

Warszawa, 14 maja 2015 r.

Zwięzła ocena sytuacji DTP Spółki Akcyjnej za 2014 rok

Niniejszy dokument stanowi zwięzłą ocenę sytuacji DTP S.A. („Spółki”), z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, dokonaną przez Radę Nadzorczą zgodnie z zasadą nr III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

- I. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia osiągnięcia zrealizowane w 2014 roku przez DTP S.A. oraz podejmowane działania służące zwiększeniu wartości Spółki, do których zaliczyć można m.in.:
- 1) osiągnięcie skonsolidowanego wyniku finansowego w kwocie 24.583 tys. zł,
 - 2) przejęcie zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu Altus Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Wierzytelności – na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego,
 - 3) starania o zwiększenie wartości aktywów posiadanych w zarządzaniu głównie poprzez analizę rynku pod kątem wyselekcjonowania portfeli wierzytelności najbardziej atrakcyjnych do zakupu, w wyniku których w 2014 roku zakupione zostały portfele wierzytelności o wartości nominalnej 584 mln PLN (wraz z wierzytelnościami zakupionymi na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych, zarządzanych przez Grupę DTP),
 - 4) przeprowadzenie emisji obligacji o wartości 20 000 tys. PLN,
 - 5) poszukiwanie nowych źródeł finansowania i w efekcie nawiązanie współpracy z FM Bank PBP S.A.
- II. W ocenie Rady Nadzorczej sytuację finansową Spółki uznać należy za dobrą i niezagrożoną z uwagi na trwałą dodatnią rentowność. Wynik netto Grupy za 2014 rok w porównaniu do wyniku netto za 2013 rok poprawił się o 30% (2013 rok po wyeliminowaniu wpływu jednorazowej transakcji). Wynik netto Spółki za 2014 rok był gorszy od wyniku za 2013 rok, ze względu na fakt, że w wyniku za 2013 rok była ujęta należna dywidenda w kwocie 2 422 tys. zł, zaś w wyniku Spółki za 2014 rok nie ma ujętych żadnych dywidend.

III. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Rada Nadzorcza stwierdza, że w Spółce dotychczas nie został wprowadzony formalny system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, np. w postaci wyodrębnionych działów lub stanowisk pracy, regulaminów, procedur. Sytuacja ta wynika przede wszystkim z faktu, że Spółka zatrudnia kilku pracowników i ma charakter spółki holdingowej, zaś działalność operacyjna jest prowadzona w podmiotach zależnych.

Spółka nie posiada działu audytu wewnętrznego. Spółka funkcjonuje w oparciu o wypracowane wewnętrzne zasady. Funkcje kontrolne sprawuje Zarząd Spółki, który stale monitoruje sytuację, reaguje na zaistniałe wydarzenia, jak i podejmuje działania prewencyjne, wskazując na możliwe ryzyka. Tym samym, pomimo braku formalnego systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza stwierdza, że w okresie 2014 r. w Spółce były prowadzone działania z zakresu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

Działania z zakresu kontroli wewnętrznej wynikają ponadto z kompetencji nałożonych na poszczególne organy Spółki, które zostały określone w regulaminach funkcjonowania poszczególnych organów, a mianowicie:

- Regulamin Walnych Zgromadzeń przyjęty uchwałą nr 3/II/2012 NWZ Spółki w dniu 6 lutego 2012 r.,
- Regulamin Rady Nadzorczej przyjęty uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 22 grudnia 2011 r. oraz Regulamin Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej, przyjęty uchwałą nr 4 NZW z dnia 6 listopada 2013 r.,
- Regulamin Zarządu przyjęty uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 22 grudnia 2011 r.

Zidentyfikowane przez Zarząd Spółki ryzyka istotne dla Spółki (de facto dla całej Grupy DTP) to w szczególności: ryzyko finansowe, obejmujące ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością i ryzyko kredytowe, jak również ryzyko rynkowe dotyczące głównie podaży portfeli wierzytelności oraz ich jakości, które zależą od przyjętej polityki banków i innych instytucji finansowych wobec portfela kredytowego. Zdaniem Zarządu Spółki, nie pojawiły się nowe ryzyka istotne dla Spółki. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

W ramach nałożonych przepisami prawa obowiązków Rada Nadzorcza prowadziła bieżący monitoring ryzyka występującego w Spółce, analizując pod tym kątem okresowe relacje Zarządu Spółki, prezentujące wyniki finansowe i operacyjne Spółki oraz spółek z Grupy DTP.

Z uwagi na fakt, iż działalność operacyjna prowadzana jest w głównej mierze w spółkach zależnych DTP S.A., Rada Nadzorcza widzi potrzebę wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w pierwszej kolejności w spółkach zależnych prowadzących działalność operacyjną przy jednoczesnym uwzględnieniu procesu wzrastającej skali działalności Spółki i grupy kapitałowej. Obecna skala działalności oraz operacyjne zaangażowanie Zarządu Spółki w bieżące prowadzenie spraw Spółki powoduje, że wdrażanie złożonych systemów w obszarze zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego będzie zyskiwało na istotności w miarę zwiększania skali działalności Spółki oraz spółek z Grupy DTP.

Po zapoznaniu się z kierowanym do Walnego Zgromadzenia DTP S.A. wnioskiem Zarządu, dotyczącym podziału zysku netto za 2014 oraz wypracowanego w latach poprzednich, Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do propozycji przeznaczenia zysków na wypłatę dywidendy w następujących kwotach: **318.746,86 zł** z zysku za rok obrotowy 2014, **1.081.390,08 zł** z kapitału zapasowego oraz **2.171.263,06 zł** z kapitału rezerwowego, co daje w sumie kwotę **3.571.400,00 zł**, czyli 0,10 zł na jedną akcję.