



GRUPA KAPITAŁOWA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY
ROZSZERZONY RAPORT FINANSOWY
ZA I PÓŁROCZE ZAKOŃCZONE
30 CZERWCA 2015 ROKU

WARSZAWA,
25 SIERPNIA 2015 ROKU

WARSZAWA, 25 SIERPNIA 2015 ROKU

SZANOWNI INWESTORZY,

MAMY PRZYJEMNOŚĆ PRZEDSTAWIĆ PAŃSTWU RAPORT Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. ZA I PÓŁROCZE 2015 ROKU. GRUPA ZAMKŁĘŁA I PÓŁROCZE 2015 ROKU Z 29,9 MLN ZŁ SKONSOLIDOWANYCH PRZYCHODÓW, 15,2 MLN ZŁ EBIT ORAZ 13,8 MLN ZŁ ZYSKU NETTO. TO NAJLEPSZE W HISTORII PIERWSZE PÓŁROCZE ROKU. 27% WZROST PRZYCHODÓW, 23% WZROST ZYSKU OPERACYJNEGO ORAZ 15% WZROST ZYSKU NETTO ZOSTAŁ OSIĄGNIĘTY M.IN. DZIĘKI WYŻSZEJ WARTOŚCI ODZYSKÓW Z WŁASNYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI.

W MINIONYM PÓŁROCZU NASZE WYSIŁKI KONCENTROWAŁY SIĘ NA DALSZYM PODNOSZENIU EFEKTYWNOŚCI GRUPY W OBSZARZE ZARZĄDZANIA PORTFELAMI WIERZYTELNOŚCI, ZARÓWNO WŁASNYMI JAK I POWIERZONYMI GRUPIE W ZARZĄDZANIE. W EFEKCIE W I PÓŁROCZU ZANOTOWALIŚMY 40% ROK DO ROKU WZROST WYSOKOŚCI ODZYSKÓW Z PORTFELI – DO 24,4 MLN ZŁ. KONSEKWENTNIE REALIZUJĄC STRATEGIĘ ROZWOJU GRUPY MAMY POTENCJAŁ, BY CAŁY ROK 2015 ZAMKNAĆ ZE ZDECYDOWANIE DWUCYFROWĄ DYNAMIKĄ PRZYCHODÓW I ZYSKÓW.

W I PÓŁROCZU 2015 ROKU GRUPA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. ZAKUPIŁA NA WŁASNY RACHUNEK ORAZ NA RACHUNEK ZARZĄDZANEGO FUNDUSZU PORTFELE WIERZYTELNOŚCI O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 252 MLN ZŁ. ŁĄCZNA WARTOŚĆ PORTFELI WIERZYTELNOŚCI ZNAJDUJĄCYCH SIĘ W ZARZĄDZANIU WZROSŁA W I PÓŁROCZU 2015 ROKU DO 3 MLD ZŁ. OCENIAMY, ŻE NA KONIEC 2015 ROKU WARTOŚĆ PORTFELI BĘDĄCYCH W ZARZĄDZANIU MOŻE PRZEKROCZYĆ 3,3 MLD ZŁ.

DO KOŃCA 2015 ROKU NA ZAKUP PORTFELI WIERZYTELNOŚCI MOŻEMY PRZEZNACZYĆ 40 MLN ZŁ. MAMY DUŻY POTENCJAŁ DO POZYSKIWANIA FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO. ZWIĘKSZENIE DŹWIGNI FINANSOWEJ POZWOLI NAM NA ZAUWAŻALNE ZWIĘKSZENIE SKALI DZIAŁALNOŚCI I OPTYMALNE WYKORZYSTANIE NASZEGO KNOW-HOW I KAPITAŁU LUDZKIEGO DLA POMNOŻENIA POWIERZONEGO PRZEZ AKJONARIUSZY KAPITAŁU.

DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. DZIELI SIĘ SUKCESEM ZE SWOIMI UDZIAŁOWCAMI. W DNIU 31 LIPCA 2015 ROKU ZOSTAŁA WYPŁACONA DYWIDENDA Z ZYSKU ZA 2014 ROK W WYSOKOŚCI 5.605.600 ZŁ, T.J. 280 ZŁ NA JEDEN UDZIAŁ. MAMY POTENCJAŁ, BY RÓWNOLEGLE POPRAWIAĆ NASZE WYNIKI FINANSOWE ORAZ REGULARNIE DZIELIĆ SIĘ ZYSKIEM Z INWESTORAMI. LICZYMY, ŻE NOWA POLITYKA DYWIDENDOWA W POŁĄCZENIU Z DALSZYM DYNAMICZNYM ROZWOJEM GRUPY PRZEŁOŻY SIĘ NA WZROST ZAINTERESOWANIA ZE STRONY INWESTORÓW.

DZIĘKUJEMY NASZYM INWESTOROM, KLIENTOM, PARTNEROM BIZNESOWYM I WSZYSTKIM PRACOWNIKOM, BEZ KTÓRYCH DALSZY TAK DYNAMICZNY ROZWÓJ GRUPY NIE BYŁBY MOŻLIWY.

ZACHĘCAMY DO ZAPOZNANIA SIĘ Z RAPORTEM.

ZARZĄD DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	3
I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
2. RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015 ROKU.....	6
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (TYS. PLN).....	8
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (TYS. PLN).....	9
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (TYS. PLN)	10
6. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM (TYS. PLN)	12
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	13
1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	13
2. RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015 ROKU.....	14
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (TYS. PLN).....	16
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (TYS. PLN).....	16
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (TYS. PLN)	18
6. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM (TYS. PLN)	19
III. INFORMACJA DODATKOWA.....	20
1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.....	20
2. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI.....	21
3. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE ORAZ INFORMACJE O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH.....	25
4. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, WYWIERAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES	26
5. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ ISTOTNE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW.....	27
6. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE RAPORTOWANIA WRAZ Z NAJISTOTNIEJSZYMI ZDARZENIAM ICH DOTYCZĄCYMI.....	28
7. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZNY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	34
8. INFORMACJA NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI.....	34
9. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	34
10. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY	35

11. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTE W SPRAWOZDANIU, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI	35
12. INFORMACJA NA TEMAT ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	35
13. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	36
14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	36
15. WSKAZANIE UDZIAŁOWCÓW POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA ZGROMADZENIU WSPÓLNIKÓW NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO ORAZ WSKAZANIE ZMIAN W STRUKTURZE WŁASNOŚCI ZNACZNYCH PAKIETÓW UDZIAŁÓW EMITENTA W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU	36
16. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA UDZIAŁÓW LUB UPRAWNIEŃ DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU OKRESOWEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO	36
17. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	37
18. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI POJEDYNCZO LUB ŁĄCZNIE SĄ ONE ISTOTNE I ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE	37
19. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ LUB JEDNOSTKĘ OD NIEJ ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	38
20. INNE INFORMACJE ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIANY, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ	38
21. CZYNNIKI MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO PÓŁROCZA	38

I. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES	KWOTY W TYS. PLN		KWOTY W TYS. EUR	
	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29 877	23 499	7 227	5 624
ZYSK NA SPRZEDAŻY	18 750	16 414	4 535	3 928
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15 194	12 373	3 675	2 961
ZYSK BRUTTO	13 739	10 948	3 323	2 620
ZYSK NETTO	13 759	12 003	3 328	2 873
ZYSK NA JEDEN UDZIAŁ (W PLN/EUR)	687,26	599,55	166,24	143,49
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 4 492	- 5 032	- 1 086	- 1 204
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	- 633	- 274	- 153	- 66
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	2 631	1 187	636	284
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	- 2 494	- 4 119	- 603	- 986
STAN NA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
AKTYWA OGÓŁEM	168 000	149 942	40 053	35 179
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	37 511	29 986	8 943	7 035
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	20 814	18 434	4 962	4 325
KAPITAŁ WŁASNY	109 675	101 522	26 148	23 819
KAPITAŁ PODSTAWOWY	1 001	1 001	239	235
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDEN UDZIAŁ (W PLN/EUR)	5 478,27	5 071,03	1 306,09	1 189,74
LICZBA UDZIAŁÓW (W SZT.)	20 020	20 020	20 020	20 020

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

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

- ZA OKRES BIEŻĄCY 1 EUR = 4,1341 PLN,
- ZA OKRES POPRZEDNI 1 EUR = 4,1784 PLN,
-

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

- DLA OKRESU BIEŻĄCEGO 1 EUR = 4,1944 PLN,
- DLA OKRESU POPRZEDNIEGO 1 EUR = 4,2623 PLN.

2. RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW

DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 CZERWCA 2015 R.

PRZEPROWADZILIŚMY PRZEGLĄD ZAŁĄCZONEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., DLA KTÓREJ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE UL. WOŁOSKA 9 JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, NA KTÓRE SKŁADA SIĘ: SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU, SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM, SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU ORAZ DANE OBJAŚNIAJĄCE.

ZARZĄD DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. JEST ODPOWIEDZIALNY ZA SPORZĄDZENIE I RZETELNĄ PREZENTACJĘ POWYŻSZEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z WYMOGAMI MIĘDZYNARODOWEGO STANDARDU RACHUNKOWOŚCI 34 ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ („MSR 34”) I INNYMI OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI. W OPARCIU O PRZEPROWADZONY PRZEGLĄD, NASZYM ZADANIEM BYŁO PRZEDSTAWIENIE WNIOSKU NA TEMAT TEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

PRZEGLĄD PRZEPROWADZILIŚMY STOSOWNIE DO POSTANOWIEŃ USTAWY Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 R. O RACHUNKOWOŚCI (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), KRAJOWYCH STANDARDÓW REWIZJI FINANSOWEJ WYDANYCH PRZEZ KRAJOWĄ RADĘ BIEGŁYCH REWIDENTÓW ORAZ W SPRAWACH NIEUREGULOWANYCH W KRAJOWYCH STANDARDACH REWIZJI FINANSOWEJ, PRZY USTALANIU SZCZEGÓŁOWEJ METODYKI PLANOWANIA I PRZEPROWADZANIA PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I W RAZIE WĄTPLIWOŚCI - MIĘDZYNARODOWEGO STANDARDU USŁUG PRZEGLĄDU 2410 „PRZEGLĄD ŚRÓDROCZNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH PRZEPROWADZANY PRZEZ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA JEDNOSTKI”.

