

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO  
REWIDENTA  
ORAZ  
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA  
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA  
FINANSOWEGO  
SPÓŁKI**

**Q SECURITIES S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY  
31 GRUDNIA 2014 R.**

Poznań, dnia 18 luty 2015 r.



think global · think tgs

## SPIS TREŚCI

## STRONA

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 R.....</b>	<b>5</b>
I. INFORMACJE PODSTAWOWE .....	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ .....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE .....	12



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu Q-Securities S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **Q-Securities S.A.** (Spółki/Jednostki) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 41/16 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2014., na które składa się:
  - a. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - b. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **906 709,05 zł**,
  - c. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., który wykazuje zysk netto w wysokości **201 993,68 zł**,
  - d. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **402 373,68 zł**,
  - e. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **235 967,93 zł**,
  - f. dodatkowe informacje i objaśnienia,  
(załączone sprawozdanie finansowe).
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2013 r. poz. 483, z późn. zm.).
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
  - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
  - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości



i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r.,
  - zostało sporządzone zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2013 r. poz. 483, z późn. zm.).

Adam Toboła

Prezes Zarządu

Kluczowy biegły rewident

Numer ewidencyjny 12269

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 18 lutego 2015 r.

## RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2014 R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2014 R.

### I. INFORMACJE PODSTAWOWE

#### 1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

Q-SECURITIES S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 14 grudnia 2014 r. w Warszawie, na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 19571/2012) podpisanym przed notariuszem Markiem Bartnickim. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Puławskiej 41/16.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIII Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 446527 w dniu 4 stycznia 2013 r.

Spółce został nadany numer NIP 1080014541 oraz symbol REGON 146488304.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- Wykonywanie zleceń, o których mowa w pkt. 1, na rachunek dającego zlecenie;
- Oferowanie instrumentów finansowych;
- Doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z tą strukturą lub strategią;
- Doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- Przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych.

Spółka otrzymała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie wymienionym w punktach 1-5 powyżej na mocy Decyzji Komisji Nadzoru Finansowego wydanej w dniu 29 października 2013 roku oraz w zakresie wymienionym w punkcie 6 w dniu 4 listopada 2014 r.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 466,6 tys. zł i dzielił się na 420 000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1 złotych każda oraz 46 600 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1 złotych każda.

W dniu 14 stycznia 2014 na mocy Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonane zostało podwyższenie kapitału z kwoty 420,0 tys. zł do kwoty 466,6 tys. zł w drodze emisji 46 600 akcji serii B. Podwyższenie kapitału zostało w całości pokryte wkładem pieniężnym. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy dnia 25 lutego 2014 r.



Zgodnie z notą 8 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2014 r. struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
Tomasz Matczuk	35,26%	164 506	1	164,5
Łukasz Gerbszt	42,50%	198 335	1	198,3
Jacelyn Limited	9,99%	46 600	1	46,6
Tomasz Dąbrowski	5,00%	23 300	1	23,3
Marek Nowakowski	1,25%	5 833	1	5,8
Łukasz Zalewski	6,00%	27 996	1	28
<b>Razem</b>	<b>100,0%</b>		-	

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

Wyszczególnienie	Funkcja
Łukasz Krzysztof Gerbszt	Prezes Zarządu
Tomasz Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

Wyszczególnienie	Funkcja
Adam Dakowicz	Członek RN
Magdalena Matczuk	Członek RN
Grzegorz Marek Fila	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki.

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez biegłego rewidenta Zdzisława Kowalewskiego (numer ewidencyjny 7018), działającego w imieniu Zespół Biegłych Rewidentów „FK-EKSPERT” sp. z o.o., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (numer ewidencyjny 823) i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok poprzedni zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 22 maja 2014 r., które postanowiło, że poniesiona strata netto w kwocie 14 322,57 zł zostanie pokryta zyskami lat przyszłych.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym.



