFIKUJE SIĘ JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY, JEŚLI ICH WARTOŚĆ BILANSOWA ZOSTANIE ODZYSKANA RACZEJ W WYNIKU TRANSAKЦИИ SPRZEDAŻY NIŻ W WYNIKU ICH DAJSZEGO UŻYTKOWANIA. WARUNEK TEN UZNAJE SIĘ ZA SPEŁNIONY WYŁĄCZNIE WÓWCZAS, GDY WYSTĄPIENIE TRANSAKЦИИ SPRZEDAŻY JEST BARDZO PRAWDOPODOBNE, A SKŁADNIK AKTYWÓW (LUB GRUPA DO ZBYCIA) JEST DOSTĘPNY DO NATYCHMIASTOWEJ SPRZEDAŻY W SWOIM OBECNYM STANIE. KLASYFIKACJA SKŁADNIKA AKTYWÓW JAKO PRZEZNACZONEGO DO ZBYCIA ZAKŁADA ZAMIAR KIEROWNICTWA SPÓŁKI DO DOKONANIA TRANSAKЦИИ SPRZEDAŻY W CIĄGU ROKU OD MOMENTU ZMIANY KLASYFIKACJI.

AKTYWA TRWAŁE (I GRUPY DO ZBYCIA) SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY WYCENIA SIĘ PO NIŻSZEJ SPOŚRÓD DWÓCH WARTOŚCI: PIERWOTNEJ WARTOŚCI BILANSOWEJ LUB WARTOŚCI GODZIWEJ, POMNIEJSZENEJ O KOSZTY ZWIĄZANE ZE SPRZEDAŻĄ.

W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA (LUB GRUPA DO ZBYCIA) PREZENTOWANA JEST W OSOBNEJ POZYCJI AKTYWÓW OBROTOWYCH. JEŻELI Z GRUPĄ DO ZBYCIA ZWIĄZANE SĄ ZOBOWIĄZANIA JAKIE BĘDĄ PRZEKAZANE W TRANSAKЦИИ SPRZEDAŻY ŁĄCZNIE Z GRUPA DO ZBYCIA, ZOBOWIĄZANIA TE PREZENTOWANE SĄ JAKO OSOBNA POZYCJA ZOBOWIĄZAŃ KRÓTKOTERMINOWYCH.

REZERWY

REZERWY TWORZONE SĄ W PRZYPADKU, KIEDY NA GRUPIE CIĄŻY ISTNIEJĄCY OBOWIĄZEK, PRAWNY LUB ZWYCZAJOWO OCZEKIWANY, WYNIKAJĄCY ZE ZDARZEŃ PRZESZŁYCH I GDY PRAWDOPODOBNE JEST, ŻE WYPEŁNIENIE TEGO OBOWIĄZKU SPOWODUJE KONIECZNOŚĆ WYPŁYWU ŚRODKÓW UOSABIAJĄCYCH KORZYŚCI EKONOMICZNE ORAZ MOŻNA DOKONAĆ WIARYGODNEGO SZACUNKU KWOTY TEGO ZOBOWIĄZANIA, PRZY CZYM KWOTY TEGO ZOBOWIĄZANIA LUB TERMIN JEGO WYMAGALNOŚCI NIE SĄ PEWNE.

UJMOWANA KWOTA REZERWY ODZWIERCIEDLA MOŻLIWIE NAJDOKŁADNIEJSZY SZACUNEK KWOTY WYMAGANEJ DO ROZLICZENIA BIEŻĄCEGO ZOBOWIĄZANIA NA DZIEŃ BILANSOWY, Z UWZGLĘDNIENIEM RYZYKA I NIEPEWNOŚCI ZWIĄZANEJ Z TYM ZOBOWIĄZANIEM. W PRZYPADKU WYCENY REZERWY METODĄ SZACUNKOWYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH KONIECZNYCH DO ROZLICZENIA BIEŻĄCEGO ZOBOWIĄZANIA, JEJ WARTOŚĆ BILANSOWA ODPOWIADA WARTOŚCI BIEŻĄCEJ TYCH PRZEPŁYWÓW.

JEŚLI ZACHODZI PRAWDOPODOBIEŃSTWO, ŻE CZĘŚĆ LUB CAŁOŚĆ KORZYŚCI EKONOMICZNYCH WYMAGANYCH DO ROZLICZENIA REZERWY BĘDZIE MOŻNA ODZYSKAĆ OD STRONY TRZECIEJ, NALEŻNOŚĆ TĘ UJMUJE SIĘ JAKO SKŁADNIK AKTYWÓW, JEŚLI PRAWDOPODOBIEŃSTWO ODZYSKANIA TEJ KWOTY JEST ODPOWIEDNIO WYSOKIE I DA SIĘ JĄ WIARYGODNIE WYCENIĆ.

UMOWY RODZĄCE ZOBOWIĄZANIA

BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z UMÓW RODZĄCYCH ZOBOWIĄZANIA UJMUJE SIĘ JAKO REZERWY. ZA UMOWĘ RODZĄCĄ ZOBOWIĄZANIA UWAŻA SIĘ UMOWĘ ZAWARTĄ PRZEZ GRUPĘ, WYMUSZAJĄCĄ NIEUNIKNIONE KOSZTY REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ UMOWNYCH, KTÓRYCH WARTOŚĆ PRZEKRACZA WYSOKOŚĆ KORZYŚCI EKONOMICZNYCH PRZEWIDYWANYCH W RAMACH UMOWY.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

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.

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 GRUPA AKTYWNIWE ZARZĄDZA TAKIMI INWESTYCJAMI I PODEJMUJE DECYZJE ODNOŚNIE KUPNA I SPRZEDAŻY NA PODSTAWIE ICH WARTOŚCI GODZIWEJ.

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ OBEJMUJĄ PRZED E 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 GODZIWA.

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.

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 UWZGLĘDNIĄŁY ONE AKTUALNĄ STOPĘ WOLNĄ OD RYZYKA ORAZ PREMIĘ ZA RYZYKO ZWIĄZANĄ Z RYZYKIEM KREDYTOWYM DLA DANEGO PORTFELA.

INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI

INWESTYCJE ORAZ INNE AKTYWA FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM INSTRUMENTÓW POCODNYCH, 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.

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

AKCJE I UMARZALNE OBLIGACJE NIENOTOWANE NA GIEŁDZIE, BĘDĄCE W POSIADANIU GRUPY I ZNAJDUJĄCE SIĘ W OBRODZIE 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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

UJĘTĄ UPRZEDNIO 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.

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 ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

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.

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:

- ICH POSIADACZ MA PRAWO DO PROPORCJONALNEGO UDZIAŁU W AKTYWACH NETTO JEDNOSTKI W PRZYPADKU JEJ LIKWIDACJI;
- DANY INSTRUMENT NALEŻY DO KLASY INSTRUMENTÓW NAJBARDZIEJ PODPORZĄDKOWANYCH I WSZYSTKIE INSTRUMENTY W TEJ KLASIE MAJĄ IDENTYCZNE CECHY;
- INSTRUMENT NIE POSIADA INNYCH CECH, KTÓRE ODPOWIADAŁYBY DEFINICJI ZOBOWIĄZANIA FINANSOWEGO; ORAZ 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 ODPOWIEDNIMI 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.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

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;

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(w tys. zł)

- 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 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.

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.

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

GRUPA NIE STOSUJE RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ.

4. PODSTAWOWE OSĄDY RACHUNKOWE I PODSTAWY SZACOWANIA NIEPEWNOŚCI

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. 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. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujmowane prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

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.