ZGODNIE ZE STANDARDAMI STANOWIĄCYMI PODSTAWĘ PRZEGLĄDU, NASZE PROCEDURY OBEJMUJĄ WYKORZYSTANIE INFORMACJI UZYSKANYCH PRZEDĘ WSZYSTKIM OD KIEROWNICTWA JAK RÓWNIEŻ OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA FINANSE I KSIĘGOWOŚĆ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., WGLĄD W KSIĘGI RACHUNKOWE ORAZ ZASTOSOWANIE PROCEDUR ANALITYCZNYCH I INNYCH PROCEDUR PRZEGLĄDU. ZAKRES I METODA PRZEGLĄDU ISTOTNIE RÓŻNI SIĘ OD ZAKRESU BADANIA I NIE POZWALA NA UZYSKANIE PEWNOŚCI, ŻE WSZYSTKIE ISTOTNE ZAGADNIENIA MOGŁYBY ZOSTAĆ ZIDENTYFIKOWANE, JAK MA TO MIEJSCE W PRZYPADKU PEŁNEGO ZAKRESU BADANIA. DLATEGO NA PODSTAWIE PRZEPROWADZONYCH PROCEDUR NIE MOŻEMY WYRAZIĆ OPINII Z BADANIA O ZAŁĄCZONYM SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

PRZEPROWADZONY PRZEZ NAS PRZEGLĄD NIE WYKAZAŁ NICZEGO, CO NIE POZWALAŁOBY SĄDZIĆ, IŻ ZAŁĄCZONE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEST ZGODNE Z WYMAGAJĄCYMI ZASTOSOWANIA ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI ORAZ PRZEDSTAWIA RZETELNIE I JASNO, WE WSZYSTKICH ISTOTNYCH ASPEKTACH, SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU, JEJ WYNIK FINANSOWY, ZMIANY W KAPITAŁE WŁASNYM ORAZ PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU ZGODNIE Z WYMOGAMI MSR 34.

CEZARY BĄKIEWICZ
BIEGŁY REWIDENT NR 12232

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT PRZEPROWADZAJĄCY PRZEGLĄD
W IMIENIU PKF CONSULT SP. Z O.O. PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO
BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 477

UL. ORZYCKA 6 LOK. 1B
02 - 695 WARSZAWA

WARSZAWA, 18 SIERPNIĄ 2015 R.

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

	ZA OKRES 01.01.2015- 30.06.2015	ZA OKRES 01.01.2014- 30.06.2014
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29 877	23 499
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	11 127	7 085
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY	18 750	16 414
KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0
KOSZTY ZARZĄDU	3 624	4 039
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	68	4
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	6
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	15 194	12 373
PRZYCHODY FINANSOWE	142	70
KOSZTY FINANSOWE	1 597	1 495
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	13 739	10 948
PODATEK DOCHODOWY	- 20	- 1 055
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	0	0
ODROCZONY PODATEK DOCHODOWY	- 20	- 1 055
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	13 759	12 003
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	13 759	12 003
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	13 759	12 003
ZYSK NETTO PRZYPADAJĄCY:		
UDZIAŁOWCOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	13 759	12 003
UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	0	0
	13 759	12 003
CAŁKOWITY DOCHÓD OGÓŁEM PRZYPADAJĄCY:		
UDZIAŁOWCOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	13 759	12 003
UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	0	0
	13 759	12 003
ZYSK (STRATA) NA JEDEN UDZIAŁ (W ZŁ/GR)		
PODSTAWOWY	687,26	599,55
ROZWODNIONY	687,26	599,55

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. PLN)

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 30.06.2014
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	531	608	696
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	0	756	0
WARTOŚĆ FIRMY	79	79	79
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	942	808	693
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	146	116	78
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	428	407	0
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	464	50	50
AKTYWA TRWAŁE RAZEM	2 590	2 824	1 596
AKTYWA OBROTOWE			
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	1 268	931	732
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH	0	0	0
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	154 475	134 027	125 300
POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	15	14	11
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	9 652	12 146	2 252
AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
AKTYWA OBROTOWE RAZEM	165 410	147 118	128 295
AKTYWA RAZEM	168 000	149 942	129 891

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 30.06.2014
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
KAPITAŁ PODSTAWOWY	1 001	1 001	1 000
KAPITAŁ ZAPASOWY	74 096	71 238	71 239
KAPITAŁ REZERWOWY	4 929	4 929	4 929
ZYSKI ZATRZYMANE W TYM:	29 649	24 354	11 977
ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO	13 759	24 380	12 003
	109 675	101 522	89 145
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	109 675	101 522	89 145
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	0	0	0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	109 675	101 522	89 145

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
DŁUGOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE	5 232	0	0
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31 852	29 452	11 162
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	21	21	13
REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY	33	23	23
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	373	490	538
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM	37 511	29 986	11 736
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	7 047	1 418	5 731
KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE	2 004	3 011	4
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	10 741	13 213	22 680
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO OD OSÓB PRAWNYCH	0	0	0
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	713	544	386
POZOSTAŁE REZERWY	82	70	64
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	227	178	145
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM	20 814	18 434	29 010
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	58 325	48 420	40 746
PASYWA RAZEM	168 000	149 942	129 891

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

	Za OKRES 01.01.2015- 30.06.2015	Za OKRES 01.01.2014- 30.06.2014
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
ZYSK ZA ROK OBROTOWY	13 759	12 003
PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	- 20	-1 055
PRZYCHODY (KOSZTY) FINANSOWE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	1 545	1 460
PRZYCHODY (KOSZTY) Z INWESTYCJI UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	- 21	0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY LUB ZBYCIA SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	5
ZYSK (STRATA) Z AKTUALIZACJI WYCENY NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	756	0
AMORTYZACJA AKTYWÓW TRWAŁYCH	214	138
INNE	-138	41
	16 095	12 592

ZMIANY W KAPITALE OBROTOWYM:

ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE STANU INWESTYCJI W PORTFELE WIERZYTELNOŚCI	- 17 403	- 22 574
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE STANU POZOSTAŁYCH INWESTYCJI	- 3 045	400
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE SALDA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	- 343	411
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE POZOSTAŁYCH AKTYWÓW	- 1	2
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ	23	4 176
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE STANU REZERW	182	- 39
ŚRODKI PIENIĘŻNE WYGENEROWANE NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 4 492	- 5 032
ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 4 492	- 5 032
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
OTRZYMANE ODSETKI	51	35
WPLYWY Z TYTUŁU ZBYCIA SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	0	113
PŁATNOŚCI ZA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	- 270	- 422
WYDATKI NETTO Z TYTUŁU PRZEJĘCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	- 414	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	- 633	- 274
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
WPLYWY Z TYTUŁU EMISJI AKCJI KAPITAŁOWYCH	0	0
EMISJA OBLIGACJI	0	0
WPLYWY Z KREDYTÓW I POŻYCZEK	4 327	0
WPLYWY Z EMISJI WEKSLI	800	3 700
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	- 965	- 1 000
SPLATA KREDYTÓW I POŻYCZEK	- 4	- 7
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI WEKSLI	- 300	- 301
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	- 45	- 79
ODSETKI OD OBLIGACJI, KREDYTÓW I POŻYCZEK	- 1 182	- 1 126
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	2 631	1 187
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	- 2 494	- 4 119
ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	- 2 494	- 4 119
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POCZĄTEK ROKU OBROTOWEGO	12 146	6 371
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	9 652	2 252

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

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁ REZERWOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI
STAN NA 1 STYCZNIA 2014 ROKU	1 000	45 805	0	30 337	77 142	77 142	0
ZWIĘKSZENIA							
PODZIAŁ ZYSKU	0	25 434	4 929	0	30 363	30 363	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	12 003	12 003	12 003	0
ZMNIEJSZENIA							
PODZIAŁ ZYSKU	0	0	0	- 30 363	- 30 363	- 30 363	0
STAN NA 30 CZERWCA 2014 ROKU	1 000	71 239	4 929	11 977	89 145	89 145	0
STAN NA 1 STYCZNIA 2014 ROKU	1 000	45 805	0	30 337	77 142	77 142	0
ZWIĘKSZENIA							
PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI – ZAMIANA WKŁADU	1	0	0	0	1	1	0
KOMPLEMENTARIUSZA NA UDZIAŁY	0	25 434	4 929	0	30 363	30 363	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	24 380	24 380	24 380	0
ZMNIEJSZENIA							
PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI – ZAMIANA WKŁADU	0	- 1	0	0	- 1	- 1	0
KOMPLEMENTARIUSZA NA UDZIAŁY	0	0	0	- 30 363	- 30 363	- 30 363	0
STAN NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	1 001	71 238	4 929	24 354	101 522	101 522	0
STAN NA 1 STYCZNIA 2015 ROKU	1 001	71 238	4 929	24 354	101 522	101 522	0
ZWIĘKSZENIA							
PODZIAŁ ZYSKU	0	2 858	0	0	2 858	2 858	0
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	13 759	13 759	13 759	0
ZMNIEJSZENIA							
PODZIAŁ ZYSKU	0	0	0	- 2 858	- 2 858	- 2 858	0
WYPŁATA DYWIDENDY	0	0	0	- 5 606	- 5 606	- 5 606	0
STAN NA 30 CZERWCA 2015 ROKU	1 001	74 096	4 929	29 649	109 675	109 675	0

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	KWOTY W TYS. PLN		KWOTY W TYS. EUR	
ZA OKRES	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.01.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11 186	0	2 706	0
ZYSK NA SPRZEDAŻY	8 503	0	2 057	0
ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 405	0	1 307	0
ZYSK BRUTTO	4 460	0	1 079	0
ZYSK NETTO	4 480	0	1 084	0
ZYSK NA JEDEN UDZIAŁ (W PLN/EUR)	223,78	0,00	54,13	0,00
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 136	0	275	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	- 629	0	- 152	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	- 536	0	- 130	0
ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	- 29	0	- 7	0
STAN NA	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
AKTYWA OGÓŁEM	122 740	117 894	29 263	27 660
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	10 341	10 397	2 465	2 439
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	27 893	21 865	6 650	5 130
KAPITAŁ WŁASNY	84 506	85 632	20 148	20 091
KAPITAŁ PODSTAWOWY	1 001	1 001	239	235
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDEN UDZIAŁ (W PLN/EUR)	4 221,13	4 277,32	1 006,37	1 003,52
LICZBA UDZIAŁÓW (W SZT.)	20 020	20 020	20 020	20 020

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

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

- ZA OKRES BIEŻĄCY 1 EUR = 4,1341 PLN,
- ZA OKRES POPRZEDNI 1 EUR = 4,1784 PLN,

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

- DLA OKRESU BIEŻĄCEGO 1 EUR = 4,1944 PLN,
- DLA OKRESU POPRZEDNIEGO 1 EUR = 4,2623 PLN.

2. RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

DLA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW

DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OBEJMUJĄCEGO OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 CZERWCA 2015 R.

PRZEPROWADZILIŚMY PRZEGLĄD ZAŁĄCZONEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE UL. WOŁOSKA 9, NA KTÓRE SKŁADA SIĘ: SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU, SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW, SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU ORAZ DANE OBJAŚNIAJĄCE.

ZARZĄD DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. JEST ODPOWIEDZIALNY ZA SPORZĄDZENIE I RZETELNĄ PREZENTACJĘ POWYŻSZEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, SPORZĄDZONEGO ZGODNIE Z WYMOGAMI MIĘDZYNARODOWEGO STANDARDU RACHUNKOWOŚCI 34 ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA, KTÓRY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ („MSR 34”) I INNYMI OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI. W OPARCIU O PRZEPROWADZONY PRZEGLĄD, NASZYM ZADANIEM BYŁO PRZEDSTAWIENIE WNIOSKU NA TEMAT TEGO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

PRZEGLĄD PRZEPROWADZILIŚMY STOSOWNIE DO POSTANOWIEŃ USTAWY Z DNIA 29 WRZEŚNIA 1994 R. O RACHUNKOWOŚCI (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), KRAJOWYCH STANDARDÓW REWIZJI FINANSOWEJ WYDANYCH PRZEZ KRAJOWĄ RADĘ BIEGŁYCH REWIDENTÓW ORAZ W SPRAWACH NIEUREGULOWANYCH W KRAJOWYCH STANDARDACH REWIZJI FINANSOWEJ, PRZY USTALANIU SZCZEGÓŁOWEJ METODYKI PLANOWANIA I PRZEPROWADZANIA PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I W RAZIE WĄTPLIWOŚCI - MIĘDZYNARODOWEGO STANDARDU USŁUG PRZEGLĄDU 2410 „PRZEGLĄD ŚRÓDROCZNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH PRZEPROWADZANY PRZEZ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA JEDNOSTKI”.

ZGODNIE ZE STANDARDAMI STANOWIĄCYMI PODSTAWĘ PRZEGLĄDU, NASZE PROCEDURY OBEJMUJĄ WYKORZYSTANIE INFORMACJI UZYSKANYCH PRZED E WSZYSTKIM OD KIEROWNICTWA JAK RÓWNIEŻ OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA FINANSE I KSIĘGOWOŚĆ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., WGLĄD W KSIĘGI RACHUNKOWE ORAZ ZASTOSOWANIE PROCEDUR ANALITYCZNYCH I INNYCH PROCEDUR PRZEGLĄDU. ZAKRES I METODA PRZEGLĄDU ISTOTNIE RÓŻNI SIĘ OD ZAKRESU BADANIA I NIE POZWALA NA UZYSKANIE PEWNOŚCI, ŻE WSZYSTKIE ISTOTNE ZAGADNIENIA MOGŁYBY ZOSTAĆ ZIDENTYFIKOWANE, JAK MA TO MIEJSCE W PRZYPADKU PEŁNEGO ZAKRESU BADANIA. DLATEGO NA PODSTAWIE PRZEPROWADZONYCH PROCEDUR NIE MOŻEMY WYRAZIĆ OPINII Z BADANIA O ZAŁĄCZONYM SKRÓCONYM ŚRÓDROCZNYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

PRZEPROWADZONY PRZEZ NAS PRZEGLĄD NIE WYKAZAŁ NICZEGO, CO NIE POZWALAŁOBY SĄDZIĆ, IŻ ZAŁĄCZONE SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE JEST ZGODNE Z WYMAGAJĄCYMI ZASTOSOWANIA ZASADAMI RACHUNKOWOŚCI ORAZ ŻE PRZEDSTAWIA RZETELNIE I JASNO, WE WSZYSTKICH ISTOTNYCH ASPEKTACH, SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU, JEJ WYNIK FINANSOWY, ZMIANY W KAPITALE WŁASNYM ORAZ PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU ZGODNIE Z WYMOGAMI MSR 34.

CEZARY BĄKIEWICZ
BIEGŁY REWIDENT NR 12232

KLUCZOWY BIEGŁY REWIDENT PRZEPROWADZAJĄCY PRZEGLĄD
W IMIENIU PKF CONSULT SP. Z O.O. PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO
BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH NR 477

UL. ORZYCKA 6 LOK. 1B
02 - 695 WARSZAWA

WARSZAWA, 18 SIERPNI 2015 R.

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (tys. PLN)

	ZA OKRES 01.01.2015- 30.06.2015	ZA OKRES 01.01.2014- 30.06.2014
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	11 186	0
KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY	2 683	0
ZYSK (STRATA) BRUTTO NA SPRZEDAŻY	8 503	0
KOSZTY SPRZEDAŻY	0	0
KOSZTY ZARZĄDU	3 163	0
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	65	0
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	0
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 405	0
PRZYCHODY FINANSOWE	29	0
KOSZTY FINANSOWE	974	0
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	4 460	0
PODATEK DOCHODOWY	- 20	0
BIEŻĄCY PODATEK DOCHODOWY	0	0
ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	- 20	0
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	4 480	0
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	4 480	0
INNE CAŁKOWITE DOCHODY	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY OGÓŁEM	4 480	0
ZYSK (STRATA) NA JEDEN UDZIAŁ (W ZŁ/GR)		
PODSTAWOWY	223,78	0,00
ROZWODNIONY	223,78	0,00

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (tys. PLN)

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 25.07.2014
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE			
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	456	546	642
WARTOŚCI NIEMATERIALNE	911	801	683
AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	146	116	78
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	428	407	0
POZOSTAŁE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE	115 514	111 951	107 843
AKTYWA TRWAŁE RAZEM	117 455	113 821	109 246

AKTYWA OBROTOWE			
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	4 149	2 936	1 509
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	1 080	1 055	2 540
POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	10	7	14
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	46	75	687
AKTYWA KLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
AKTYWA OBROTOWE RAZEM	5 285	4 073	4 750
AKTYWA RAZEM	122 740	117 894	113 996

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 25.07.2014
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
KAPITAŁ WŁASNY			
KAPITAŁ PODSTAWOWY	1 001	1 001	1 000
KAPITAŁ ZAPASOWY	74 096	71 238	71 239
KAPITAŁ REZERWOWY	4 929	4 929	4 929
ZYSKI ZATRZYMANE W TYM:	4 480	8 464	4 291
ZYSK(STRATA) NETTO ROKU BIEŻĄCEGO	4 480	4 173	0
	84 506	85 632	81 459
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	84 506	85 632	81 459
KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE UDZIAŁOWCOM NIESPRAWUJĄCYM KONTROLI	0	0	0
RAZEM KAPITAŁ WŁASNY	84 506	85 632	81 459
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	9 914	9 863	11 163
REZERWA NA PODATEK ODROČZONY	33	23	23
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	21	21	13
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	373	490	538
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE RAZEM	10 341	10 397	11 737
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	6 125	705	919
KRÓTKOTERMINOWE POŻYCZKI I KREDYTY BANKOWE	4	8	9
POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	20 852	20 460	19 610
REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	616	447	55
POZOSTAŁE REZERWY	69	67	64
PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	227	178	143
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE RAZEM	27 893	21 865	20 800
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	38 234	32 262	32 537
PASYWA RAZEM	122 740	117 894	113 996

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (tys. PLN)

	ZA OKRES 01.01.2015- 30.06.2015	ZA OKRES 01.01.2014- 30.06.2014
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
ZYSK ZA ROK OBROTOWY	4 480	0
PODATEK DOCHODOWY UJĘTY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	- 20	0
PRZYCHODY (KOSZTY) FINANSOWE UJĘTE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	949	0
AMORTYZACJA AKTYWÓW TRWAŁYCH	200	0
INNE	- 64	0
	<u>5 545</u>	<u>0</u>
ZMIANY W KAPITALE OBROTOWYM:		
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE STANU INWESTYCJI	- 3 174	0
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE SALDA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH NALEŻNOŚCI	- 1 218	0
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE POZOSTAŁYCH AKTYWÓW	- 4	0
ZMNIJSZENIE SALDA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁYCH ZOBOWIĄZAŃ	- 185	0
ZWIĘKSZENIE / ZMNIJSZENIE STANU REZERW	172	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE WYGENEROWANE NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	<u>1 136</u>	<u>0</u>
ZAPŁACONE ODSETKI	0	0
ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	<u>1 136</u>	<u>0</u>
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
OTRZYMANE ODSETKI	4	0
PŁATNOŚCI ZA RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	- 219	0
WYDATKI NETTO Z TYTUŁU PRZEJĘCIA JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	- 414	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO (WYDANE) / WYGENEROWANE W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ INWESTYCYJNĄ	<u>- 629</u>	<u>0</u>
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
WPLYWY Z EMISJI WEKSLI	1 300	0
WPLYWY Z KREDYTÓW I POŻYCZEK	0	0
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI OBLIGACJI	- 965	0
SPLATA KREDYTÓW I POŻYCZEK	- 4	0
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO	- 37	0
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU EMISJI WEKSLI	- 451	0
ODSETKI OD OBLIGACJI, KREDYTÓW I POŻYCZEK	- 379	0
DYWIDENDY WYPŁACONE NA RZECZ WŁAŚCICIELI	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE NETTO WYKORZYSTANE W DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	<u>- 536</u>	<u>0</u>
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	<u>- 29</u>	<u>0</u>
ZWIĘKSZENIE (ZMNIJSZENIE) NETTO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW	- 29	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA POZĄTEK ROKU OBROTOWEGO	75	0
WPŁYW ZMIAN KURSÓW WALUT NA SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W WALUTACH OBCYCH	0	0
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA KONIEC ROKU OBROTOWEGO	<u>46</u>	<u>0</u>

