



*OPINIA I RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA*

dotycząca badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej DTP S.A.**

z siedzibą w

**Warszawie**

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Opinia zawiera 2 strony  
Raport zawiera 11 stron  
Opinia niezależnego biegłego rewidenta  
oraz raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

*Dla Walnego Zgromadzenia DTP S.A.*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DTP S.A., w której jednostką dominującą jest DTP S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Wołoska 9 („jednostka dominująca”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

### *Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. Nr 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu



zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

#### *Opinia*


Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DTP S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

#### *Objaśnienia uzupełniające opinię*

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż do dnia zakończenia badania jednostka dominująca nie dopełniła, wynikającego z art. 69 ust. 3 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej DTP S.A. za rok 2014 w Krajowym Rejestrze Sądowym.

#### *Inne kwestie*

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

  
Cezary Bąkiewicz  
Biegły rewident nr 12232

Biegły rewident grupy przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

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

Warszawa, 21 marca 2016 r.

**PKF CONSULT**  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B  
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63  
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10



Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grupy Kapitałowej DTP S.A.

W  
Warszawie

za rok obrotowy kończący się w dniu 31.12.2015 r.

Raport zawiera 11 stron  
Raport z badania  
skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.



## Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1.1.1.	Nazwa Grupy Kapitałowej	3
1.1.2.	Siedziba jednostki dominującej	3
1.1.3.	Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4.	Struktura własności jednostki dominującej	3
1.1.5.	Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
1.1.5.1.	Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	3
1.1.5.2.	Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	4
1.1.6.	Kierownik jednostki dominującej	4
1.2.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	4
1.2.1.	Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:	4
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:	5
1.3.	Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	5
1.5.	Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją	6
2.	Część analityczna raportu	7
2.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
2.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	8
2.3.	Wybrane wskaźniki finansowe	9
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej	10
3.2.	Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
3.3.	Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	10
3.4.	Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących	10
3.5.	Wyłączenia konsolidacyjne	11
3.6.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

## 1. Część ogólna raportu

### 1.1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową

#### 1.1.1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa DTP S.A.

#### 1.1.2. Siedziba jednostki dominującej

Warszawa, ul. Wołoska 9

#### 1.1.3. Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy, XIII Wydział  
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 29.04.2011r.  
Numer rejestru: KRS 0000385173  
REGON: 14290302  
NIP: 5213602553

#### 1.1.4. Struktura własności jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2015r. struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej w wysokości 3 571 400 zł przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Ilość akcji w szt	Ilość głosów w %	Wartość nominalna w tys. zł	Udział w kapitale zakładowym w %
Paged Capital Sp. z o.o.	17 703 430	49,57%	1 770,34	49,57%
Rawmove Limited	3 549 972	9,94%	355,00	9,94%
Pioneer Pekao Investment Management S.A. AEGON Powszechnie	3 339 259	9,35%	333,93	9,35%
Towarzystwo Emerytalne S.A.	2 171 411	6,08%	217,14	6,08%
Pozostali	8 949 928	25,06%	894,99	25,06%
<b>RAZEM</b>	<b>35 714 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 571,40</b>	<b>100,00%</b>

#### 1.1.5. Informacja o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

##### 1.1.5.1. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- DTP S.A.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- Debt Trading Partners BIS Sp. z o.o.,
- Debt Trading Partners Sp. z o.o. S.K.A.,
- DTP Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
- Finanse Ratalne Sp. z o.o.,



### **1.1.5.2. Jednostki nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym**

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. następujące jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zostały objęte konsolidacją:

- Debt Trading Partners Sp. z o.o.,
- DTLex Kancelaria Radców Prawnych Rosiński i Wspólnicy S.K.A.,
- Boni Debitum Sp. z o.o.,

Powyżej wymienione jednostki nie zostały objęte konsolidacją ze względu na fakt, iż dane tych spółek nie są istotne dla rzetelnego przedstawienia obrazu Grupy Kapitałowej.

### **1.1.6. Kierownik jednostki dominującej**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

- Michał Handzlik – Prezes Zarządu,
- Paweł Czechowski - Członek Zarządu,
- Jacek Pytliński – Członek Zarządu,

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 21 marca 2016 r. wchodził:

- Mariusz Kloska – Prezes Zarządu,
- Dariusz Gafka – Członek Zarządu,

- w dniu 12 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powzięła uchwałę w przedmiocie odwołania dotychczasowego Prezesa Zarządu Spółki Pana Michała Handzlika z Zarządu Spółki, ze skutkiem na moment powzięcia uchwały,
- w dniu 12 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki powzięła uchwałę w przedmiocie powołania do Zarządu Spółki Pana Mariusza Kloska i powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu,
- w dniu 15 stycznia 2016 r. Członek Zarządu Pan Jacek Pytliński, z powodów osobistych, złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki,
- w dniu 15 stycznia 2016 r. Członek Zarządu Pan Paweł Czechowski, z powodów osobistych, złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki,
- w dniu 29 lutego 2016r. Rada Nadzorcza Spółki powzięła uchwałę w przedmiocie powołania do Zarządu Spółki Pana Dariusza Gafka i powierzenie mu funkcji Członka Zarządu.