UJĘCIE PRZYCHODÓW

CZĘŚĆ PRZYCHODÓW GRUPY POCHODZI Z TYTUŁU WYCENY AKTYWÓW FINANSOWYCH. ZARZĄD OCENIAJĄC SZACUNKI ZWIĄZANE Z WYCENĄ WERYFIKUJE JEDNOCZEŚNIE SZACUNEK UJĘTYCH PRZYCHODÓW.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

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.

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.

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

OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

GRUPA WERYFIKUJE PRZEWIDYWANE OKRESY UŻYTKOWANIA EKONOMICZNEGO SKŁADNIKÓW POZYCJI RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH NA KONIEC KAŻDEGO ROCZNEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO. W BIEŻĄCYM ROKU OBROTOWYM ZARZĄD NIE STWIERDZIŁ KONIECZNOŚCI ZMIANY OKRESÓW EKONOMICZNEGO UŻYTKOWANIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

5. PRZYCHODY

ANALIZA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY PRZEDSTAWIA SIĘ NASTĘPUJĄCO:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013*
PRZYCHODY Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI	47 593	48 111
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WIERZYTELNOŚCI	534	0
PRZYCHODY Z ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI NA ZLECENIE	514	462
PRZYCHODY Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK	760	1 544
PRZYCHODY Z POZOSTAŁYCH USŁUG	190	7
	49 591	50 124

*PRZYCHODY ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013 ZAWIERAJĄ PRZYCHÓD Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI W KWOCIE 19 300 TYS. PLN.

NA PRZYCHODY Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI SKŁADAJĄ SIĘ:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013*
PRZYCHODY ODSETKOWE SKORYGOWANE O WPŁATY RZECZYWISTE	34 847	49 109
AKTUALIZACJA WYCENY PORTFELI WIERZYTELNOŚCI	12 746	- 998
	47 593	48 111

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

6. SEGMENTY OPERACYJNE

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 SEGMENTE, TJ. WINDYKACJI WIERZYTELNOŚCI WŁASNYCH I NA ZLECENIE.

W ZWIĄZKU Z ZANIECHANIEM CZĘŚCI DZIAŁALNOŚCI W DANYCH PORÓWNYWALNYCH DLA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW Z POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI WYŁĄCZONO PRZYCHODY I KOSZTY ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ ZANIECHANĄ I WYKAZANO JEDYNIENIE WYNIK NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ W KWOCIE - 375 TYS. PLN. DOKONANO NASTĘPUJĄCYCH WYŁĄCZEŃ Z POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW I KOSZTÓW:

	01.01.2013- 31.12.2013 PRZED WYŁĄCZENIAMI	WYŁĄCZENIA DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	01.01.2013- 31.12.2013 PO WYŁĄCZENIACH
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	113 423	- 63 299	50 124
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	77 630	-62 460	15 170
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY	35 793	- 839	34 954
KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0	0
KOSZTY ZARZĄDU	6 999	- 1 176	5 823
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	69	- 2	67
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	100	0	100
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	28 763	- 335	29 098
PRZYCHODY FINANSOWE	540	- 32	508
KOSZTY FINANSOWE	2 640	- 11	2 629
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	26 663	- 314	26 977
PODATEK DOCHODOWY	1 819	- 61	1 758
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	24 844	- 375	25 219
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANIEJ	0	- 375	- 375
ZYSK (STRATA) NETTO	24 844	0	24 844

WPLYW Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI

W OKRESIE ZAKOŃCZONYM 31.12.2014 R. NIE WYSTĄPIŁY PRZYCHODY OD JEDNEGO KONTRAHENTA POWYŻEJ 10% PRZYCHODÓW GRUPY. W OKRESIE ZAKOŃCZONYM 31.12.2013 R. WYSTĄPIŁY PRZYCHODY OD JEDNEGO KONTRAHENTA POWYŻEJ 10% PRZYCHODÓW GRUPY. WPLYW Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI W KWOCIE 37 632 TYS. PLN ORAZ ZWIĄZANE Z TĄ TRANSAKCJĄ KOSZTY MIAŁY NASTĘPUJĄCE ODZWIERCIEDLENIE W WYNIKU ZA 2013 ROK:

	WPLYW Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI	POZOSTAŁA CZĘŚĆ DZIAŁALNOŚCI	OGÓŁEM
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	19 300	30 824	50 124
KOSZTY OPERACYJNE	7 400	13 593	20 993
ZYSK/ (STRATA) NA SPRZEDAŻY	11 900	17 231	29 131
INNE POZYCJE PRZYCHODÓW	0	575	575
INNE POZYCJE KOSZTÓW	0	2 729	2 729

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

ZYSK/(STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	11 900	15 077	26 977
PODATEK DOCHODOWY	6 000	- 4 242	1 758
ZYSK/ (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	5 900	19 319	25 219

7. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
AMORTYZACJA	455	410
ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	302	133
USŁUGI OBCE	9 647	8 928
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	8 941	7 119
PODATKI I OPŁATY	4 429	4 157
POZOSTAŁE KOSZTY	135	246
	23 909	20 993

*KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013 ZAWIERAJĄ KOSZTY ZWIĄZANE Z WPŁYWEM Z JEDNEJ WIERZYTELNOŚCI W KWOCIE 7 400 TYS. PLN.

AMORTYZACJA I UTRATA WARTOŚCI:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
AMORTYZACJA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	291	272
AMORTYZACJA WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	164	138
UTRATA WARTOŚCI – RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	0	0
UTRATA WARTOŚCI – WARTOŚCI NIEMATERIALNE	0	0
	455	410

8. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
ZYSK ZE ZBYCIA AKTYWÓW	0	0
ROZWIĄZANE ODPISY AKTUALIZUJĄCE	0	0
ODSZKODOWANIA	0	59
DOTACJE	17	0
KOREKTY VAT ZA LATA 2010-2013	701	0
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3	8
	721	67

DO POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW OPERACYJNYCH KLASYFIKOWANE SĄ PRZYCHODY I ZYSKI NIE ZWIĄZANE W SPOSÓB BEZPOŚREDNI Z DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ GRUPY. DO TEJ KATEGORII ZALICZANE SĄ OTRZYMANE DOTACJE, ZYSKI Z TYTUŁU SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, OTRZYMANE ODSZKODOWANIA ZWIĄZANE ZE ZWROTEM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R. (W TYS. ZŁ)

KOSZTÓW SĄDOWYCH, NADPŁACONYCH ZOBOWIĄZAŃ PODATKOWYCH, ZA WYJĄTKIEM PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH ORAZ OTRZYMANE ODSZKODOWANIA Z TYTUŁU STRAT W MAJĄTKU SPÓŁKI, KTÓRY OBJĘTY BYŁ UBEZPIECZENIEM. W POZOSTAŁYCH PRZYCHODACH OPERACYJNYCH 2014 ROKU ZOSTAŁY UJĘTE SKUTKI KOREKTY PODATKU VAT ZA LATA 2010-2013.

DO POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW OPERACYJNYCH ZALICZANE SĄ TAKŻE ODWRÓCENIA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI ORAZ ZAPASÓW ORAZ ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU TRWAŁEGO.

9. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
STRATY ZE ZBYCIA AKTYWÓW	5	82
STRATY Z WYCENY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH I NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	0	0
UTWORZONE ODPISY AKTUALIZUJĄCE	0	0
DAROWIZNY	0	4
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	9	14
	14	100

DO POZOSTAŁYCH KOSZTÓW OPERACYJNYCH ZALICZANE SĄ KOSZTY I STRATY NIEZWIĄZANE W SPOSÓB BEZPOŚREDNI Z DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ SPÓŁKI. KATEGORIA TA OBEJMUJE STRATY NA SPRZEDAŻY SKŁADNIKÓW RZECZOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO, PRZEKAZANE DAROWIZNY TAK W FORMIE RZECZOWEJ JAK I PIENIĘŻNEJ NA RZECZ INNYCH JEDNOSTEK, W TYM JEDNOSTEK POŻYTKU PUBLICZNEGO ORAZ SKUTKI WYNIKAJĄCE Z GWARANCJI I PORĘCZEŃ UDZIELONYCH NA RZECZ INNYCH PODMIOTÓW.