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

	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁ REZERWOWY	ZYSKI ZATRZYMANE	RAZEM
STAN NA 25 LIPCA 2014 ROKU	1 000	71 239	4 929	4 291	81 459
ZWIĘKSZENIA					
PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI – ZAMIANA WKŁADU KOMPLEMENTARIUSZA NA UDZIAŁY	1	0	0	0	1
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	4 173	4 173
ZMNIEJSZENIA					
PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI – ZAMIANA WKŁADU KOMPLEMENTARIUSZA NA UDZIAŁY	0	- 1	0	0	- 1
STAN NA 31 GRUDNIA 2014 ROKU	1 001	71 238	4 929	8 464	85 632
STAN NA 1 STYCZNIA 2015 ROKU	1 001	71 238	4 929	8 464	85 632
ZWIĘKSZENIA					
PODZIAŁ ZYSKU	0	2 858	0	0	2 858
ZYSK ROKU BIEŻĄCEGO	0	0	0	4 480	4 480
ZMNIEJSZENIA					
PODZIAŁ ZYSKU	0	0	0	- 2 858	- 2 858
WYPŁATA DYWIDENDY	0	0	0	- 5 606	- 5 606
STAN NA 30 CZERWCA 2015 ROKU	1 001	74 096	4 929	4 480	84 506

III. INFORMACJA DODATKOWA

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

A. INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.	
SIEDZIBA	WARSZAWA
ADRES	02-583 WARSZAWA, UL. WOŁOSKA 9
PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	ZARZĄDZANIE WIERZYTELNOŚCIAMI
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,, W DNIU 25.07.2014 R. NASTĄPIŁO PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI ZE SPÓŁKI KOMANDYTOWO-AKCYJNEJ
KRS	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM 0000517951
REGON	142406166
NIP	5213568112

ZARZĄD SPÓŁKI

SKŁAD ZARZĄDU NA DZIEŃ 25 SIERPNIA 2015 R.:

- | | |
|---------------------|-----------------|
| 1. MICHAŁ HANDZLIK | PREZES ZARZĄDU |
| 2. PAWEŁ CZECHOWSKI | CZŁONEK ZARZĄDU |
| 3. JACEK PYTLIŃSKI | CZŁONEK ZARZĄDU |
| 4. KONRAD ROSIŃSKI | CZŁONEK ZARZĄDU |

ZMIANY W ORGANACH KIEROWNICZYCH

W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM I DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU NIE ZASZŁY ZMIANY W ORGANACH SPÓŁKI.

NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI WYNOŚIŁ 1.001.000 PLN I DZIELIŁ SIĘ NA 20.020 UDZIAŁÓW PO 50 PLN KAŻDY.

B. GRUPA KAPITAŁOWA I JEDNOSTKI ZALĘŻNE

NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. GRUPA KAPITAŁOWA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. OBEJMOWAŁA:

- JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.,
- JEDNOSTKI ZALĘŻNE: DEBT TRADING PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ S.K.A., DTLEX KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH ROSIŃSKI I WSPÓLNICY S.K.A., EXECUTIO INVESTMENT SP. Z O.O. (PO DNIU BILANSOWYM SPÓŁKA ZMIENIŁA NAZWĘ NA BONI DEBITUM SP. Z O.O.), DTP NIESTANDARYZOWANY SEKURYTYZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY.

WE WSZYSTKICH JEDNOSTKACH ZALĘŻNYCH DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. POSIADA (BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO) 100% UDZIAŁU W KAPITAŁE I W PRAWACH GŁOSU.

SPÓŁKA DOMINUJĄCA WCHODZI W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP S.A.

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ DTP S.A. NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. PRZEDSTAWIAŁA SIĘ NASTĘPUJĄCO:



SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. ORAZ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 CZERWCA 2015 R. OBEJMUJE WSZYSTKIE WYMENIONE POWYŻEJ JEDNOSTKI ZALÉŻNE, ZA WYJĄTKIEM DTLEX KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH ROSIŃSKI I WSPÓLNICY S.K.A., EXECUTIO INVESTMENT SP. Z O.O. (PO DNIU BILANSOWYM SPÓŁKA ZMIENIŁA NAZWĘ NA BONI DEBITUM SP. Z O.O.) ZE WZGLĘDU NA FAKT, ŻE DANE FINANSOWE TYCH SPÓŁEK SĄ NIEISTOTNE DLA PRZEDSTAWIENIA RZETELNEGO OBRAZU GRUPY.

2. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

ZARZĄD JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ OŚWIADCZA, ŻE WEDLE SWOJEJ NALEPSZEJ WIEDZY, NINIEJSZE 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 GRUPY EMITENTA, W TYM OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA.

DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. SPORZĄDZA SPRAWOZDANIE FINANSOWE ORAZ SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE W OPARCIU O MIĘDZYNARODOWE STANDARDY SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ W Kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

NINIEJSZE SPRAWOZDANIE NIE ZAWIERA WSZYSTKICH INFORMACJI WYMAGANYCH PRZY SPORZĄDZENIU ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I W ZWIĄZKU Z TYM POWINNO BYĆ CZYTANE ŁĄCZNIE ZE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM GRUPY SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 ROKU I ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ TEGO DNIA.

ZARZĄD OŚWIADCZA, ŻE PODMIOT UPRAWNIONY DO PRZEGLĄDU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, DOKONUJĄCY PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZOSTAŁ WYBRANY ZGODNIE Z PRZEPISAMI PRAWA ORAZ ŻE PODMIOT TEN I BIEGLI REWIDENCI, DOKONUJĄCY TEGO PRZEGLĄDU, SPEŁNIALI WARUNKI DO WYDANIA BEZSTRONNEGO I NIEZALEŻNEGO RAPORTU Z PRZEGLĄDU, ZGODNIE Z WŁAŚCIWYMI PRZEPISAMI PRAWA KRAJOWEGO.

ZGODNIE ZE STATUTEM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ BIEGŁY REWIDENT ZOSTAŁ WYBRANY PRZEZ ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW UCHWAŁĄ NR 3 Z DNIA 7 LIPCA 2015 ROKU W SPRAWIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA. ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW DOKONAŁO POWYŻSZEGO WYBORU, MAJĄC NA UWADZE ZAGWARANTOWANIE PEŁNEJ NIEZALEŻNOŚCI I OBIEKTYWIZMU SAMEGO WYBORU, JAK I REALIZACJI ZADAŃ PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA.

2.2 PODSTAWA SPORZĄDZENIA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE OBEJMUJE OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2015 R. DO 30 CZERWCA 2015 R. ORAZ DANE PORÓWNYWALNE ZA OKRES 6 MIESIĘCY OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 CZERWCA 2014 R. DANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE W ZŁOTYCH POLSKICH (PLN), PO ZAOKRĄGLENIU DO PEŁNYCH TYSIĘCY. ZŁOTY POLSKI (PLN) JEST WALUTĄ FUNKCJONALNĄ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.

ZAPREZENTOWANE DANE PODLEGAŁY PRZEGLĄDOWI PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA.

PRZY SPORZĄDZENIU NINIEJSZEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZASTOSOWANO TE SAME ZASADY RACHUNKOWOŚCI, CO W OSTATNIM ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM SPORZĄDZONYM NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014 R. I ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ TEGO DNIA, Z WYJĄTKIEM ZMIAN DO STANDARDÓW I NOWYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI ZATWIERDZONYCH PRZEZ UNIĘ EUROPEJSKĄ, KTÓRE OBOWIĄZUJĄ DLA OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU 1 STYCZNIA 2015 ROKU:

- POPRAWKI DO MSSF (2010-2012) – ZMIANY W RAMACH PROCEDURY WPROWADZANIA COROCZNYCH POPRAWEK DO MSSF,
- POPRAWKI DO MSSF (2011-2013) – ZMIANY W RAMACH PROCEDURY WPROWADZANIA COROCZNYCH POPRAWEK DO MSSF,
- ZMIANY DO MSR 19 „PROGRAMY OKREŚLONYCH ŚWIADCZEŃ: SKŁADKI PRACOWNICZE”.

W 2015 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 2015 R.

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

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.) – OBOWIĄZUJĄCYM W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2018

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 POZĄTKOWEGO 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, JEGO 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 FINANSOWY NIE JEST PRZEZNACZONA DO OBROTU. MSSF 9 DAE MOŻLIWOŚĆ DECYZJI O WYCENIE TAKICH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, W MOMENCIE ICH POZĄTKOWEGO 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.

b) „POPRAWKI DO MSSF (2012-2014) – ZMIANY W RAMACH PROCEDURY WPROWADZANIA DOROCZNYCH POPRAWEK DO MSSF - OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 LIPCA 2016 R.

c) MSSF 14: DZIAŁALNOŚĆ OBJĘTA REGULACJĄ CEN; SALDA POZYCJI ODROZONYCH – 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 JEDYNIE OKREŚLA ZASADY WYKAZYWANIA POZYCJI STANOWIĄCYCH PRZYCHODY BĄDŹ KOSZTY KWALIFIKUJĄCE DO UJĘCIA ICH W WYNIKU OBOWIĄZUJĄCYCH PRZEPISÓW W ZAKRESIE REGULACJI CEN, A KTÓRE W ŚWIELE 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 ODROZONYCH”.

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 ODROZONE” WYKAZYWANE W RAMACH AKTYWÓW SĄ OKREŚLANE JAKO „SALDA DEBETOWE POZYCJI ODROZONYCH”, NATOMIAST TE, KTÓRE SĄ WYKAZYWANE W RAMACH PASYWÓW – JAKO „SALDA KREDYTOWE POZYCJI ODROZONYCH”.

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

d) MSSF 15 PRZYCHODY Z UMÓW Z KONTRAHENTAMI – OBOWIĄZUJĄCY W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2018 ROKU

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

- e) 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.

