



Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej Efix Dom Maklerski z siedzibą w Poznaniu

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej Efix Dom Maklerski z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Józefa Piłsudskiego 104, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień na 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: **7.227.672,11 zł,**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk : **10.825,23 zł,**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o **10.825,23 zł,**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący spadek środków pieniężnych o **14.265,32 zł,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Polsce,
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.
- rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.



**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej
Efix Dom Maklerski z siedzibą w Poznaniu**

Badanie nasze zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

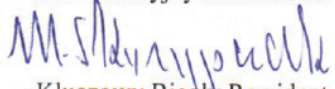
Uważamy, że badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- (a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, na dzień 31.12.2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.
- (b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych
- (c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są nim zgodne.

Maria Skrzypczak
nr ewidencyjny KIBR 5826.


Kluczowy Biegły Rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

Kancelarii Biegłych Rewidentów Alina Kosicka-Toporek, Izabela
Karwacka Spółka Partnerska nr KIBR 2947
60-185 Poznań ul. Skórzewska 63



Kancelaria Biegłych Rewidentów Alina Kosicka-Toporek, Izabela
Karwacka Spółka Partnerska nr KIBR 2947
60-185 Poznań ul. Skórzewska 63

Poznań, 12 marca 2015 roku

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
EFIX DOM MAKLESKI SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

1	Identyfikacja badanej jednostki	3
2	Ogólne informacje dotyczące przeprowadzonego badania	5
3	Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	7
4	Omówienie pozycji sprawozdania finansowego	10
5	Stwierdzenia Biegłego Rewidenta.....	12

1 IDENTYFIKACJA BADANEJ JEDNOSTKI

(a) Badana jednostka działająca jako Spółka Akcyjna, powołana została umową spółki z dnia 7 grudnia 2009 roku. Spółkę wpisano do Rejestru Handlowego pod nr 348420 postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu.

(b) Stan w zakresie organizacyjno-prawnym na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

- Nazwa Spółki: Efix Dom Maklerski Spółka Akcyjna
- Siedziba Spółki: Poznań
- Rejestracja sądowa Spółki – Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto 9.9.2010 r. numer KRS 348420
- REGON 301346369
- NIP 209001747

(c) Przedmiot działalności Spółki wpisany w Dziale 3 KRS :

- przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- doradztwo finansowe,
- doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- sporządzanie analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
- wykonywanie czynności określonych w pkt. 1 – 7 oraz w ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt. 2 lit. D-F oraz I, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zmianami), jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską,
- doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,
- świadczenie usług dodatkowych związanych z submisją usługową lub inwestycyjną,
- zarządzanie rynkami finansowymi,
- działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
- działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- przetwarzanie danych zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,

- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
 - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
- (d) Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 7.923.000 zł i składał się z 792.300 akcji, o jednostkowej wartości 10 zł. Na przestrzeni roku 2014 wartość kapitału podstawowego nie uległa zmianie. Kapitał zakładowy jest pokryty w całości z tego opłacony gotówką do wysokości 1.923.000 zł w pozostałej części 6.000.000 pokryty aportem.
- (e) Organami spółki są:
- Walne Zgromadzenie Wspólników
 - Rada Nadzorcza
 - Zarząd
- (f) Działalnością Spółki w roku 2014 kierował Zarząd w składzie:
- Tomasz Korecki -Prezes Zarządu
 - Marek Żywiecki - Członek Zarządu
 - Tomasz Marek - Członek Zarządu
 - Ebid Ashraf - Członek Zarządu
- W dniu 31 maja 2014 roku Rada Nadzorcza odwołała Członka Zarządu pana Ebid Ashraf.
- (g) Zatrudnienie na koniec 2014 roku na podstawie umowy o pracę wynosi 28 osób.
- (h) Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 1 stycznia 2014 roku stanowiło sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Biegłych Rewidentów Alina Kosicka - Toporek, Izabela Karwacka Spółka Partnerska, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2947. Badaniem kierował biegły rewident Maria Skrzypczak nr ew. 5826. Wydano opinię bez zastrzeżeń.
- (i) Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało zatwierdzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 5/2014 w dniu 25 czerwca 2014 roku. Wykazana strata w kwocie 200.273,94 zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 6/2014 z dnia 25 czerwca 2014 roku zostanie pokryta z zysków uzyskanych w latach bilansowych 2014 do 2016 roku.