### 3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Adam Toboła (nr ewidencyjny 12269).

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 17 listopada 2014 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 listopada 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

### 4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

### 5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Spółki złożył w dniu 18 lutego 2015 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.





Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

## 6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., profesjonalna, globalna sieć partnerów, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).





## II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

### 1. BILANS UPROSZCZONY

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	696,6	460,6	51,2%	76,8%	78,4%
Należności krótkoterminowe	153,7	117,4	30,9%	17,0%	20,0%
Należności długoterminowe	6,7	6,7	0,0%	0,7%	1,1%
Wartości niematerialne i prawne	3,3	-	-	0,4%	-
Rzeczowe aktywa trwałe	43,3	-	-	4,8%	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3,2	2,7	17,6%	0,3%	0,5%
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>906,7</b>	<b>587,4</b>	<b>54,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

	31.12.2014 (tys. zł)	31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2014 (struktura %)	31.12.2013 (struktura %)
Zobowiązania krótkoterminowe	94,2	179,2	-47,5%	10,4%	30,5%
Rozliczenia międzyokresowe	-	2,5	-100,0%	-	0,4%
Rezerwy na zobowiązania	4,5	-	-	0,5%	-
Kapitał (fundusz) własny	808,1	405,7	99,2%	89,1%	69,1%
<b>Pasywa ogółem</b>	<b>906,7</b>	<b>587,4</b>	<b>54,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>



## 2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT UPROSZCZONY

	1.01.2014 – 31.12.2014 (tys. zł)	1.01.2013 – 31.12.2013 (tys. zł)	Dynamika (%)
<b>PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ, w tym:</b>	<b>1 868</b>	<b>137</b>	<b>1260,3%</b>
Prowizje	1 847	137	1245,0%
Inne przychody	21	0	-
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ</b>	<b>1 630</b>	<b>155</b>	<b>952,1%</b>
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ</b>	<b>238</b>	<b>-18</b>	<b>-1456,0%</b>
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0	1	-21,4%
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0	7	-100,0%
RÓŻNICA WARTOŚCI REZERW I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI	-1	0	-
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>238</b>	<b>-24</b>	<b>-1089,2%</b>
PRZYCHODY FINANSOWE	14	7	91,4%
KOSZTY FINANSOWE	1	0	2773,2%
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>	<b>251</b>	<b>-17</b>	<b>-1573,1%</b>
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>251</b>	<b>-17</b>	<b>-1573,1%</b>
PODATEK DOCHODOWY	49	-3	-1906,8%
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>202</b>	<b>-14</b>	<b>-1510,3%</b>



### 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

#### Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży	max	12,8%	-12,8%
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	13,4%	-12,4%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	10,8%	-10,4%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	33,3%	-3,4%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	22,3%	-2,4%

#### Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	31.12.2014	31.12.2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	10,9%	30,9%
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	819,0%	223,2%
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	89,1%	69,1%

### 4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

We wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. Zarząd poinformował, że zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego Q-Securities S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r., w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.



### III. INFORMACJE SZCZEGÓLWE

#### 1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, jak również system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przyjęta do stosowania Uchwałą Zarządu Jednostki.

Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe są prowadzone poza siedzibą Spółki, przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych na podstawie umowy o świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych zawartej w dniu 29 października 2013 r., przy wykorzystaniu systemu komputerowego OPTIMA.

W trakcie naszego badania nie zidentyfikowaliśmy w Spółce nieprawidłowości w obszarze prowadzenia ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności i bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej, w tym przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

#### 2. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Ustawę o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. Sprawozdanie z działalności



zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2013 r. poz. 483, z późn. zm.) Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 r. są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

### 3. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.

Adam Toboła



Prezes Zarządu  
Kluczowy biegły rewident  
Numer ewidencyjny 12269

**4AUDYT sp. z o.o.**

**60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4**

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany  
na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR,  
pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 13 stron.

Poznań, dnia 18 luty 2015 r.