- f) 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 SZEREK INNYCH CZYNNIKÓW, W TYM TAKICH JAK NP. INFLACJA, KTÓRA NIE MA ABSOLUTNIE NIC WSPÓLNEGO ZE SPOSOBEM KONSUMOWANIA KORZYŚCI EKONOMICZNYCH ZE SKŁADNIKÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

W ODNIESIENIU DO SKŁADNIKÓW AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH (CZYLI W RAMACH POPRAWKI DO MSR 38) UZNANO JEDNAK, ŻE W PEWNYCH OKOLICZNOŚCIACH MOŻNA UZNAĆ, IŻ ZASTOSOWANIE METODY AMORTYZACJI OPARTEJ NA PRZYCHODACH BĘDZIE WŁAŚCIWE. SYTUACJA TAKA WYSTĄPI, JEŻELI JEDNOSTKA WYKAŻE, ŻE ISTNIEJE ŚCISŁY ZWIĄZEK MIĘDZY PRZYCHODAMI A KONSUMPCJĄ KORZYŚCI EKONOMICZNYCH ZE SKŁADNIKA AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH ORAZ DANY SKŁADNIK AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH JEST WYRAŻONY JAKO PRAWO DO UZYSKANIA OKREŚLONEJ KWOTY PRZYCHODÓW (KIEDY JEDNOSTKA OSIĄGNIJE OKREŚLONĄ KWOTĘ PRZYCHODÓW DANY SKŁADNIK AKTYWÓW NIEMATERIALNYCH WYGAŚNIE) – PRZYKŁAD MOŻE STANOWIĆ PRAWO DO WYDOBYWANIA ZŁOTA ZE ZŁOŻA, AŻ OSIĄGNIĘTY ZOSTANIE OKREŚLONY PRZYCHÓD.

- g) 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 TRANSAKCI 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.

- h) ZMIANY DO MSR 1 „PREZENTACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH”- OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2016 ROKU,

ZMIANY MAJĄ NA CELU ZACHĘCENIE JEDNOSTEK DO ZASTOSOWANIA PROFESJONALNEGO OSĄDU W CELU OKREŚLENIA, JAKIE INFORMACJE PODLEGAJĄ UJAWNIENIU W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ORAZ GDZIE I W JAKIEJ KOLEJNOŚCI ZAPREZENTOWAĆ UJAWNIEŃ W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

- i) ZMIANY DO MSSF 10 „SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE”, MSSF 12 „UJAWNIEŃ NA TEMAT UDZIAŁÓW W INNYCH JEDNOSTKACH” I MSR 28 „INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH” - OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2016 ROKU,

ZMIANY DOTYCZĄ JEDNOSTEK INWESTYCYJNYCH: ZASTOSOWANIE ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI. WPROWADZAJĄ TAKŻE WYJAŚNIENIA W ODNIESIENIU DO ROZLICZANIA JEDNOSTEK INWESTYCYJNYCH.

J) ZMIANY DO MSR 27 „JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIA FINANSOWE” - OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2016 ROKU.

ZMIANY DOTYCZĄ ZASTOSOWANIA METODY PRAW WŁASNOŚCI W JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH. MAJĄ NA CELU PRZYWRÓCENIE TEJ METODY JAKO DODATKOWEJ OPCJI ROZLICZANIA INWESTYCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH I JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH.

K) ZMIANY DO MSSF 10 „SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE” I MSR 28 „INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH” - OBOWIĄZUJĄCE W ODNIESIENIU DO OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH ROZPOCZYNAJĄCYCH SIĘ W DNIU LUB PO 1 STYCZNIA 2016 ROKU - OPÓŹNIONY,

ZMIANY DOTYCZĄ SPRZEDAŻY LUB WNIESIENIA AKTYWÓW POMIĘDZY INWESTOREM A JEGO JEDNOSTKĄ STOWARZYSZONĄ LUB WSPÓLNYM PRZEDSIĘWZIĘCIEM ORAZ WYJAŚNIAJĄ, ŻE UJĘCIE ZYSKU LUB STRATY W TRANSAKCYJACH Z UDZIAŁEM JEDNOSTKI STOWARZYSZONEJ LUB WSPÓLNEGO PRZEDSIĘWZIĘCIA ZALEŻY OD TEGO, CZY SPRZEDANE LUB WNIESIONE AKTYWA STANOWIĄ PRZEDSIĘWZIĘCIE.

WEDŁUG SZACUNKÓW SPÓŁKI, WYMNIENIONE WYŻEJ STANDARDY, INTERPRETACJE I ZMIANY DO STANDARDÓW NIE MIAŁYBY ISTOTNEGO WPŁYWU NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE, JEŻELI ZOSTAŁYBY ZASTOSOWANE PRZEZ SPÓŁKĘ NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.

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

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE ZGODNIE Z KONSEPCJĄ KOSZTU HISTORYCZNEGO, ZA WYJĄTKIEM AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ.

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

3. SEGMENTY SPRAWOZDAWCZE ORAZ INFORMACJE O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH

GRUPA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ W JEDNYM PODSTAWOWYM SEGMENTCIE: WINDYKACJI WIERZYTELNOŚCI WŁASNYCH I NA ZLECENIE. CAŁOŚĆ PRZYCHODÓW OSIĄGANA JEST NA RYNKU KRAJOWYM. PORTFELE WIERZYTELNOŚCI NABYWANE SĄ PRZED E WSZYSTKIM OD BANKÓW (89% POSIADANYCH PORTFELI) ORAZ OBSŁUGIWANE SĄ NA ZLECENIE BANKÓW I INNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH.

W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM NIE WYSTĄPIŁY PRZYCHODY OD JEDNEGO KONTRAHENTA POWYŻEJ 10% PRZYCHODÓW GRUPY.

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

POZYCJĄ SPRAWOZDANIA, KTÓRA W NAJWIĘKSZYM STOPNIU JEST OPARTA O SZACUNKI, SĄ AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ.

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE:

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 30.06.2014
INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIE, UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0	0
AKTYWA FINANSOWE WYKAZANE W WARTOŚCI GODZIWEJ			
AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ POPRZECZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT INNE NIŻ INSTRUMENTY POCHODNE	150 793	133 369	124 270
	150 793	133 369	124 270
INWESTYCJE UTRZYMywane DO TERMINU WYMAGALNOŚCI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM			
WEKSLE	4 110	1 065	1 030
	4 110	1 065	1 030
INWESTYCJE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0	0
POŻYCZKI WYKAZANE PO KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM			
POŻYCZKI UDZIELONE JEDNOSTKOM POWIĄZANYM	0	0	0
POŻYCZKI DLA POZOSTAŁYCH PODMIOTÓW	0	0	0
	0	0	0
AKTYWA TRWAŁE	428	407	0
AKTYWA OBROTOWE	154 475	134 027	125 300
	154 903	134 434	125 300

SPOSÓB OSZACOWANIA WARTOŚCI GODZIWEJ POSIADANYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH ZOSTAŁ OPISANY W OSTATNIM ROCZNYM SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

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

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 30.06.2014
PORTFELE WIERZYTELNOŚCI:			
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	132 962	101 697	101 697
ZAKUP PORTFELI	13 250	28 206	16 557
KOREKTA CENY NABYCIA Z TYTUŁU DYSKONTA	0	0	0
WPŁATY OD OSÓB ZADŁUŻONYCH	- 24 412	- 38 020	- 17 422
PRZYCHODY Z WINDYKACJI PAKIETÓW NABYTCH (ODSETKI ORAZ AKTUALIZACJA)	28 565	47 593	23 438
SPRZEDAŻ PORTFELI	0	- 6 514	0
	150 365	132 962	124 270

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 30.06.2014
CERTYFIKATY INWESTYCYJNE:			
STAN NA POCZĄTEK OKRESU	407	0	0
ZWIĘKSZENIA	21	407	0
ZAKUP	0	400	0
ZYSK ZA OKRES UJĘTY W WYNIKU FINANSOWYM	21	7	0
PRZEKWALIFIKOWANIA NA POZIOM 3	0	0	0
ZMNIJSZENIA	0	0	0
SPRZEDAŻ	0	0	0
ROZLICZENIE W KOSZTY CENY NABYCIA	0	0	0
STRATA ZA OKRES UJĘTA W WYNIKU FINANSOWYM	0	0	0
PRZEKWALIFIKOWANIA Z POZIOMU 3	0	0	0
	428	407	0

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

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY:	OKRES ZAKOŃCZONY 30.06.2015	OKRES ZAKOŃCZONY 30.06.2014
PRZYCHODY Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI	28 565	23 438
PRZYCHODY Z ZARZĄDZANIA WIERZYTELNOŚCIAMI NA ZLECENIE	1 945	57
WYNIK ZE ZBYCIA / PRZESZACOWANIA NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	- 756	0
PRZYCHODY Z POZOSTAŁYCH USŁUG	123	4
	29 877	23 499

NA PRZYCHODY Z WINDYKACJI NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI SKŁADAJĄ SIĘ:

	OKRES ZAKOŃCZONY 30.06.2015	OKRES ZAKOŃCZONY 30.06.2014
PRZYCHODY ODSETKOWE SKORYGOWANE O WPŁATY RZECZYWISTE	27 308	13 877
AKTUALIZACJA WYCENY PORTFELI WIERZYTELNOŚCI	1 257	9 561
	28 565	23 438

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ:

	OKRES ZAKOŃCZONY 30.06.2015	OKRES ZAKOŃCZONY 30.06.2014
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
AMORTYZACJA	214	138
ZUŻYCIE MATERIAŁÓW I ENERGII	157	127
USŁUGI OBCE	5 394	4 345
KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	5 731	4 446
PODATKI I OPŁATY	3 173	2 000
POZOSTAŁE KOSZTY	82	68
	14 751	11 124

KOSZTY FINANSOWE:

	OKRES ZAKOŃCZONY 30.06.2015	OKRES ZAKOŃCZONY 30.06.2014
KOSZTY ODSETKOWE:		
ODSETKI OD KREDYTÓW I KREDYTÓW W RACHUNKU BIEŻĄCYM	99	1
ODSETKI OD OBLIGACJI	962	1 117
ODSETKI OD ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	8	9
POZOSTAŁE KOSZTY ODSETKOWE	0	0
KOSZTY ODSETKOWE RAZEM	1 069	1 127
STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	0	0
POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE:		
STRATY NA RÓŻNICACH KURSOWYCH	2	0
DYSKONTO WEKSLI	320	120
KOSZTY EMISJI OBLIGACJI	206	248
POZOSTAŁE KOSZTY FINANSOWE	0	0
	1 597	1 495