- (j) Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zostało złożone we właściwym Urzędzie Skarbowym w dniu 10 lipca 2014 roku. Sąd Rejonowy dokonał wpisu o złożeniu sprawozdania pod pozycją 4 w dniu 7 lipca 2014 roku.

2. OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA

- (a) Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonało Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 18.04.2012 r. Uchwała Nr 1/2012. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową zawartą dnia 28.12. 2014 roku w Poznaniu. Badanie przeprowadzono w miesiącach luty-marzec 2015 roku z przerwami.
- (b) Badanie przeprowadził biegły rewident Maria Skrzypczak w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów Alina Kosicka-Toporek, Izabela Karwacka Spółka Partnerska, z siedzibą w Skórzewie ul. Skórzewska 63, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2947 Krajowej Izby Biegłych Rewidentów
- (c) Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego oraz przeprowadzający badanie biegły rewident oświadczają, że spełniają wymogi określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki.
- (d) Spółka przedstawiła w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz Zarząd przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania.
- (e) Badane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku podpisane przez członków zarządu i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 4, 5 ustawy o rachunkowości składa się z :
- Wprowadzenia do sprawozdania
 - Bilansu na dzień 31.12.2014 roku z sumą aktywów i pasywów 7.227.672,11 zł
 - Rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy zysk w kwocie 10.825,23 zł
 - Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy, wykazującego wzrost kapitału własnego o 10.825,23 zł
 - Rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy, wykazującego spadek środków pieniężnych o 14.265,32 zł
 - Dodatkowych informacji i objaśnień.

- (f) Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.
- (g) Ponadto Zarząd Spółki Akcyjnej stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania – pisemne oświadczenie dotyczące między innymi :
- Kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
 - Ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym
 - Niezaistnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.
- (h) Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości z uwzględnieniem :
- Stosowanych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności w tym pozycji dominujących kwotowo,
 - Poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
 - Zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi
 - Stanu rozrachunków z tytułów publicznie – prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę ich ujęcia w księgach rachunkowych.

3 ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ

Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2012 – 2014.

Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	714,9	9,9	729,2	10,4	222,7	3,6	(14,3)	98,0	492,3	321,1
II.	Należności krótkoterminowe	38,6	0,5	111,7	1,6	20,4	0,3	(73,1)	34,5	18,1	188,7
III.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	367,8	5,1	18,7	0,3	4,4	0,1	349,1	1 963,1	363,4	8 307,1
IV.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	600,0	8,3	600,0	8,6					600,0	
V.	Wartości niematerialne i prawne	5 055,6	69,9	5 350,0	76,6	5 650,0	90,5	(294,4)	94,5	(594,4)	89,5
VI.	Rzeczowe aktywa trwałe	402,8	5,6	76,2	1,1	344,1	5,5	326,6	528,6	58,7	117,1
VII.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48,0	0,7	96,0	1,4			(48,0)	50,0	48,0	
Aktywa razem		7 227,7	100,0	6 981,8	100,0	6 241,6	100,0	245,8	103,5	986,0	115,8

Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2014		2013		2012		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012							
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
I.											
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	138,3	1,9	119,0	1,7	53,0	0,8	19,3	116,2	85,3	260,9
II.	Zobowiązania długoterminowe	219,5	3,0					219,5		219,5	
III.	Rozliczenia międzyokresowe	0,1	0,0	3,9	0,1	2,4	0,0	(3,8)	2,1	(2,3)	3,3
IV.	Kapitał własny	6 869,8	95,1	6 859,0	98,2	6 186,3	99,1	10,8	100,1	683,6	111,0
Pasywa razem		7 227,7	100,0	6 981,8	100,0	6 241,6	100,0	245,8	103,5	986,0	115,8