DO POZOSTAŁYCH KOSZTÓW OPERACYJNYCH ZALICZANE SĄ TAKŻE KOSZTY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI ORAZ ZAPASÓW ORAZ ODPISY Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI SKŁADNIKÓW MAJĄTKU TRWAŁEGO.

10. PRZYCHODY FINANSOWE

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
PRZYCHODY ODSETKOWE:		
LOKATY BANKOWE	201	294
INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	0	0
POZOSTAŁE POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI	0	0
INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	0	0
PRZYCHODY ODSETKOWE RAZEM	201	294
ZYSK ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0
ZYSKI Z WYCENY AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	7	0
DYSKONTO WEKSLI	60	214
POZOSTAŁE PRZYCHODY FINANSOWE	0	0
	268	508

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R. (W TYS. ZŁ)

DO PRZYCHODÓW FINANSOWYCH KLASYFIKOWANE SĄ ODSETKI OD DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ I INWESTYCYJNEJ W RÓŻNEGO RODZAJU FORMY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, DYSKONTO WEKSLI, ZYSKI Z WYCENY LUB ZBYCIA INWESTYCJI. DO DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ ZALICZANE SĄ TAKŻE ZYSKI Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH.

11. KOSZTY FINANSOWE

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
KOSZTY ODSETKOWE:		
ODSETKI OD KREDYTÓW I KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM	21	483
ODSETKI OD OBLIGACJI	2 766	1 787
ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	28	28
POZOSTAŁE KOSZTY ODSETKOWE	2	3
KOSZTY ODSETKOWE RAZEM	2 817	2 301
STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0
DYSKONTO WEKSLI	0	10
KOSZTY EMISJI OBLIGACJI	353	318
POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE	0	0
	3 170	2 629

DO KOSZTÓW FINANSOWYCH KLASYFIKOWANE SĄ KOSZTY Z TYTUŁU WYKORZYSTYWANIA ZEWNĘTRZNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA (W TYM PRZEDĘ WSZYSTKIM WYEMITOWANYCH OBLIGACJI), ODSETKI PŁATNE Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO, JAKICH JEDNOSTKA JEST STRONĄ ORAZ INNE KOSZTY FINANSOWE. DO DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ ZALICZANE SĄ TAKŻE STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH.

12. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY		POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY		RAZEM WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
	UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI					POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0	0	0	0	0	0	0
PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZENIESIONE Z KAPITAŁU WŁASNEGO	0	0	0	0	0	0	0	0
PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	0	0	0	0	201	0	-2 817	-2 616
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK ZWIĄZANE AKTYWAMI, KTÓRE ULEGŁY UTRACIE WARTOŚCI	0	0	0	0	0	0	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	0	0	0	0	0	0	0
ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	0	0	0	0	0	0	0
ZYSKI/STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	0	0	0	0	0	0	0
ZYSKI/STRATY ZE ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	0	0	0	0	0	0	0
RAZEM ZYSK/STRATA	0	0	0	201	0	- 2 817	- 2 616

OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013	AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	RAZEM WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0	0	0	0	0	0
PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU WYCENY DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZENIESIONE Z KAPITAŁU WŁASNEGO	0	0	0	0	0	0	0
PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK	0	0	0	294	0	- 2 311	- 2 017
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK ZWIĄZANE AKTYWAMI, KTÓRE ULEGŁY UTRACIE WARTOŚCI	0	0	0	0	0	0	0
UTWORZENIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	0	0	0	0	0	0	0
ROZWIĄZANIE ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	0	0	0	0	0	0	0
ZYSKI/STRATY Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH	0	0	0	0	0	0	0
ZYSKI/STRATY ZE ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	0	0	0	0	0	0	0
RAZEM ZYSK/STRATA	0	0	0	294	0	- 2 311	- 2 017

13. PODATEK DOCHODOWY

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY:		
BIEŻĄCE OBCIĄŻENIE PODATKOWE	10	701
KOREKTY WYKAZANE W BIEŻĄCYM ROKU W ODNIESIENIU DO PODATKU Z LAT UBIEGŁYCH	0	0
	10	701
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY		
ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY ZWIĄZANY Z POWSTANIEM I ODWRÓCENIEM RÓŻNIC PRZEJŚCIOWYCH	- 1 106	1 057
PODATEK ODRO CZONY PRZENIESIONY Z KAPITAŁU WŁASNEGO	0	0
	- 1 106	1 057
KOSZT/DOCHÓD PODATKOWY OGÓŁEM	- 1 096	1 758

BIEŻĄCE OBCIĄŻENIE PODATKOWE JEST OBLICZANE NA PODSTAWIE OBOWIĄZUJĄCYCH PRZEPISÓW PODATKOWYCH. ZASTOSOWANIE TYCH PRZEPISÓW RÓŻNICUJE ZYSK (STRATĘ) PODATKOWĄ OD KSIĘGOWEGO ZYSKU (STRATY) NETTO, W ZWIĄZKU Z WYŁĄCZENIEM PRZYCHODÓW NIE PODLEGAJĄCYCH OPODATKOWANIU I KOSZTÓW NIE STANOWIĄCYCH KOSZTÓW UZYSKANIA PRZYCHODÓW ORAZ POZYCJI KOSZTÓW I PRZYCHODÓW, KTÓRE NIGDY NIE BĘDĄ PODLEGAŁY OPODATKOWANIU. OBCIĄŻENIA PODATKOWE SĄ WYLICZANE W OPARCIU O STAWKI PODATKOWE OBOWIĄZUJĄCE W DANYM ROKU OBROTOWYM. OD 2004 ROKU OBOWIĄZUJĄCĄ, WEDŁUG ZNOWELIZOWANYCH PRZEPISÓW JEST STAWKA 19%. OBECNE PRZEPISY NIE ZAKŁADAJĄ ZRÓŻNICOWANIA STAWEK PODATKOWYCH DLA PRZYSZŁYCH OKRESÓW. W ZAKRESIE PODATKU DOCHODOWEGO SPÓŁKI Z GRUPY PODLEGAJĄ PRZEPISOM OGÓLNYM W TYM ZAKRESIE. EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA DLA GRUPY JEST NISKA ZE WZGLĘDU NA TO, ŻE GRUPA OBEJMUJE PODMIOTY, KTÓRE NIE SĄ PODATNIKAMI PODATKU DOCHODOWEGO.