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE:

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 30.06.2014
UMOWY GWARANCJI FINANSOWYCH	0	0	0
INSTRUMENTY POCHODNE WYZNACZONE I WYKORZYSTYWANE JAKO ZABEZPIECZENIA, WYKAZYWANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ WYNIK FINANSOWY	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYKAZYWANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE			
ZOBOWIĄZANIE WEKSLÓWE	12 612	11 791	7 604
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI	29 809	30 658	25 996
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	172	216	242
	42 593	42 665	33 842
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31 852	29 452	11 162
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	10 741	13 213	22 680
	42 593	42 665	33 842

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

DZIAŁALNOŚĆ GRUPY DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., W KTÓREJ PODMIOTEM DOMINUJĄCYM JEST DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., W I PÓŁROCZU 2015 ROKU KONCENTROWAŁA SIĘ NA ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ – ZARZĄDZANIU WIERZYTELNOŚCIAMI WŁASNYMI ORAZ NA ZLECENIE. W RAMACH DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ SPÓŁKI Z GRUPY OBSŁUGUJĄ WIERZYTELNOŚCI NA ETAPIE MONITORINGU I WINDYKACJI TELEFONICZNEJ,

WYKONYWANIA CZYNNOŚCI PROCESOWYCH I POZAPROCESOWYCH ORAZ ZWIĄZANYCH Z DOCHODZENIEM WIERZYTELNOŚCI NA DRODZE POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO I EGZEKUCYJNEGO. GRUPA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. KONCENTRUJE SIĘ PRZED E WSZYSTKIM NA OBSŁUDZE WIERZYTELNOŚCI Z SEKTORÓW BANKOWEGO, TELEKOMUNIKACYJNEGO I UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ. GRUPA JEST JEDNYM Z LIDERÓW SEGMENTU OBSŁUGI WIERZYTELNOŚCI NIEDETALICZNYCH – OD MAŁYCH I ŚREDNICH FIRM ORAZ OSÓB PROWADZĄCYCH DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ. WIERZYTELNOŚCI NIEDETALICZNE STANOWIĄ WIĘKSZOŚĆ ZBIORU GRUPY.



PEŁEN ZAKRES WINDYKACJI POLUBOWNEJ I SĄDOWEJ

- ✓ OBSŁUGA W PEŁNYM ZAKRESIE WINDYKACJI POLUBOWNEJ, WYKORZYSTUJĄCA WŁASNE NOWOCZESNE CALL CENTER WYPOSAŻONE W ZINTEGROWANY Z SYSTEMEM WINDYKACYJNYM SYSTEM TELEKOMUNIKACYJNY.
- ✓ OBSŁUGA OPARTA O PEŁEN ZAKRES WINDYKACJI SĄDOWEJ, TAKŻE Z WYKORZYSTANIEM SYSTEMU ELEKTRONICZNEGO POSTĘPOWANIA UPOMINAWCZEGO ORAZ WINDYKACJI KOMORNICZEJ I POKOMORNICZEJ (EGZEKUCJA).



INWESTYCJE W NOWOCZESNE TECHNOLOGIE

- ✓ NOWOCZESNY INFORMATYCZNY SYSTEM WINDYKACYJNY DEBT MANAGER, O BARDZO SZEROKIM ZAKRESIE FUNKCJONALNOŚCI, OBSŁUGUJĄCY SETKI TYSIĘCY WIERZYTELNOŚCI.
- ✓ NOWOCZESNA JEDNOSTKA PRINT ROOM, REALIZUJĄCA WSZELKIE ZADANIA W ZAKRESIE MASOWYCH WYDRUKÓW I MASOWEJ WYSYŁKI KORESPONDENCJI (SYSTEM ZDOLNY DO WYSŁANIA DO 4 MLN KORESPONDENCJI INDYWIDUALNEJ ROCZNIE).



UGRUNTOWANA POZYCJA NA RYNKU I DOBRE RELACJE

- ✓ GRUPA POSIADA DŁUGOTRWĄŁE RELACJE Z UZNANYMI FIRMAMI PEŁNIĄCYMI FUNKCJE OUTSOURCERÓW, TAKŻE W ZAKRESIE WINDYKACJI TERENOWEJ.
- ✓ W STRUKTURZE GRUPY ZNAJDUJE SIĘ FUNDUSZ SEKURTYZACYJNY, DZIĘKI CZEMU DYSPONUJE PEŁNYMI MOŻLIWOŚCIAMI NABYWANIA RÓŻNEGO RODZAJU WIERZYTELNOŚCI Z RÓŻNYCH SEKTORÓW GOSPODARKI.
- ✓ SYSTEM WYCEN RÓŻNORODNYCH PAKIETÓW WIERZYTELNOŚCI OD DETALICZNYCH, PRZES WIERZYTELNOŚCI ŚREDNICH I MAŁYCH PRZEDSIĘBIORSTW, PO KORPORACYJNE, KTÓRY SKUTECZNIE WSPOMAGA REALIZACJĘ EFEKTYWNYCH ZAKUPÓW WIERZYTELNOŚCI, CO UMOŻLIWIA GRUPIE NABYWANIE WIERZYTELNOŚCI W OPTYMALNEJ CENIE.
- ✓ DOŚWIADCZONY, KOMPETENTNY I DOSKONALE ZINTEGROWANY ZESPÓŁ MENADŻERÓW TWORZĄCY I REALIZUJĄCY OPTYMALNE I SPÓJNE STRATEGIE DLA CAŁEJ GRUPY.

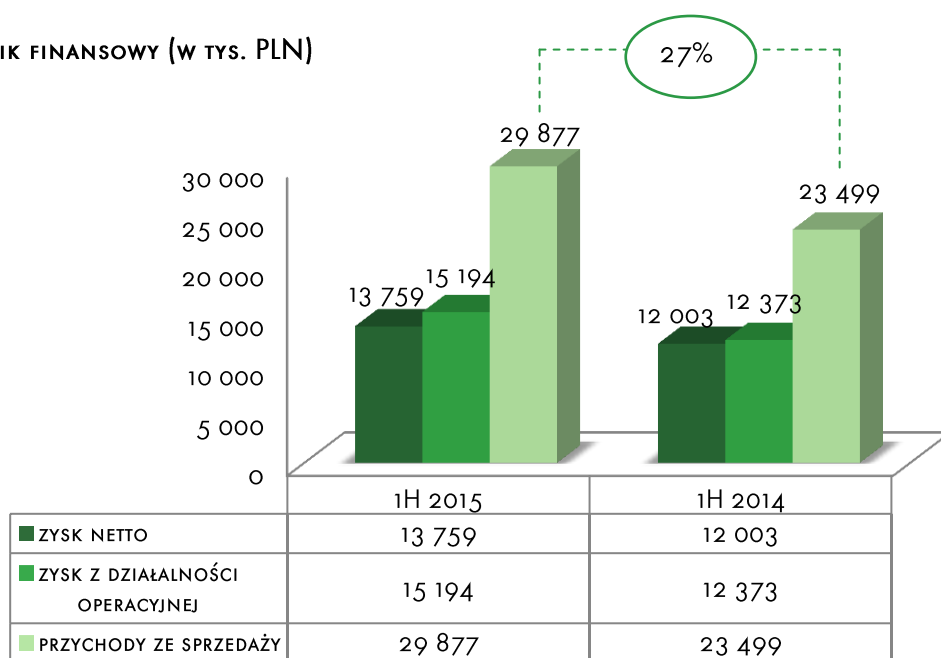
- ✓ UGRUNTOWANA POZYCJA NA RYNKU WINDYKACYJNYM, DZIĘKI KTÓREJ SPÓŁKA JEST ZAPRASZANA DO UDZIAŁU W PRZETARGACH NA SPRZEDAŻ WIERZYTELNOŚCI ORGANIZOWANYCH PRZEZ NAJWIĘKSZE FIRMY Z SEKTORÓW FINANSOWEGO, TELEKOMUNIKACYJNEGO I INNYCH.

PODSTAWOWYM ŹRÓDŁEM PRZYCHODU I MARŻY NETTO GRUPY JEST ZARZĄDZANIE WIERZYTELNOŚCIAMI WŁASNYMI. W I PÓŁROCZU 2015 R. GRUPA ZANOTOWAŁA STABILNY WZROST PRZYCHODÓW Z TEGO SEGMENTU DZIAŁALNOŚCI, POTWIERDZAJĄCY WYRÓŻNIAJĄCĄ EFEKTYWNOŚĆ GRUPY.

POD KONIEC 2014 R. PODJĘTA ZOSTAŁA STRATEGICZNA DECYZJA O ROZSZERZENIU DZIAŁALNOŚCI W OBSZARZE ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM SEKURTYZACYJNYM ALTUS NSFIZ WIERZYTELNOŚCI. ZWIĘKSZENIE AKTYWNOŚCI GRUPY W TYM OBSZARZE, DYWERSYFIKUJĄCE RYZYKO PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI ORAZ ZWIĘKSZAJĄCE RENTOWNOŚĆ KAPITAŁU WŁASNEGO DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. W OCENIE ZARZĄDU SPÓŁKI POWINNO KORZYSTNIE WPŁYNAĆ NIE TYLKO NA PREZENTOWANE PRZEZ GRUPĘ WYNIKI, ALE RÓWNIEŻ NA PERCEPCJĘ NA RYNKU KAPITAŁOWYM.

SKONSOLIDOWANY WYNIK FINANSOWY GRUPY DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2015 ROKU WYNIÓSŁ 13,8 MLN PLN, CO W STOSUNKU DO ANALOGICZNEGO OKRESU POPRZEDNIEGO ROKU STANOWI WZROST O 15%. GŁÓWNYM CZYNNIKIEM MAJĄCYM WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY MIAŁO PRZED E WSZYSTKIM SUKCESYWNE ZWIĘKSZANIE ODZYSKÓW NA ZAKUPIONYCH PORTFELACH WIERZYTELNOŚCI. RÓWNIEŻ WSPÓŁPRACA Z ALTUS NSFIZ WIERZYTELNOŚCI ZAOWOCOWAŁA ROZPOZNANIEM W I PÓŁROCZU 2015 R. 1,6 MLN PRZYCHODÓW. OSIĄGNIĘTY WYNIK POTWIERDZA DAŁSZY DYNAMICZNY ROZWÓJ GRUPY NA RYNKU WINDYKACYJNYM, SŁUSZNOŚĆ PODEJMOWANYCH DECYZJI BIZNESOWYCH I OPERACYJNYCH ORAZ WSKAZUJE NA STAŁY TREND WZROSTU W KOLEJNYCH LATACH.