Rachunek zysków i strat (w tys. zł):

Lp	Wyszczególnienie	2014 rok		2013 rok		2012 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2014/2013		2014/2012		2014/2012		2014/2012		2014/2012	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1.	Przychody z działalności maklerskiej	4 026,5	99,7	2 932,2	81,4	1 545,1	98,8	1 094,3	137,3	2 481,4	260,6
2.	Koszty działalności maklerskiej	3 689,5	91,7	3 235,6	85,1	1 727,5	82,2	453,9	114,0	1 962,0	213,6
3.	Wynik z działalności maklerskiej	337,0		(303,4)		(182,4)		640,4	(111,1)	519,4	(184,8)
1.	Pozostałe przychody operacyjne	8,8	0,2	653,1	18,1	0,0	0,0	(644,3)	1,3	8,8	871 950,5
2.	Pozostałe koszty operacyjne	307,5	7,6	556,9	14,6	359,4	17,1	(249,3)	55,2	(51,9)	85,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(298,7)		96,2		(359,4)		(394,9)	(310,5)	60,7	83,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	38,3		(207,2)		(541,8)		245,5	(18,5)	580,1	(7,1)
1.	Przychody finansowe	4,4	0,1	16,0	0,4	18,1	1,2	(11,6)	27,7	(13,6)	24,6
2.	Koszty finansowe	27,5	0,7	9,1	0,2	14,9	0,7	18,4	302,3	12,7	185,5
3.	Wynik na działalności finansowej	(23,1)		6,9		3,2		(30,0)	(333,6)	(26,3)	(712,8)
E.	Zdarzenia nadzwyczajne										
1.	Zyski nadzwyczajne			1,0	0,0			(1,0)			
2.	Straty nadzwyczajne			1,0	0,0			(1,0)			
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	15,2		(200,3)		(538,6)		215,4	(7,6)	553,7	(2,8)
1.	Podatek dochodowy	4,3						4,3		4,3	
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	4,3						4,3		4,3	
	Zysk (strata) netto (F-G)	10,8		(200,3)		(538,6)		211,1	(5,4)	549,4	(2,0)

Przychody ogółem	4 039,7	100,0	3 602,3	100,0	1 563,2	100,0	437,4	112,1	2 476,5	258,4
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	4 024,5	100,0	3 802,6	100,0	2 101,8	100,0	222,0	105,8	1 922,8	191,5
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------

Przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego oraz rentowności Spółki

Działalność gospodarcza Spółki, jej wynik finansowy i rentowność za rok obrotowy oraz sytuacja finansowa przedstawia się następująco :

- suma bilansowa na koniec badanego okresu w porównaniu do stanu na początek roku uległa zwiększeniu o 3,5 %. W aktywach bilansu zwiększył się poziom krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Instrumenty finansowe stanowią 8,3 % w strukturze aktywów. W aktywach Spółki na dzień 31 grudnia dominowały wartości niematerialne i prawne stanowiące 69,9 %

wszystkich aktywów.

- kapitały własne w porównaniu do stanu z dnia 01.01.2014 r. uległy zwiększeniu o 0,1 %
Pojawiły się zobowiązania długoterminowe, które stanowią 3,0 % pasywów. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 1,9 % w strukturze pasywów. W analizowanym okresie w pasywach dominuje kapitał własny stanowiący 95,1 % sumy bilansowej.
- Spółka uzyskała w 2014 roku wzrost przychodów z prowizji maklerskiej. Koszty działalności maklerskiej były niższe od przychodów w związku z czym Spółka osiągnęła zysk na działalności maklerskiej. Uwzględniając pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe spółka osiągnęła zysk netto.

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzono na dzień 31 grudnia 2014 roku przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii nie wskazują na to aby kontynuacja działalności Spółki była zagrożona w ciągu 12 miesięcy od dnia, na który sporządzono sprawozdanie finansowe.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała w punkcie 1.5 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności w niezmiennym zakresie.