RÓŻNICE POMIĘDZY NOMINALNĄ A EFEKTYWNĄ STAWKĄ PODATKOWĄ PRZEDSTAWIAJĄ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI	23 487	26 977
KOSZT PODATKU DOCHODOWEGO WG STAWKI 19%	4 463	5 126
EFEKT PODATKOWY PRZYCHODÓW NIE BĘDĄCYCH PRZYCHODAMI WEDŁUG PRZEPISÓW PODATKOWYCH	- 8 077	- 9 591
EFEKT PODATKOWY KOSZTÓW NIE STANOWIĄCYCH KOSZTÓW UZYSKANIA WEDŁUG PRZEPISÓW PODATKOWYCH	2 924	5 200
EFEKT PODATKOWY STRAT PODATKOWYCH ODLICZONYCH W OKRESIE	- 17	- 25
EFEKT PODATKOWY STRAT PODATKOWYCH PONIESIONYCH W OKRESIE	889	0
PODATEK ODRO CZONY	- 1 106	1 057
RAZEM EFEKT PODATKOWY PRZYCHODÓW/KOSZTÓW W ROZLICZENIU PODATKU DOCHODOWEGO	- 5 387	- 3 358
EFEKT PODATKOWY PRZYCHODÓW Z LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W ROZLICZENIU PODATKOWYM W BIEŻĄCYM ROKU	9	0
EFEKT PODATKOWY KOSZTÓW Z LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W ROZLICZENIU PODATKOWYM W BIEŻĄCYM ROKU	- 180	- 10
	- 171	- 10
KOSZT PODATKU DOCHODOWEGO UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	- 1 096	1 758

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE WŁASNYM:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
PODATEK BIEŻĄCY	0	0
PODATEK ODROZCZONY	0	0
PODATEK DOCHODOWY UJĘTY BEZPOŚREDNIO W KAPITALE Z AKTUALIZACJI WYCENY	0	0
	0	0

PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W INNYCH SKŁADNIKACH CAŁKOWITEGO DOCHODU:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
PODATEK BIEŻĄCY	0	0
PODATEK ODROZCZONY	0	0
PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W INNYCH SKŁADNIKACH CAŁKOWITEGO DOCHODU	0	0
	0	0

BIEŻĄCE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE:

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
BIEŻĄCE AKTYWA PODATKOWE		
NALEŻNY ZWROT PODATKU	16	28
BIEŻĄCE ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE		
PODATEK DOCHODOWY DO ZAPŁATY	0	0

PODATEK ODROZCZONY:

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO		
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	11	21
ZWIĘKSZENIA Z TYTUŁU	112	5
- REZERWA NA AUDYT	3	0
- REZERWA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	85	5
- NIE ZAPŁACONE ODSETKI	14	0
- POZOSTAŁE	10	0
ZMNIJSZENIA Z TYTUŁU:	0	15
- REZERWA NA AUDYT	0	6
- NIE ZAPŁACONE ODSETKI	0	9
STAN NA KONIEC OKRESU	123	11

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY		
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	1 062	15
ZWIĘKSZENIA Z TYTUŁU	35	1 047

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

- NALICZONE DYSKONTO WEKSLI	19	14
- NALICZONE ODSETKI	0	32
- RÓŻNICA MIĘDZY WARTOŚCIĄ RACHUNKOWĄ A PODATKOWĄ ŚRODKÓW TRWAŁYCH (POMNIEJSZONA O ZOBOWIĄZANIA Z TYT. LEASINGU)	16	1
- PODATEK OD DYWIDENDY	0	1 000
ZMNIJSZENIA Z TYTUŁU:	1 029	0
- NALICZONE ODSETKI	29	0
- PODATEK OD DYWIDENDY	1 000	0
STAN NA KONIEC OKRESU	68	1 062

AKTYWA I REZERWY NA PODATEK ODROZCZONY ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ
W NASTĘPUJĄCYCH POZYCJACH:

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	123	11
REZERWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	68	1 062

14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

PODSTAWOWY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PODSTAWOWEGO
PRZYPADAJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
ZYSK/STRATA WYKORZYSTANE DO WYLICZENIA PODSTAWOWEGO ZYSKU NA AKCJĘ Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	24 583	24 844
ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI ZWYKŁYCH /W TYS. SZT./ WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PRZYPADAJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ	35 714	35 714
ZYSK/STRATA ZA ROK OBROTOWY PRZYPADAJĄCE NA AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI /W ZŁ/	0,69	0,70

ROZWODNIONY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

ZYSK I ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI ZWYKŁYCH WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU ROZWODNIONEGO
PRZYPADAJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
ZYSK/STRATA WYKORZYSTANE DO WYLICZENIA ROZWODNIONEGO ZYSKU NA AKCJĘ Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	24 583	24 844
ŚREDNIA WAŻONA LICZBA AKCJI ZWYKŁYCH /W TYS. SZT./ WYKORZYSTANA DO OBLICZENIA ZYSKU PRZYPADAJĄCEGO NA JEDNĄ AKCJĘ	35 714	35 714
ZYSK/STRATA ZA ROK OBROTOWY PRZYPADAJĄCE NA AKCJONARIUSZY JEDNOSTKI /W ZŁ/	0,69	0,70

15. AKTYWA PRZEZNACZONE DO ZBYCIA

NIE WYSTĘPUJĄ.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

16. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
WARTOŚĆ BRUTTO	1 599	1 872
UMORZENIE	- 764	- 678
	835	1 194
GRUNTY WŁASNE	0	0
BUDYNKI I BUDOWLE	147	158
MASZYNY I URZĄDZENIA	149	108
ŚRODKI TRANSPORTU	0	0
INNE ŚRODKI TRWAŁE	24	32
ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	0	123
MASZYNY I URZĄDZENIA W LEASINGU FINANSOWYM	19	2
ŚRODKI TRANSPORTU W LEASINGU FINANSOWYM	496	771
	835	1 194

	GRUNTY WŁASNE	BUDYNKI	MASZYNY I URZĄDZENIA	ŚRODKI TRANSPORTU	INNE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE W BUDOWIE	MASZYNY I URZĄDZENIA W LEASINGU FINANSOWYM	ŚRODKI TRANSPORTU W LEASINGU FINANSOWYM	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO									
STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU	0	91	232	0	104	0	60	982	1 469
NABYCIE	0	2	45	0	34	285	0	355	721
ODDANIE DO UŻYTKOWANIA	0	162	0	0	0	-162	0	0	0
SPRZEDAŻ, LIKWIDACJE	0	-90	0	0	0	0	0	-228	-318
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	0	165	277	0	138	123	60	1 109	1 872
NABYCIE	0	7	18	0	0	0	19	44	88
ODDANIE DO UŻYTKOWANIA	0	0	104	0	0	-104	0	0	0
SPRZEDAŻ, LIKWIDACJE	0	0	0	0	0	0	0	-339	-339
PRZEKwalifikowanie – WYKUP Z LEASINGU	0	0	60	0	0	0	-60	0	0
PRZEKwalifikowanie DO WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	0	0	0	0	0	-19	0	0	-19
KOREKTA WARTOŚCI POCZĄTKOWEJ	0	0	0	0	0	0	-3	-3	-3
STAN NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	0	172	459	0	138	0	19	811	1 599
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI									
STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU	0	31	100	0	104	0	40	293	568
ELIMINACJA WSKUTEK ZBYCIA SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	0	-40	0	0	0	0	0	-150	-190
KOSZTY AMORTYZACJI	0	16	69	0	2	0	18	167	272

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

KOSZTY AMORTYZACJI – DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	0	0	0	0	0	0	28	28
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	0	7	169	0	106	0	58	338	678
ELIMINACJA WSKUTEK ZBYCIA SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	0	0	0	0	0	0	0	-205	-205
KOSZTY AMORTYZACJI	0	18	81	0	8	0	2	182	291
PRZEKwalifikowanie – WYKUP Z LEASINGU	0	0	60	0	0	0	-60	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	0	25	310	0	114	0	0	315	764

W BIEŻĄCYM OKRESIE OBRACHUNKOWYM GRUPA DOKONAŁA PRZEGLĄDU WARTOŚCI EKONOMICZNEJ POSIADANEGO RZECZOWEGO MAJĄTKU TRWAŁEGO I NIE STWIERDZIŁA KONIECZNOŚCI TWORZENIA ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH.

ZOBOWIĄZANIE GRUPY WYNIKAJĄCE Z LEASINGU FINANSOWEGO (NOTA 38) ZOSTAŁO ZABEZPIECZONE TYTUŁEM WŁASNOŚCI LEASINGODAWCY DO AKTYWÓW WYNAJMOWANYCH W RAMACH LEASINGU.

17. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
WARTOŚĆ GODZIWA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	756	0
STAN NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO	0	0
ZWIĘKSZENIE STANU POPRZECZ PRZEJĘCIEM WYROKIEM SĄDU	756	0
TRANSFER ZE ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	0	0
ZBYCIA	0	0
STAN NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	756	0

18. WARTOŚĆ FIRMY

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
WARTOŚĆ BRUTTO	19 494	19 494
UTRATA WARTOŚCI	0	0
	19 494	19 494
STAN NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO	0	19 415
PRZEJĘCIE JEDNOSTEK	0	79
STAN NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	19 494	19 494

19. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
WARTOŚĆ BRUTTO	1 455	861
UMORZENIE	-635	-471
	820	390

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

WIECZYSTE UŻYTKOWANIE GRUNTÓW	0	0
PATENTY	0	0
LICENCJE	187	242
INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	0	0
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	633	148
	820	390

	WIECZYSTE UŻYTKOWANIE GRUNTÓW	PATENTY	LICENCJE	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
WARTOŚĆ BRUTTO						
STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU	0	0	536	0	0	536
NABYCIE	0	0	177	0	148	325
ODDANIE DO UŻYTKOWANIA	0	0	0	0	0	0
SPRZEDAŻ, LIKWIDACJE	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	0	0	713	0	148	861
NABYCIE	0	0	90	0	485	575
PRZEKwalifikowanie ze środków trwałych	0	0	0	0	19	19
ODDANIE DO UŻYTKOWANIA	0	0	19	0	-19	0
SPRZEDAŻ, LIKWIDACJE	0	0	0	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	0	0	822	0	633	1 455

	WIECZYSTE UŻYTKOWANIE GRUNTÓW	PATENTY	LICENCJE	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W BUDOWIE	RAZEM
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI						
STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU	0	0	271	0	0	271
ELIMINACJA WSKUTEK ZBYCIA SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	0	0	0	0	0	0
KOSZTY AMORTYZACJI	0	0	138	0	0	138
KOSZT AMORTYZACJI – DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	0	0	62	0	0	62
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	0	0	471	0	0	471
ELIMINACJA WSKUTEK ZBYCIA SKŁADNIKÓW MAJĄTKU	0	0	0	0	0	0
KOSZTY AMORTYZACJI	0	0	164	0	0	164
STAN NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	0	0	635	0	0	635

20. JEDNOSTKI ZALEŻNE

SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH (BEZPOŚREDNIO O POŚREDNIO PRZEZ INNE JEDNOSTKI) NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R. PRZEDSTAWIAJĄ SIĘ NASTĘPUJĄCO:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

NAZWA JEDNOSTKI ZALEŻNEJ	PODSTAWOWA DZIAŁALNOŚĆ	MIEJSCE REJESTRACJI I PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI	PROPORCJA UDZIAŁÓW (%) W GŁOSACH	WARTOŚĆ NABYCIA	ODPIS AKTUALIZUJĄCY	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	ZAKTUALIZOWANA WARTOŚĆ
DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.	ZARZĄDZANIE WIERZYTELNOŚCIAMI	WARSZAWA, UL. DOMANIEWSKA 42	100%	60 078	0	-60 078	0
DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O.	POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	WARSZAWA, UL. WOŁOSKA 9	100%	143	0	0	143
FINANSE RATALNE SP. Z O.O.	UDZIELANIE POŻYCZEK	WARSZAWA, UL. WOŁOSKA 9	100%	50	0	-50	0
DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A.	OBROT WIERZYTELNOŚCIAMI	WARSZAWA, UL. WOŁOSKA 9	100%	39 037	0	-39 037	0
DTP NSFIZ	FUNDUSZ SEKURTYZACYJNY	WARSZAWA, UL. PANKIEWICZA 3	100%	75 931	0	-75 931	0
DTLex KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH ROSIŃSKI I WSPÓLNICY S.K.A.	KANCELARIA PRAWNA	WARSZAWA, UL. DOMANIEWSKA 42	100%	50	0	0	50
				175 289	0	-175 096	193

21. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIE, UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
AKTYWA FINANSOWE WYKAZANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE	133 369	101 697
	133 369	101 697
INWESTYCJE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM		
WEKSLE	2 188	3 501
	2 188	3 501
INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0
POŻYCZKI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM		
POŻYCZKI UDZIELONE JEDNOSTKOM POWIĄZANYM	0	0
POŻYCZKI DLA POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW	1 145	8 072
	1 145	8 072
AKTYWA TRWAŁE	407	0
AKTYWA OBROTOWE	136 295	113 270
	136 702	113 270

22. POZOSTAŁE AKTYWA

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	20	166
AKTYWA TRWAŁE	0	0
AKTYWA OBROTOWE	20	166
	20	166

23. ZAPASY

NIE WYSTĘPUJĄ.

24. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	425	162
DYSKONTO OD NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	0	0
ODROCZONE WPŁYWY ZE SPRZEDAŻY	0	0
NALEŻNOŚCI BUDŻETOWE INNE NIŻ PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB PRAWNYCH	364	461
INNE NALEŻNOŚCI	246	262
ODPIS AKTUALIZUJĄCY DO NALEŻNOŚCI ZAGROŻONYCH	0	0
	1 035	885

GRUPA UTWORZYŁA ODPISY AKTUALIZUJĄCE NA NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANE W OPARCIU O INDYWIDUALNE OCENY PRAWDOPODOBIEŃSTWA SPŁATY NALEŻNOŚCI ORAZ NA PODSTAWIE DOŚWIADCZEŃ Z PRZESZŁOŚCI. W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM NIE UTWORZONO ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI.

ANALIZA WIEKOWA NALEŻNOŚCI PRZETERMINOWANYCH, ALE NIE OBARCZONYCH UTRATĄ WARTOŚCI:

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
1-30 DNI	0	0
31-90 DNI	0	0
91-180 DNI	56	0
PONAD 180 DNI	0	0
	56	0
W TYM OD SPÓŁEK Z GRUPY	0	0

25. KAPITAŁ AKCYJNY

KAPITAŁ AKCYJNY SKŁADA SIĘ Z 35 714 000 AKCJI ZWYKŁYCH MAJĄCYCH PEŁNE POKRYCIE W KAPITALE I Z PRAWEM UDZIAŁU W ZYSKU.

AKCJE ZWYKŁE, MAJĄCE PEŁNE POKRYCIE W KAPITALE, O WARTOŚCI NOMINALNEJ 0,10 PLN, SĄ RÓWNOWAŻNE POJEDYNCZEMU GŁOSOWI NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY I POSIADAJĄ PRAWO DO DYWIDENDY.

26. KAPITAŁ REZERWOWY

KAPITAŁ REZERWOWY POWSTAŁ Z PODZIAŁU ZYSKU ZA 2013 ROK.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

27. ZYSKI ZATRZYMANE I DYWIDENDY

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
ZYSKI ZATRZYMANE	24 350	13 852
STAN NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO	- 10 571	- 1 035
WYPŁATA DYWIDENDY	0	0
PRZEZNACZENIE WYNIKU Z LAT UBIEGŁYCH NA KAPITAŁ ZAPASOWY/REZERWOWY	- 27 056	- 9 957
WYNIK ROKU BIEŻĄCEGO	24 583	24 844
POKRYCIE STRATY Z KAPITAŁU ZAPASOWEGO	12 971	0
STAN NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	24 350	13 852

28. KREDYTY I POŻYCZKI OTRZYMANE

W DNIU 19.12.2014 R. DTP S.A. ORAZ DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A. JAKO SOLIDARNI KREDYTOBIORCY ZAWARLI Z FM BANK PBP S.A. UMOWĘ KREDYTOWĄ NR KO 5/2014. JEST TO KREDYT ODNAWIALNY NA FINANSOWANIE BIEŻĄCEJ DZIAŁALNOŚCI. KWOTA KREDYTU 3.000 TYS. PLN. KREDYT ZOSTAŁ W CAŁOŚCI URUCHOMIONY NA RZECZ DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A.. TERMIN SPŁATY KREDYTU UPŁYWA 19.03.2015 R. ZABEZPIECZENIE KREDYTU STANOWIĄ AKTYWA DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. S.K.A.

29. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
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	0	1
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	30 658	26 704
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	332	485
	30 990	27 190
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	29 452	12 115
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 538	15 075
	30 990	27 190

30. REZERWY

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	572	452
INNE REZERWY	99	165

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

	671	617
REZERWY DŁUGOTERMINOWE	21	13
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	650	604

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE OBEJMUJĄ REZERWĘ NA NIE WYPŁACONE PREMIE.

INNE REZERWY:

	REZERWA NA AUDYT	REZERWA NA KOSZTY EMISJI	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2013 ROKU	133	0	133
UJĘCIE REZERW DODATKOWYCH	59	55	114
REDUKCJE WYNIKAJĄCE Z PRZESZACOWANIA LUB ROZLICZENIA	82	0	82
ODWRÓCENIE DYSKONTA I WPŁYWU ZMIAN STOPY DYSKONTA	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2013 ROKU	110	55	165
	REZERWA NA AUDYT	REZERWA NA KOSZTY EMISJI	RAZEM
STAN NA 1 STYCZNIA 2014 ROKU	110	55	165
UJĘCIE REZERW DODATKOWYCH	70	0	70
REDUKCJE WYNIKAJĄCE Z PRZESZACOWANIA LUB ROZLICZENIA	81	55	136
ODWRÓCENIE DYSKONTA I WPŁYWU ZMIAN STOPY DYSKONTA	0	0	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	99	0	99

31. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

NIE WYSTĘPUJĄ.

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	1 258	2 721
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKÓW, CEŁ, UBEZPIECZEŃ I INNYCH ŚWIADCZEŃ	160	120
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYNAGRODZEŃ	0	0
INNE	81	44
	1 499	2 885

ANALIZA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG:

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
1-30 DNI	2	0
31-90 DNI	11	0
91-180 DNI	37	0
PONAD 180 DNI	0	0
	50	0

33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
NIE DŁUŻEJ NIŻ 1 ROK	208	196
OD 1 ROKU DO 5 LAT	124	289
POWYŻEJ 5 LAT	0	0
WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH	332	485

UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO DOTYCZĄ SAMOCHODÓW ORAZ KSEROKOPIARKI. NA ZAKOŃCZENIE UMOWY GRUPA MA MOŻLIWOŚĆ WYKUPIENIA PRZEDMIOTU LEASINGU. ZOBOWIĄZANIA GRUPY W RAMACH LEASINGU FINANSOWEGO SĄ ZABEZPIECZONE TYTUŁEM WŁASNOŚCI LEASINGODAWCY NA SKŁADNIKACH MAJĄTKU OBJĘTYCH LEASINGIEM.

34. INSTRUMENTY FINANSOWE

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

GRUPA ZARZĄDZA KAPITAŁEM BY ZAGWARANTOWAĆ KONTYNUACJĘ DZIAŁALNOŚCI PRZY JEDNOCZESNEJ MAKSYMALIZACJI ZWROTU Z ZAANGAŻOWANEGO KAPITAŁU, GŁÓWNIIE POPRZEZ FINANSOWANIE PROJEKTÓW KAPITAŁOWYCH O WEWNĘTRZNEJ STOPIE ZWROTU PRZEKRACZAJĄCEJ ŚREDNIOWAŻONY KOSZT KAPITAŁU. PONADTO SPÓŁKA DĄŻY DO OPTYMALIZACJI RELACJI ZADŁUŻENIA FINANSOWEGO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH.

WSKAŹNIK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁÓW WŁASNYCH:

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
ZADŁUŻENIE (I)	35 500	30 086
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	-12 287	-7 843
ZADŁUŻENIE NETTO	23 213	22 243
KAPITAŁ WŁASNY (II)	135 374	111 020
STOSUNEK ZADŁUŻENIA NETTO DO KAPITAŁU WŁASNEGO	17,15%	20,04%

(I) ZADŁUŻENIE ROZUMIANE JEST JAKO ZADŁUŻENIE DŁUGO- I KRÓTKOTERMINOWE, Z WYŁĄCZENIEM INSTRUMENTÓW POCODNYCH ORAZ KONTRAKTÓW GWARANCJI FINANSOWYCH (NOTA 26 I 27)

(II) KAPITAŁ WŁASNY OBEJMUJE KAPITAŁ WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
AKTYWA FINANSOWE		
ŚRODKI PIENIĘŻNE	12 287	7 843
WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	133 369	101 697
UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	2 188	3 501
POŻYCZKI I NALEŻNOŚCI WŁASNE	1 145	8 072
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	0	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	0	0
WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYCH KOSZCIE	34 001	27 201

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Do GŁÓWNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, z KÓRYCH KORZYSTA GRUPA, NALEŻĄ: UDZIELONE POŻYCZKI, NALEŻNOŚCI WEKSLOWE, WYEMITOWANE OBLIGACJE, KREDYTY BANKOWE, UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO, ŚRODKI PIENIĘŻNE I LOKATY KRÓTKOTERMINOWE. GŁÓWNYM CELEM TYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH JEST POZYSKANIE ŚRODKÓW FINANSOWYCH NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY. GRUPA POSIADA TEŻ INNE INSTRUMENTY FINANSOWE, TAKIE JAK NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, KTÓRE POWSTAJĄ BEZPOŚREDNIO W TOKU PROWADZONEJ PRZEZ NIĄ DZIAŁALNOŚCI.

GRUPA NIE ZAWIERA TRANSAKCYJ Z UDZIAŁEM INSTRUMENTÓW POCHODNYCH.

GŁÓWNE RODZAJE RYZYKA WYNIKAJĄCEGO Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH GRUPY OBEJMUJĄ RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ, RYZYKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ ORAZ RYZYKO KREDYTOWE. ZARZĄD WERYFIKUJE I UZGADNIA ZASADY ZARZĄDZANIA KAŻDYM Z TYCH RODZAJÓW RYZYKA – ZASADY TE ZOSTAŁY W SKRÓCIE OMÓWIONE PONIŻEJ. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZOSTAŁY OMÓWIONE W NOCIE 3.

RYZYKO RYNKOWE

RYZYKO RYNKOWE POLEGA NA TYM, ŻE ZMIANY CEN RYNKOWYCH (KURSY WALUTOWE, STOPY PROCENTOWE) BĘDĄ WPŁYWAĆ NA WARTOŚĆ POSIADANYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB WYNIKU GRUPY.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

GRUPA NIE ZARZĄDZA RYZYKIEM WALUTOWYM, PONIEWAŻ NIE PRZEPROWADZA TRANSAKCYJ W WALUTACH OBCYCH.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STÓP PROCENTOWYCH

GŁÓWNYMI ŹRÓDŁAMI EKSPOZYCJI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ SĄ ZMIANY KRÓTKOTERMINOWYCH STÓP PROCENTOWYCH STOSOWANYCH DLA ZADŁUŻENIA O ZMIENNYM OPROCENTOWANIU, A TAKŻE ZMIANY DŁUGOTERMINOWYCH STÓP PROCENTOWYCH W PRZYPADKU ZACIĄGANIYCH ZOBOWIĄZAŃ I INWESTYCJI OPARTYCH NA STAŁEJ STOPIE PROCENTOWEJ. W PRZYPADKU BRAKU MOŻLIWOŚCI NATURALNEGO DOPASOWANIA TERMINÓW PRZESZACOWANIA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW BILANSU GRUPY, ZNACZĄCA ZMIANA POZIOMU STÓP PROCENTOWYCH MOŻE MIEĆ NIEKORZYSTNY WPŁYW NA KWOTĘ PRZYCHODÓW I KOSZTÓW ODSETKOWYCH I ZNALEŹĆ SWOJE ODZWIERCIEDLENIE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

NARAŻENIE GRUPY NA RYZYKO WYWOŁANE ZMIANAMI STÓP PROCENTOWYCH DOTYCZY PRZED WSZYSTKIM DŁUGOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH. W WYNIKU ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH O 1 P.P. WPŁYW NA WYNIK Z TYTUŁU OPROCENTOWANIA DŁUGOTERMINOWYCH ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYNOŚIŁBY 295 TYS. PLN.