WYNIK FINANSOWY (W TYS. PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

WSKAŹNIKI

WSKAŹNIKI (w tys. PLN)	GRUPA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.	
	I PÓŁROCZE 2015 R.	I PÓŁROCZE 2014 R.
RENTOWNOŚĆ SPRZEDAŻY	50,6%	52,7%
ROE*	26,1%	28,9%
ROA*	17,3%	19,9%
EBIT	15 194	12 373
EBITDA	15 022	12 213
CASH EBITDA	10 869	6 007
C/I	54,3%	53,6%

METODOLOGIA WYLICZENIA WSKAŹNIKÓW:

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI SPRZEDAŻY – WYNIK ZE SPRZEDAŻY / PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

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

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

EBIT – ZYSK OPERACYJNY

EBITDA – ZYSK BRUTTO + AMORTYZACJA + KOSZTY ODSETEK

CASH EBITDA – EBITDA + WPŁYWY Z WIERZYTELNOŚCI – PRZYCHODY Z WIERZYTELNOŚCI

WSKAŹNIK C/I - KOSZTY OGÓŁEM / PRZYCHODY OGÓŁEM

* WSKAŹNIKI ZANNUALIZOWANE

OPIS ZARZĄDZANYCH AKTYWÓW

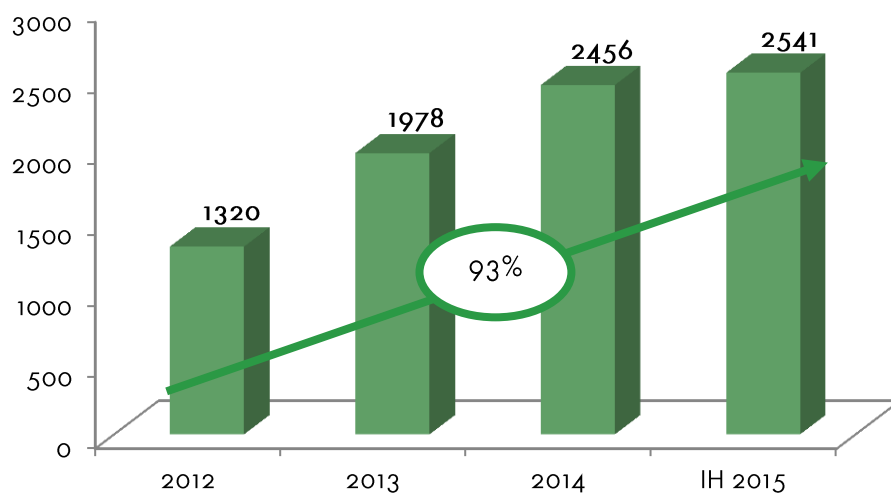
NA KONIEC I KWARTAŁU 2015 ROKU ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKTYWÓW ZARZĄDZANYCH, ZARÓWNO OBSŁUGIWANYCH NA ZLECENIE, JAK I ZAKUPIONYCH PRZEZ GRUPĘ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., WYNIOSŁA 3 MLD PLN.

GRUPA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. [MLN PLN]	1H 2015	1H 2014	CAGR
NOMINALNA WARTOŚĆ ZARZĄDZANYCH AKTYWÓW	2 999	2 328	28,8%

PORTFELE KUPIONE NA WŁASNY RACHUNEK

W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM GRUPA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. ZAKUPIŁA NA WŁASNY RACHUNEK PORTFELE WIERZYTELNOŚCI Z SEKTORÓW BANKOWEGO, TELEKOMUNIKACYJNEGO I UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 64 MLN PLN. NA WARTOŚĆ ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI W RAPORTOWANYM OKRESIE MIAŁ WPŁYW RÓWNIEŻ WZROST WARTOŚCI AKTUALNEJ POSIADANYCH PORTFELI. WARTOŚĆ WŁASNYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI ZNAJDUJĄCYCH SIĘ W ZARZĄDZANIU NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 ROKU WYNOŚI 2,54 MLD PLN. WARTOŚĆ NABYTYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI W STOSUNKU DO STANU Z KOŃCA 2012 ROKU WZROSŁA O 93%.

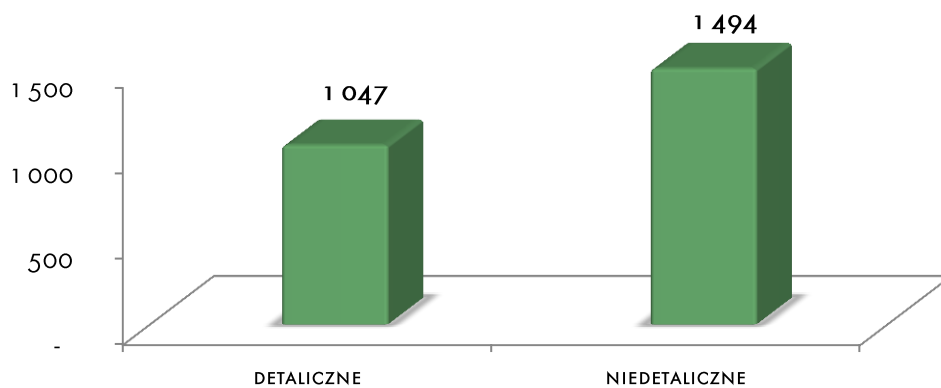
WARTOŚĆ ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)



ŹRÓDŁO: EMITENT

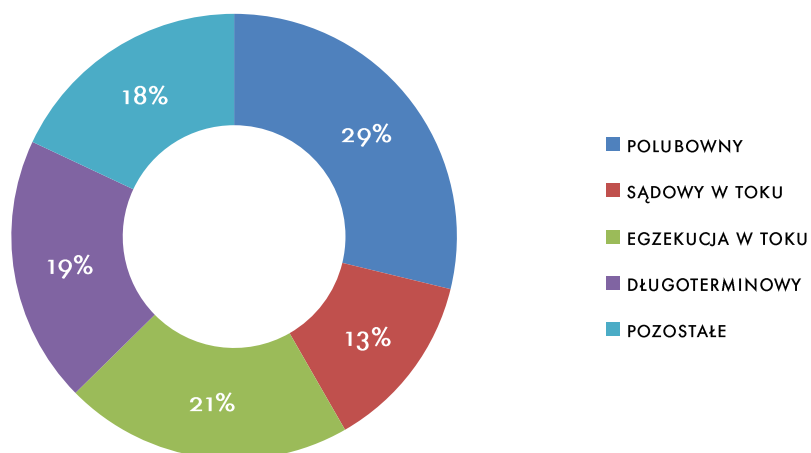
NABYTE PORTFELE WIERZYTELNOŚCI POCHODZĄ PRZED E WSZYSTKIM Z SEKTORA BANKOWEGO, KTÓRY STANOWI 91% WSZYSTKICH POSIADANYCH PORTFELI. W ICH SKŁAD WCHODZĄ PORTFELE NIEDETALICZNE (PRZEWAŻAJĄ PORTFELE Z SEGMENTU MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW) I DETALICZNE. POZOSTAŁE PORTFELE POCHODZĄ Z SEKTORA TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ UŻYTECZNOŚCI PUBLICZNEJ.

STRUKTURA ZAKUPIONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)



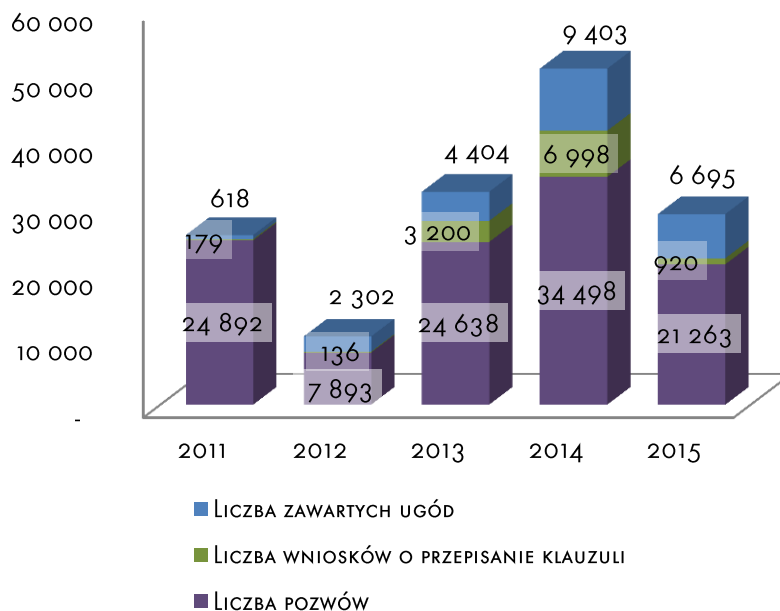
ŹRÓDŁO: EMITENT

ETAPY POSTĘPOWANIA WINDYKACYJNEGO – STRUKTURA ILOŚCIOWA



ŹRÓDŁO: EMITENT

SPRAWY SKIEROWANE DO SĄDU I ZAWARTE UGODY

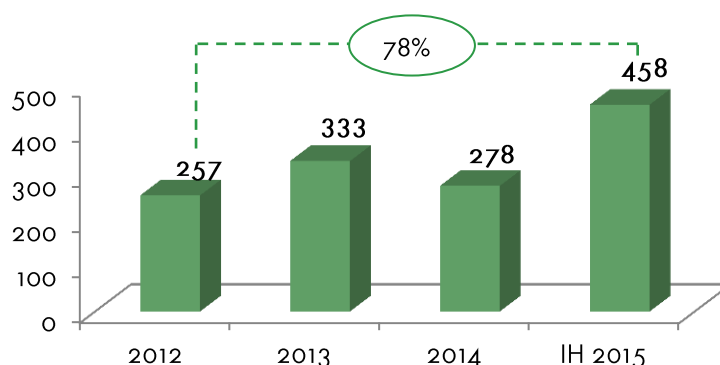


ŹRÓDŁO: EMITENT

PORTFELE OBSŁUGIWANE NA ZLECENIE

GRUPA DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., POZA ZAKUPEM WIERZYTELNOŚCI, ŚWIADCZY USŁUGI WINDYKACJI NA ZLECENIE BANKÓW I INSTYTUCJI POŻYCZKOWYCH. OD IV KWARTAŁU 2014 ROKU GRUPA ZARZĄDZA RÓWNIEŻ WIERZYTELNOŚCIAMI FUNDUSZU ALTUS NSFIZ WIERZYTELNOŚCI. OBSŁUGIWANE SĄ WIERZYTELNOŚCI NA ETAPIE MONITORINGU I WINDYKACJI TELEFONICZNEJ, WYKONYWANIA CZYNNOŚCI PROCESOWYCH I POZAPROCESOWYCH ORAZ ZWIĄZANYCH Z DOCHODZENIEM WIERZYTELNOŚCI KLIENIA NA DRODZE POSTĘPOWANIA SĄDOWEGO I EGZEKUCYJNEGO. WIELKOŚĆ PORTFELA ZNAJDUJĄCEGO SIĘ W OBSŁUDZE GRUPY W RAPORTOWANYM OKRESIE OSIĄGNĘŁA POZIOM 458 MLN PLN.