4. OMÓWIENIE POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA

Lp.	Wyszczególnienie	Koniec bieżącego roku obrotowego tys. zł
I.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	714,9
II.	Należności krótkoterminowe	38,6
III.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	367,8
IV.	Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	600,0
V.	Wartości niematerialne i prawne	5 055,6
VI.	Rzeczowe aktywa trwałe	402,8
VII.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48,0
Aktywa razem		7 227,7

Należności krótkoterminowe to należności bieżące 2014 roku. Należności spłacono w 100 % do 28 lutego 2015 roku. Rozliczenia międzyokresowe dotyczą ubezpieczeń i prenumeraty oraz projektu informatycznego realizowanego na przełomie lat obrotowych. Wartości niematerialne i prawne to wartość firmy podlegająca amortyzacji. Środki pieniężne zostały zinwentaryzowane w formie określonej ustawie o rachunkowości. Rzeczowe aktywa trwałe to środki transportu własne i przejęte w leasing. Instrumenty finansowe to akcje objęte w Spółce Akcyjnej. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe to ewidencja umowy najmu znaku towarowego.

PASYWA

Lp	Wyszczególnienie	Koniec bieżącego roku obrotowego tys. zł
I.	Zobowiązania krótkoterminowe	138,3
II.	Zobowiązania długoterminowe	219,5
III.	Rozliczenia międzyokresowe	0,1
IV.	Kapitał własny w tym:	6 869,8
	Kapitał akcyjny	7.923,00
	Strata z lat ubiegłych	-1.064,00
	Zysk netto	10,8
Pasywa razem		7 227,7

Na dzień 31.12.2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 7.923 tys. zł. Dzielił się na 792.300 akcji o wartości nominalnej 10 zł. każda. Kapitał podstawowy jest pokryty w całości z tego opłacony gotówką w wysokości 1.923,- tys. zł. w pozostałej części 6.000,0 tys. zł. pokryty aportem. Saldo zobowiązań w kwocie 138,3 tys. zł. to zobowiązania bieżące. Do dnia badania Spółka uregulowała zobowiązania stanowiące saldo na dzień bilansowy. Zobowiązania długoterminowe dotyczą w całości leasingu finansowego.

Rachunek zysków i strat

Lp.	Wyszczególnienie	bieżący rok obrotowy w tys. zł
I	Przychody z działalności maklerskiej w tym	4 026,00
-	prowinzje pozostałe	3 251,00
	przychody z zarządzania cudzym pakietem na zlecenie	649,00
	pozostałe przychody	126,00
II	Koszty działalności maklerskiej	3 689,50
	Opłaty na rzecz rynków regulowanych	24,50
	Wynagrodzenia	1 855,20
	Ubezpieczenia społeczne	330,00
	Świadczenia na rzecz pracowników	5,00
	Zużycie materiałów i energii	224,90
	Koszty utrzymania i wynajmu budynków	124,30
	Pozostałe koszty rzeczowe	556,00
	Amortyzacja	176,30
	Podatki i inne opłaty publiczno prawne	180,80
	Prowizje i inne opłaty	14,80
	Pozostałe	197,70

III. Pozostałe przychody w kwocie 8,8 tys. zł to przychody z tytułu odszkodowań

IV. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 307,5 tys. zł. to głównie amortyzacja od wartości firmy naliczona za 2014 rok oraz koszt usługi usunięcia szkody.

V. Przychody finansowe

Przychody finansowe w kwocie 4,4 tys. zł. stanowią odsetki od lokat i depozytów oraz pozostałe odsetki i niezrealizowane różnice kursowe.

VI. Koszty finansowe w kwocie 27,5 tys. zł. to głównie odsetki leasingowe w kwocie 21,6 tys. zł. oraz

zrealizowane różnice kursowe w kwocie 5,3 tys. zł.