GRUPA NIE ZAWIERA KONTRAKTÓW NA ZAMIANĘ STÓP PROCENTOWYCH (SWAPY PROCENTOWE).

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

ZARZĄD STOSUJE POLITYKĘ KREDYTOWĄ, ZGODNIE Z KTORĄ EKSPOZYCJA NA RYZYKO KREDYTOWE JEST MONITOROWANA NA BIEŻĄCO. OCENA WIARYGODNOŚCI KREDYTOWEJ JEST PROWADZANA W STOSUNKU DO WSZYSTKICH KLIENTÓW WYMAGAJĄCYCH KREDYTOWANIA POWYŻEJ OKREŚLONEJ KWOTY.

NA DZIEŃ BILANSOWY RELATYWNIE WYSOKA KONCENTRACJA RYZYKA KREDYTOWEGO DOTYCZYŁA NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI. JEDNAKŻE GRUPA POSIADA DOŚWIADCZENIE W ZAKRESIE STOSOWANIA METOD ANALITYCZNYCH UMOŻLIWIAJĄCYCH OSZACOWANIE TEGO RYZYKA. NA DZIEŃ NABYCIA PORTFELA WIERZYTELNOŚCI GRUPA OCENIA RYZYKO KREDYTOWE ZWIĄZANE Z DANYM PORTFELEM I JEST ONO ODZWIERCIEDLONE W OFEROWANEJ CENIE NABYCIA PORTFELA. GRUPA MINIMALIZUJE RYZYKO, WYCENIAJĄC PORTFEL PRZED ZAKUPEM Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWOŚCI ODZYSKANIA ZAINWESTOWANEGO KAPITAŁU Z WINDYKOWANYCH KWOT ORAZ SZACUJĄC KOSZTY KONIECZNE DO PONIESIENIA W TRAKCIE PROCESU WINDYKACJI. GRUPA DIVERSYFIKUJE RYZYKO RÓWNIEŻ POPRZEZ NABYWANIE PORTFELI WIERZYTELNOŚCI RÓŻNEGO RODZAJU O RÓŻNYM STOPNIU TRUDNOŚCI ORAZ PRZETERMINOWANIA.

WARTOŚĆ BILANSOWA KAŻDEGO AKTYWA FINANSOWEGO PRZEDSTAWIA MAKSYMALNĄ EKSPOZYCJĘ NA RYZYKO KREDYTOWE.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

GŁÓWNYM ZADANIEM W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM PŁYNNOŚCI, ROZUMIANYM JAKO PRAWDOPODOBIEŃSTWO UTRATY MOŻLIWOŚCI TERMINOWEGO WYWIĄZYWANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH, JEST BIEŻĄCA KONTROLA I PLANOWANIE POZIOMU PŁYNNOŚCI. RÓWNIE ISTOTNYM ZAGROŻENIEM MOŻE BYĆ STRUKTURALNA NADPŁYNNOŚĆ, KTÓRA NIEKORZYSTNIE WPŁYWA NA RENTOWNOŚĆ PROWADZONEJ PRZEZ GRUPĘ DZIAŁALNOŚCI.

W CELU OGRANICZENIA POWYŻSZYCH ZAGROŻEŃ GRUPA:

- 1) ANALIZUJE I ZARZĄDZA POZYCJĄ PŁYNNOŚCI KRÓTKO-, ŚREDNIO-, I DŁUGOTERMINOWĄ,
- 2) PROGNOZUJE SPODZIEWANE I POTENCJALNE WPŁYWY I WYDATKI,
- 3) ANALIZUJE WPŁYW WARUNKÓW RYNKOWYCH NA POZYCJĘ PŁYNNOŚCI.

DOSTĘPNE FINANSOWANIE ZEWNĘTRZNE

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
NIEZABEZPIECZONE KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM PŁATNE NA ŻĄDANIE	0	0
NIEZABEZPIECZONE KREDYTY WEKSLOWE	0	0
ZABEZPIECZONE KREDYTY W RACHUNKU BIEŻĄCYM:		
KWOTA WYKORZYSTANA	3 011	11
KWOTA NIEWYKORZYSTANA	39	39
	3 050	50

35. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

	WARTOŚĆ BILANSOWA		WARTOŚĆ GODZIWA	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	133 369	101 697	133 369	101 697
AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU WYMAGALNOŚCI	2 188	3 501	2 188	3 501
AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ)	0	0	0	0
POŻYCZKI UDZIELONE I NALEŻNOŚCI WŁASNE	1 145	8 072	1 145	8 072
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	0	0	0	0
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	34 001	27 201	34 001	27 201

HIERARCHIA WARTOŚCI GODZIWEJ

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	POZIOM HIERARCHII		
	WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2014	31.12.2013
PORTFELE WIERZYTELNOŚCI	POZIOM 3	101 697	101 697
CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	POZIOM 3	407	0

NA DZIEŃ 31.12.2014 R. GRUPA UTRZYMYWAŁA INSTRUMENTY FINANSOWE WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ. GRUPA STOSUJE PONIŻSZĄ HIERARCHIĘ DLA OKREŚLANIA I WYKAZYWANIA WARTOŚCI GODZIWEJ INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WEDŁUG METODY WYCENY:

POZIOM 1 - CENY NOTOWANE (NIESKORYGOWANE) NA AKTYWNYM RYNKU DLA IDENTYCZNYCH AKTYWÓW ORAZ ZOBOWIĄZAŃ

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

POZIOM 2 - POZOSTAŁE METODY, DLA KTÓRYCH POŚREDNIO BĄDŹ BEZPOŚREDNIO SĄ UWZGLĘDNIANE WSZYSTKIE CZYNNIKI MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA WYKAZYWANĄ WARTOŚĆ GODZIWĄ

POZIOM 3 - METODY OPARTE NA CZYNNIKACH MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA WYKAZYWANĄ WARTOŚĆ GODZIWĄ, KTÓRE NIE SĄ OPARTE NA MOŻLIWYCH DO ZAOBSERWOWANIA DANYCH RYNKOWYCH

POZIOM HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ, DO KTÓREGO NASTĘPUJE KLASYFIKACJA WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ, USTALA SIĘ NA PODSTAWIE DANYCH WEJŚCIOWYCH NAJNIŻSZEGO POZIOMU, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA CAŁOŚCI POMIARU WARTOŚCI GODZIWEJ. W TYM CELU ISTOTNOŚĆ DANYCH WEJŚCIOWYCH DO WYCENY OCENIA SIĘ POPRZEC ODNIESIENIE DO CAŁOŚCI WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ. JEŻELI PRZY WYCENIE WARTOŚCI GODZIWEJ WYKORZYSTUJE SIĘ OBSERWOWALNE DANE WEJŚCIOWE, KTÓRE WYMAGAJĄ ISTOTNYCH KOREKT NA PODSTAWIE DANYCH NIEOBSERWOWALNYCH, WYCENA TAKA MA CHARAKTER WYCENY ZALICZANEJ DO POZIOMU 3. OCENA TEGO, CZY OKREŚLONE DANE WEJŚCIOWE PRZYJĘTE DO WYCENY MAJĄ ISTOTNE ZNACZENIE DLA CAŁOŚCI WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ WYMAGA OSĄDU UWZGLĘDNIAJĄCEGO CZYNNIKI SPECYFICZNE DLA DANEGO SKŁADNIKA AKTYWÓW LUB ZOBOWIĄZAŃ.