## **1.2. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

### **1.2.1. Dane identyfikujące biegłego rewidenta grupy:**

Imię i nazwisko: Cezary Bąkiewicz  
Numer w rejestrze: 12232

CB



### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:**

Firma:	PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer rejestru:	KRS 0000579479
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP:	521-05-27-710

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 20.07.2015 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17.07.2015 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

W dniu 9 października 2015 r. w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zostało zarejestrowane przekształcenie PKF Consult Sp. z o.o. w PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.. Spółce PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., jako spółce przekształconej zgodnie z art. 553 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej oraz w siedzibie PKF Consult Sp. z o.o. Sp.k. w okresie od 08.02.2016 r. do 21.03.2016 r.

Biegły rewident grupy oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. z k. spełniają wymóg niezależności od badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jedn. Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

### **1.3. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia zostało zbadane przez PKF Consult Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 29.05.2015 r. przez Walne Zgromadzenie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r. nie zostało złożone w Sądzie Rejestrowym do dnia wydania niniejsze opinii i raportu.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia DTP S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Wołoska 9 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unie Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19.06.2013r.



Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz w sprawach nieuregulowanych w krajowych standardach rewizji finansowej, przy ustalaniu szczegółowej metodyki planowania i przeprowadzania badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i w razie wątpliwości - Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

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

## **1.5. Informacje o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją**

Na badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej składają się sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Spółek podporządkowanych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które zostały zbadane i uzyskały opinię:

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii biegłego rewidenta	Metoda konsolidacji
DTP S.A.	PKF Consult Sp. z o.o. Sp.k.	Bez zastrzeżeń	pełna
Debt Trading Partners BIS Sp. z o.o.	PKF Consult Sp. z o.o. Sp.k.	z zastrzeżeniem	pełna
DTP Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	PKF Consult Sp. z o.o. Sp.k.	*	pełna

Sprawozdania finansowe Debt Trading Partners Sp. z o.o. S.K.A. oraz Finanse Ratalne Sp. z o.o. zostały objęte przeglądem przeprowadzonym na potrzeby badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej DTP S.A. Z przeglądu rocznego sprawozdania Debt Trading Partners Sp. z o.o. S.K.A. za rok 2015 został wydany raport z zastrzeżeniem.

\* Do dnia zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej DTP S.A. badanie sprawozdania finansowego DTP NS FIZ nie zostało zakończone.



## 2. Część analityczna raportu

### 2.1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana (BZ - BO) BO)
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>					
Rzeczowe aktywa trwałe	835	0,5%	1 071	0,5%	28,3%
Nieruchomości inwestycyjne	756	0,4%	137	0,1%	-81,9%
Wartość firmy	19 494	11,3%	19 494	9,3%	0,0%
Wartości niematerialne	820	0,5%	942	0,5%	14,9%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	123	0,1%	244	0,1%	98,4%
Należności z tytułu leasingu finansowego		0,0%		0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	407	0,2%	0	0,0%	-100,0%
Pozostałe aktywa długoterminowe	193	0,1%	608	0,3%	215,0%
	<b>22 628</b>	<b>13,1%</b>	<b>22 496</b>	<b>10,8%</b>	<b>-0,6%</b>
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 035	0,6%	17 358	8,3%	1577,1%
Pozostałe aktyw finansowe	136 295	79,1%	163 946	78,6%	20,3%
Bieżące aktywa podatkowe (podatek dochodowy)	16	0,0%	0	0,0%	-100,0%
Pozostałe aktywa	20	0,0%	35	0,0%	75,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 287	7,1%	4 663	2,2%	-62,0%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	<b>149 653</b>	<b>86,9%</b>	<b>186 003</b>	<b>89,2%</b>	<b>24,3%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>172 281</b>	<b>100,0%</b>	<b>208 498</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,0%</b>

PASYWA	2014-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	2015-12-31 zł '000	% sumy bilansowej	Zmiana w % (BZ - BO) BO)
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>					
Kapitał podstawowy	3 571	2,1%	3 571	1,7%	0,0%
Kapitał zapasowy	100 124	58,1%	101 890	48,9%	1,8%
Pozostałe kapitały rezerwowe	7 329	4,3%	5 158	2,5%	-29,6%
Zyski zatrzymane w tym:	24 350	14,1%	45 705	21,9%	87,7%
zysk (strata) netto roku bieżącego	24 583	14,3%	27 379	13,1%	11,4%
odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego			-2 857	-1,4%	100,0%
	<b>135 374</b>	<b>78,6%</b>	<b>156 324</b>	<b>75,0%</b>	<b>15,5%</b>
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	135 374	78,6%	156 324	75,0%	15,5%
Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli					
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>135 374</b>	<b>78,6%</b>	<b>156 324</b>	<b>75,0%</b>	<b>15,5%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>					
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0,0%	15 738	7,5%	100,0%
Pozostałe zobowiązania finansowe	29 452	17,1%	16 874	8,1%	-42,7%
Rezerwa na podatek odroczonego	68	0,0%	785	0,4%	1054,4%
Rezerwy na świadczenia pracownicze	21	0,0%	0	0,0%	-100,0%
Przychody przyszłych okresów	490	0,3%	316	0,2%	-35,5%
	<b>30 031</b>	<b>17,4%</b>	<b>33 713</b>	<b>16,2%</b>	<b>12,3%</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 499	0,9%	1 917	0,9%	27,9%
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	3 011	1,7%	5 866	2,8%	94,8%
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 538	0,9%	9 466	4,5%	515,5%
Bieżące zobowiązania podatkowe (podatek dochodowy)	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
Rezerwy na świadczenia pracownicze	551	0,3%	954	0,5%	73,1%
Rezerwy krótkoterminowe	99	0,1%	89	0,0%	-10,1%
Przychody przyszłych okresów	178	0,1%	170	0,1%	-4,5%
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%	0,0%
	<b>6 876</b>	<b>4,0%</b>	<b>18 462</b>	<b>8,9%</b>	<b>168,5%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>172 281</b>	<b>100,0%</b>	<b>208 498</b>	<b>100,0%</b>	<b>21,0%</b>