Wynik finansowy

W badanym sprawozdaniu za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 roku Spółka wykazała zysk brutto w kwocie 15,2 tys. zł. i zysk netto w kwocie 10,8 tys. zł.

Pozostałe części składowe sprawozdania finansowego

- (a) Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania oraz dodatkowe informacje i objaśnienia przedstawia wszystkie istotne informacje określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.
- (b) Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią w sposób zgodny z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich. Dane w nim zawarte wynikają z ksiąg rachunkowych.
- (c) Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono w sposób prawidłowy, zgodnie z przepisami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich. Dane finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.
- (d) Sprawozdanie z działalności jednostki uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

5. STWIERDZENIA BIEGŁEGO REWIDENTA

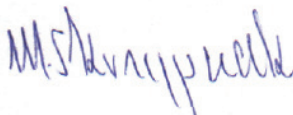
- (a) Miejszem prowadzenia ksiąg był Poznań. Spółka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie aktualnej, zatwierdzonej przez Zarząd Spółki dokumentacji opisującej przyjętą politykę prowadzenia rachunkowości, zgodnej z ustawą o rachunkowości z uwzględnieniem szczególnych zasad. Zbadane operacje gospodarcze dokumentowane były w sposób kompletny, przejrzysty i zostały poprawnie zakwalifikowane w księgach rachunkowych. Zbadane zapisy księgowe zostały dokonane poprawnie i kompletnie na podstawie dowodów księgowych. Sprawozdanie finansowe wynika z prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe zgodnie z umową prowadziło biuro rachunkowe „Business Consulting” Sp. z o.o. do września 2014 roku. Od września 2014 roku Spółka prowadzi samodzielnie księgi rachunkowe.

- (b) Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów zostały opisane we wstępie do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w przepisach ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach.
- (c) System kontroli wewnętrznej Spółki zbadano w stopniu wystarczającym do wyrażenia opinii rewizyjnej. Na podstawie badania systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego można było wyrazić ogólną, całościową opinię o prawidłowości i rzetelności tego sprawozdania. Nie było celem badania udzielenie zapewnienia o prawidłowości działania tego systemu.
- (d) Aktywa i pasywa bilansu przedstawione zostały w sposób prawidłowy i rzetelny we wszystkich istotnych aspektach. Pozycje kształtujące wynik finansowy brutto we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.
- (e) Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dla Spółki Akcyjnej z dnia 12 marca 2015 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego. Przeprowadzone badanie nie miało na celu wykrycia wszelkich przypadków naruszenia prawa, szczególnie w odniesieniu do podatków, operacji dewizowych, eksportu i importu oraz prawa gospodarczego. Jednakże stwierdzamy, że w trakcie badania w przyjętych próbach nie stwierdziliśmy przypadków naruszenia prawa. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie metodą wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatków przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w aporcje.
- (f) Do dnia zakończenia badania niniejszego sprawozdania finansowego nie odnotowano zdarzeń, które mogłyby mieć wpływ na wyrażoną ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego. Fakty takie nie zgłaszane były także ze strony Kierownika badanej Spółki.
- (g) Raport niniejszy zawiera 14 stron kolejno ponumerowanych i paraflowanych przez biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie.
- (h) Załączniki do raportu stanowią części składowe sprawozdania finansowego.

(i) Raport sporządzono w pięciu egzemplarzach, z których cztery egzemplarze przekazano Zleceniodawcy.

Przeprowadzający Badanie

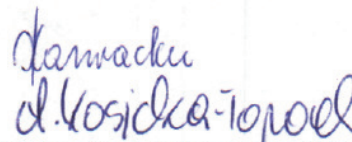
Kluczowy Biegły Rewident
Maria Skrzypczak



nr ewidencyjny KIBR 5826

Poznań, dnia 12 marca 2015 roku

Podmiot Badający



Kancelaria Biegłych Rewidentów Alina Kosicka -Toporek, Izabela
Karwacka Spółka Partnerska
nr ewidencyjny KIBR 2947