WARTOŚĆ ZLECONYCH PORTFELI WIERZYTELNOŚCI (MLN PLN)



Źródło: EMITENT

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

NAJISTOTNIEJSZYM CZYNNIKIEM, MAJĄCYM WPŁYW NA WYNIKI BIEŻĄCEGO OKRESU, BYŁY INWESTYCJE W PORTFELE WIERZYTELNOŚCI, DOKONANE W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM ORAZ W POPRZEDNICH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH. ŁĄCZNA WARTOŚĆ NAKŁADÓW NA PORTFELE WIERZYTELNOŚCI WŁASNYCH W I PÓŁROCZU 2015 R. WYNIOSŁA 13,25 MLN PLN, NARASTAJĄCO W BIEŻĄCYM I POPRZEDNICH OKRESACH SPRAWOZDAWCZYCH 152 MLN PLN.

8. INFORMACJA NA TEMAT SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

W DZIAŁALNOŚCI GRUPY NIE WYSTĘPUJE SEZONOWOŚĆ.

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

W DNIU 8 CZERWCA 2015 ROKU DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. DOKONAŁA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU 965 OBLIGACJI SERII C O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 965 TYS. ZŁ.

W DNIU 31 MARCA 2015 ROKU PRZEPROWADZONO WYKUP ORAZ UMORZENIE CZĘŚCI CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH DTP NIESTANDARYZOWANEGO SEKURTYZACYJNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO.

WYKUP ORAZ UMORZENIE DOTYCZYŁY 250 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII H. WYKUPIONE ORAZ UMORZONE CERTYFIKATY BYŁY W 100% OBJĘTE PRZEZ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

W DNIU 30 CZERWCA 2015 ROKU PRZEPROWADZONO WYKUP ORAZ UMORZENIE CZĘŚCI CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH DTP NIESTANDARYZOWANEGO SEKURTYZACYJNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO ZAMKNIĘTEGO. WYKUP ORAZ UMORZENIE DOTYCZYŁY 181 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII H ORAZ 52 CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH SERII I. WYKUPIONE ORAZ UMORZONE CERTYFIKATY BYŁY W 100% OBJĘTE PRZEZ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

10. INFORMACJA DOTYCZĄCA WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY

W RAPORTOWANYM OKRESIE DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. NIE WYPŁACAŁA DYWIDENDY.

UCHWAŁĄ NR 4 ZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. W DNIU 31 MARCA 2015 ROKU PRZEZNACZYŁO NA WYPŁATĘ DYWIDENDY KWOTĘ 5.605.600 ZŁ, T.J. 280 ZŁ NA JEDEN UDZIAŁ. DZIEŃ, WEDŁUG KTÓREGO USTALONA ZOSTAŁA LISTA WSPÓLNIKÓW UPRAWNIONYCH DO WYPŁATY DYWIDENDY (DZIEŃ DYWIDENDY), USTALONY ZOSTAŁ NA 31.03.2015 R. TERMIN WYPŁATY DYWIDENDY USTALONY ZOSTAŁ NA DZIEŃ 31.07.2015 R.

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

W DNIU 15 LIPCA 2015 ROKU DEBT TRADING PARTNERS SP. Z O.O. SKA I DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. JAKO KREDYTOBIORCY ORAZ DTP S.A. JAKO DŁUŻNIK SOLIDARNY ZAWARŁY UMOWĘ KREDYTU W WYSOKOŚCI 20 MLN ZŁ Z mBANK S.A. ŚRODKI POZYSKANE Z PRZEDMIOTOWEGO KREDYTU ZOSTANĄ PRZEZNACZONE NA FINANSOWANIE ZAKUPU PORTFELI WIERZYTELNOŚCI LUB CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH. SPŁATA KREDYTU ODBYWAĆ SIĘ BĘDZIE W RÓWNYCH MIESIĘCZNYCH RATACH W CIĄGU 3,5 ROKU OD DATY URUCHOMIENIA DANEJ TRANSZY, NIE PÓŹNIEJ NIŻ W CIĄGU 5 LAT OD PODPISANIA UMOWY KREDYTOWEJ. OPROCENTOWANIE KREDYTU JEST ZMIENNE, ZALEŻNE OD STAWKI WIBOR 1M PLUS MARŻA BANKU. ZABEZPIECZENIE KREDYTU STANOWIĆ BĘDZIE ZASTAW REJESTROWY NA AKTYWACH KREDYTOBIORCÓW.

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

GRUPA NIE POSIADA AKTYWÓW WARUNKOWYCH.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE WYNIKAJĄ Z USTANOWIONYCH ZASTAWÓW:

	STAN NA 30.06.2015	STAN NA 31.12.2014	STAN NA 30.06.2014
ZASTAW REJESTROWY USTANOWIONY NA ZBIORZE AKTYWÓW RUCHOMYCH W CELU ZABEZPIECZENIA ROSZCZEŃ OBLIGATARIUSZY - KWOTA PONAD WARTOŚĆ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH OBLIGACJI UJĘTĄ BILANSOWO	26 142	25 293	10 675
ZASTAW REJESTROWY USTANOWIONY NA ZBIORZE WIERZYTELNOŚCI W CELU ZABEZPIECZENIA SPŁATY KREDYTU - KWOTA PONAD WARTOŚĆ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTU UJĘTĄ BILANSOWO	7 768	1 497	0

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

W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM NIE WYSTĄPIŁY ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZA WYJĄTKIEM NABYCIA 100% UDZIAŁÓW W SPÓŁCE EXECUTIO INVESTMENT SP. Z O.O. (PO DNIU BILANSOWYM SPÓŁKA ZMIENIŁA NAZWĘ NA BONI DEBITUM SP. Z O.O.).

14. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK

ZARZĄD DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. NIE PUBLIKOWAŁ PROGNOZ W ZAKRESIE WYNIKÓW SPÓŁKI DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O., ANI WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ.

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

NA DZIEŃ PUBLIKACJI NINIEJSZEGO RAPORTU OKRESOWEGO, TJ. NA DZIEŃ 25 SIERPNIA 2015 R. STRUKTURA AKCJONARIATU PRZEDSTAWIA SIĘ NASTĘPUJĄCO:

LP.	DANE UDZIAŁOWCA	UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM
1.	DTP S.A.	100%
		100%

W OKRESIE OBJĘTYM NINIEJSZYM RAPORTEM SPÓŁKA NIE OTRZYMAŁA ZAWIADOMIENIA O ZMIANIE W STANIE POSIADANIA UDZIAŁÓW.

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

WEDŁUG WIEDZY EMITENTA CZŁONKOWIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ NIE POSIADALI UDZIAŁÓW DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. ANI TEŻ AKCJI I UDZIAŁÓW W INNYCH PODMIOTACH GRUPY DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

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

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

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

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

PRZEDMIOT POSTĘPOWANIA	WARTOŚĆ PRZEDMIOTU SPORU	DATA WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA	STRONY POSTĘPOWANIA	STANOWISKO DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.
POSTĘPOWANIE UPADŁOŚCIOWE STOCZNIA SZCZECIŃSKA PORTA HOLDING S.A.	150,5 MLN PLN	29.07.2002 R.	DTP NSFIZ I WIELU INNYCH WIERZYTELI - STOCZNIA SZCZECIŃSKA PORTA HOLDING S.A.	WIERZYTELNOŚĆ ZGŁOSZONA DO MASY UPADŁOŚCI, CZĘŚCIOWO ZASPOKOJONA Z CZĘŚCIOWEGO PLANU PODZIAŁU NA KWOTĘ 37,6 MLN PLN, WIERZYTEL OCZEKUJE NA OSTATECZNY PLAN PODZIAŁU

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

NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2015 R. WOBEC SPÓŁKI JAK I JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH NIE TOCZYŁY SIĘ POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWIŁABY CO NAJMNIEJ 10% WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

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

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

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

W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM NIE ZOSTAŁY UDZIELONE PRZEZ DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. ANI JEDNOSTKI ZALEŻNE PORĘCZENIA KREDYTÓW LUB POŻYCZEK ORAZ GWARANCJE SPŁATY KREDYTÓW LUB POŻYCZEK INNYM PODMIOTOM GOSPODARCZYM.

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

DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O. NIE ZIDENTYFIKOWAŁA INFORMACJI INNYCH NIŻ OPISANE W NINIEJSZYM RAPORCIE, KTÓRE BYŁYBY ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ.

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

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

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

ZARZĄD DEBT TRADING PARTNERS BIS SP. Z O.O.

MICHAŁ HANDZLIK – PREZES ZARZĄDU

PAWEŁ CZECHOWSKI – CZŁONEK ZARZĄDU

JACEK PYTLIŃSKI – CZŁONEK ZARZĄDU

KONRAD ROSIŃSKI – CZŁONEK ZARZĄDU

WARSZAWA, 25 SIERPNIA 2015 ROKU