**Grupa Kapitałowa DTP S.A.**

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 r.

**2.2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	2014	% przychodów	2015	% przychodów
	zł '000	ze sprzedaży	zł '000	ze sprzedaży
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	49 591	100,0%	62 279	100,0%
Koszty własny sprzedaży	15 469	31,2%	23 736	38,1%
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>34 122</b>	<b>68,8%</b>	<b>38 543</b>	<b>61,9%</b>
Koszty sprzedaży	0	0,0%	0	0,0%
Koszty ogólnego zarządu	8 440	17,0%	8 753	14,1%
Pozostałe przychody operacyjne	721	1,5%	381	0,6%
Pozostałe koszty operacyjne	14	0,0%	203	0,3%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>26 389</b>	<b>53,2%</b>	<b>29 968</b>	<b>48,1%</b>
Przychody finansowe	268	0,5%	725	1,2%
Koszty finansowe	3 170	6,4%	2 667	4,3%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>23 487</b>	<b>47,4%</b>	<b>28 026</b>	<b>45,0%</b>
Podatek dochodowy	-1 096	-2,21%	647	1,04%
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>24 583</b>	<b>49,57%</b>	<b>27 379</b>	<b>43,96%</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0,00%	0	0,00%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>24 583</b>	<b>49,57%</b>	<b>27 379</b>	<b>43,96%</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>24 583</b>	<b>49,57%</b>	<b>27 379</b>	<b>43,96%</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	24 583		27 379	
Udziałom niesprawującym kontroli				
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający</b>				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	24 583		27 379	
Udziałom niesprawującym kontroli				
Zysk (strata) na jedną akcję ( w zł/gr na jedną akcję)				
Podstawowy	0,69		0,77	
Rozwodniony	0,69		0,77	

### 2.3. Wybrane wskaźniki finansowe

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015
1. Wskaźnik rentowności sprzedaży (wynik ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży)	%	51,8%	47,8%
2. ROE (wynik netto / (kapitał własny na BO + kapitał własny BZ) / 2)	%	20,0%	18,8%
3. ROA (wynik netto / (aktywa ogółem na BO + aktywa ogółem BZ) / 2)	%	15,6%	14,4%
4. EBIT (zysk operacyjny)		26 389	29 968
5. EBITDA (zysk brutto + odsetki + amortyzacja)		26 759	30 580
6. C/I (koszty ogółem / przychody ogółem)	%	53,6%	54,9%



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Zasady rachunkowości, metoda konsolidacji, prawidłowość dokumentacji konsolidacyjnej**

Zastosowana metoda konsolidacji oraz sposób ustalenia wartości firmy z konsolidacji zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona w sposób kompletny i poprawny na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1957).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. Przyjęte zasady rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Ze względu na fakt, iż nie wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez jednostkę dominującą, dla potrzeb sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dokonano odpowiednich przekształceń sprawozdań finansowych tych jednostek, dostosowując dane do zasad rachunkowości stosowanych w jednostce dominującej

#### **3.2. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej**

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### **3.4. Konsolidacja kapitałów własnych i ustalenie udziałów niekontrolujących**

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostek zależnych według stanu na koniec okresu



sprawozdawczego. Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez jednostkę dominującą.

### **3.5. Wyłączenia konsolidacyjne**

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków, wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami Grupy Kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych, wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów oraz z tytułu dywidend, skutków sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w jednostkach objętych konsolidacją.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych DTP S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

### **3.6. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię z uzupełniającym objaśnieniem o następującej treści:

Nie zgłaszając zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż do dnia zakończenia badania jednostka dominująca nie dopełniła, wynikającego z art. 69 ust. 3 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej DTP S.A. za rok 2014 w Krajowym Rejestrze Sądowym.

*Cezary Bąkiewicz*

Cezary Bąkiewicz  
Biegły rewident nr 12232

Biegły rewident grupy przeprowadzający badanie  
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 477

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

Warszawa, 21 marca 2016 r.

#### **PKF CONSULT**

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.  
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B  
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63  
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10