



*Joanna Zdanowska Assets & Funds Audit sp. k.
23-204 Kraśnik, ul. A. Mickiewicza 10/15*

Firma audytorska wpisana na listę KRBR pod nr 3844

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

***Q Securities S. A.
z siedzibą w Warszawie***

za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Kraśnik, kwiecień 2018 rok

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**Q Securities S. A. sporządzonego za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia
2017 roku dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej oraz Zarządu**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Q Securities S. A. z siedzibą w Warszawie (00-034), przy ul. Wareckiej 11 A (zwanej dalej „Spółka”), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **16 632 364,75 zł**
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości **705 108,62 zł**
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zwiększenie kapitału własnego o kwotę **705 108,62 zł**
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **11 592 361,91 zł**
- oraz
- noty objaśniające i informacje dodatkową.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z przepisami ustawy z 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 roku, poz. 395 z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ ustawy z 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”,
- 2/ Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm., w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu,
- 3/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw Spółki przez Zarząd obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej 320 pkt 5 koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w opinii biegłego rewidenta, w tym stwierdzenia dotyczące innych wymogów prawa i regulacji wyrażone są z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Najbardziej znaczące rodzaje ryzyka

W trakcie przeprowadzonego badania dokonaliśmy identyfikacji znaczących rodzajów ryzyka istotnego zniekształcenia, uwzględniając możliwość wystąpienia oszustwa lub błędów. Poniżej opisano najbardziej istotne ryzyka oraz podjęte w danym zakresie procedury badania związane z tym rodzajem ryzyka.



Q Securities Spółka Akcyjna

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku

Opis rodzaju ryzyka istotnego zniekształcenia	Reakcja biegłego rewidenta na zidentyfikowane ryzyko oraz w stosownych przypadkach najważniejsze spostrzeżenia związane z ryzykiem
-----------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Przychody z tytułu świadczenia usług dotyczących transakcji na rynku kapitałowym jako jeden z głównych wskaźników oceny działalności Spółki.

W ramach procedur badania uzyskaliśmy zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz ocenę środowiska kontroli wewnętrznej w tym zakresie. Do wybranej próby na podstawie zestawień i dokumentów źródłowych uzgodniliśmy wysokości prowizji, indywidualne warunki określone w umowach o wykonanie zleceń oraz dokonaliśmy sprawdzenia ujęcia przychodów.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2017 roku oraz jego wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem Spółki.



Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Inne informacje, w tym o wypełnieniu obowiązków wynikających z przepisów prawa

Domy maklerskie są zobowiązane przestrzegać wymogów ostrożnościowych, zawartych w uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego, zaleceniach Komisji Nadzoru Finansowego, Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym Rozporządzenie nr 648/2012, dotyczących adekwatności kapitałowej.

Za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych, w tym w szczególności za prawidłowe ustalenie współczynników kapitałowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Q Securities Spółka Akcyjna

*Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku*

W ramach badania sprawozdania finansowego wykonaliśmy procedury w odniesieniu do współczynników kapitałowych i nie zidentyfikowaliśmy istotnych nieprawidłowości w wyliczeniu tych wskaźników mających wpływ na sprawozdanie finansowe jako całość. Stwierdzamy, że Zarząd Spółki prawidłowo ustalił współczynniki zgodnie z wyżej wymienionymi przepisami.

Joanna Zdanowska



Kluczowy Biegły Rewident

nr 11297

Działający w imieniu:

„Joanna Zdanowska Assets & Funds Audit spółka komandytowa”

ul. Mickiewicza 10/15,

23-204 Kraśnik

Firma audytorska wpisana na listę prowadzoną przez KRBR pod nr 3844

Data sprawozdania z badania: 17 kwietnia 2018 roku