W OKRESIE ZAKOŃCZONYM 31.12.2014 R. NIE MIAŁY MIEJSCE PRZESUNIĘCIA MIĘDZY POZIOMAMI 1 I 2 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ, ANI TEŻ ŻADEN Z INSTRUMENTÓW NIE ZOSTAŁ PRZESUNIĘTY Z / DO POZIOMU 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ.

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

AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY

	31.12.2014	31.12.2013
PORTFELE WIERZYTELNOŚCI		
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	101 697	78 307
ZWIĘKSZENIA	40 952	38 254
ZAKUP	28 206	38 254
ZYSK/STRATA ZA OKRES UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM	12 746	0
ZYSK/STRATA ZA OKRES UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH (POZYCJA INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW)	0	0
PRZEKWALIFIKOWANIA NA POZIOM 3	0	0
ZMNIEJSZENIA	9 687	14 864
SPRZEDAŻ	6 514	0
ROZLICZENIE W KOSZTY CENY NABYCIA	3 173	13 866
ZYSK/STRATA ZA OKRES UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM	0	998
ZYSK/STRATA ZA OKRES UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH (POZYCJA INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW)	0	0
PRZEKWALIFIKOWANIA Z POZIOMU 3	0	0
STAN NA KONIEC OKRESU	132 962	101 697
CERTYFIKATY INWESTYCYJNE		
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	0	0
ZWIĘKSZENIA	407	0
ZAKUP	400	0
ZYSK/STRATA ZA OKRES UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM	7	0
ZYSK/STRATA ZA OKRES UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH (POZYCJA INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW)	0	0
PRZEKWALIFIKOWANIA NA POZIOM 3	0	0
ZMNIEJSZENIA	0	0

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

SPRZEDAŻ	0	0
ROZLICZENIE W KOSZTY CENY NABYCIA	0	0
ZYSK/STRATA ZA OKRES UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM	0	0
ZYSK/STRATA ZA OKRES UJĘTY W INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODACH (POZYCJA INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW)	0	0
PRZEKWALIFIKOWANIA Z POZIOMU 3	0	0
STAN NA KONIEC OKRESU	407	0

36. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
DOTACJE	668	687
DŁUGOTERMINOWE	490	687
KRÓTKOTERMINOWE	178	0

37. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

TRANSAKcje HANDLOWE

W ROKU OBROTOWYM JEDNOSTKI NALEŻĄCE DO GRUPY NIE ZAWIERAŁY TRANSAKcji HANDLOWYCH ZE STRONAMI POWIĄZANYMI NIEBĘDĄCYMI CZŁONKAMI GRUPY.

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW NACZELNEGO KIEROWNICTWA:

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
ŚWIADCZENIA KRÓTKOTERMINOWE	2 839	3 280
ŚWIADCZENIA PO OKRESIE ZATRUDNIENIA	0	0
POZOSTAŁE ŚWIADCZENIA DŁUGOTERMINOWE	0	0
PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH	0	0
	2 839	3 280

POZOSTAŁE TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI:

2014 ROK

1. JAMICO SP. Z O.O. S.K.A. SPŁACIŁA DO DTP S.A. WEKSLE O WARTOŚCI 1.000 TYS. PLN.

2013 ROK

1. DTP S.A. OBJĘŁA WEKSLE WŁASNE NA ŁĄCZNĄ KWOTĘ 2.000 TYS. PLN SPÓŁKI JAMICO SP. Z O.O. S.K.A., KTÓRA POSIADA 16 % AKCJI SPÓŁKI DTP S.A.

NIE WYSTĄPIŁY KREDYTY UDZIELONE PODMIOTOM POWIĄZANYM ORAZ POŻYCZKI UDZIELONE CZŁONKOM NACZELNEGO KIEROWNICTWA.

WSZYSTKIE TRANSAKcje ZOSTAŁY ZAWARTE NA WARUNKACH RYNKOWYCH.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

38. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

DLA CELÓW SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY OBEJMUJĄ ŚRODKI PIENIĘŻNE W KASIE I NA RACHUNKACH BANKOWYCH ORAZ INWESTYCJE W INSTRUMENTY RYNKU FINANSOWEGO (BEZ UWZGLĘDNIANIA NIEROZLICZONYCH KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM). ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH MOŻNA W NASTĘPUJĄCY SPOSÓB UZGODNIĆ DO POZYCJI BILANSOWYCH:

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
ŚRODKI PIENIĘŻNE W KASIE I NA RACHUNKACH BANKOWYCH	1 476	2 792
LOKATY BANKOWE DO 3 MIESIĘCY	10 811	5 051

39. PRZEJĘCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NIE WYSTĄPIŁY PRZEJĘCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH.

40. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

WSZYSTKIE ZAWARTE UMOWY LEASINGU ZOSTAŁY ZAKLASYFIKOWANE PRZEZ GRUPĘ JAKO LEASING FINANSOWY.

41. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE

	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 31.12.2013
ZASTAW REJESTROWY USTANOWIONY NA ZBIORZE AKTYWÓW RUCHOMYCH W CELU ZABEZPIECZENIA ROSZCZEŃ OBLIGATARIUSZY - KWOTA PONAD WARTOŚĆ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	25 293	9 967
ZASTAW REJESTROWY USTANOWIONY NA ZBIORZE WIERZYTELNOŚCI W CELU ZABEZPIECZENIA KREDYTU - KWOTA PONAD WARTOŚĆ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTU	1 497	0
PORĘCZENIA	15 000	0

AKTYWA WARUNKOWE NIE WYSTĘPUJĄ.

42. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W DNIU 06.03.2015 R. DTP S.A. JAKO SOLIDARNY KREDYTOBIORCA WRAZ Z DEBT TRADING PARTNERS Sp. z o.o. S.K.A. ORAZ DEBT TRADING PARTNERS BIS Sp. z o.o. ZAWARŁA Z FM BANK PBP S.A. UMOWĘ KREDYTOWĄ NR KT 3/2015. JEST TO KREDYT TERMINOWY NA FINANSOWANIE LUB REFINANSOWANIE ZAKUPU PORTFELI WIERZYTELNOŚCI. KWOTA KREDYTU 10.000 TYS. PLN BĘDZIE URUCHAMIANA W TRANSZACH. TERMIN SPŁATY KREDYTU UPŁYWA 28.02.2019 R. ZABEZPIECZENIEM KREDYTU BĘDZIE ZASTAW NA AKTYWACH DEBT TRADING PARTNERS Sp. z o.o. S.K.A.

43. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY

WYNAGRODZENIE NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.
(W TYS. ZŁ)

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
PRZEGLĄD JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	45	47
BADANIE JEDNOSTKOWEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	62	71
INNE USŁUGI	179	67
	286	185

44. ZATRUDNIENIE

	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2014	OKRES ZAKOŃCZONY 31.12.2013
PRACOWNICY ETATOWI	94	52

WARSZAWA, DNIA 11.03.2015 R.

PODPIS OSOBY SPORZĄDZAJĄCEJ:

DANUTA TALAREK, GŁÓWNA KSIĘGOWA

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

MICHAŁ HANDZLIK, PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI, CZŁONEK ZARZĄDU

JACEK PYTLIŃSKI, CZŁONEK ZARZĄDU