

**NOBLE SECURITIES S.A.
WARSZAWA, UL. PRZYOKOPOWA 33**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI NOBLE SECURITIES S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	7
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	7
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	9
1. Ocena systemu rachunkowości.....	9
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	10
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	11
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	12

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI NOBLE SECURITIES S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym
5. Rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI NOBLE SECURITIES S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Noble Securities S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Przyokopowej 33, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie jej 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę 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.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe Noble Securities S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 25 kwietnia 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI NOBLE SECURITIES S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Noble Securities S.A. Siedzibą Spółki jest Warszawa, ul. Przyokopowa 33.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 9 września 1993 roku przed notariuszem Andrzejem Urbanikiem w Krakowie (Repertorium A Nr 7079/93). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejestrowy w Krakowie w dniu 9 grudnia 1993 roku pod numerem H/B 5124. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Krakowie pod numerem KRS 0000018651.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 6760108427 nadany przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie w dniu 7 maja 2004 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 7 maja 2004 roku REGON o numerze: 350647408.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa związana w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- działalność holdingów finansowych,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- zarządzanie rynkami finansowymi,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
- działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
- pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
- działalność związana z zarządzaniem funduszami,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność wspomagająca edukację,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w wyżej wymienionym zakresie.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 3.494.747,00 zł i dzielił się na 3.494.747 akcji imiennych uprzywilejowanych o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Według stanu na dzień 14 listopada 2013 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- Getin Noble Bank S.A. – 96,74% akcji,
- pozostali – 3,26% akcji.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 62.220.791,20 zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Spółka posiada następujący podmiot powiązany:

- Getin Noble Bank S.A. – Podmiot Dominujący.

Ponadto jako podmioty powiązane Noble Securities S.A. traktuje spółki należące do Grupy Getin Noble Bank S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- | | |
|--------------------|-------------------------|
| – Czycibor Dawid | – Prezes Zarządu, |
| – Dominik Ucieklak | – I Wiceprezes Zarządu, |
| – Norbert Kozioł | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Iwona Ustach | – Wiceprezes Zarządu, |

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiła następująca zmiana w składzie Zarządu Spółki:

- w dniu 27 marca 2013 roku Maurycy Kühn złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu z dniem 31 marca 2013 roku.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 19.893.509,52 zł. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 6 czerwca 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 27 czerwca 2013 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2012 w kwocie 19.893.509,52 zł na kapitał zapasowy.

W dniu 14 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale niepodzielonego zysku netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 18.775.610,07 zł w następujący sposób:

- kwota 10.029.923,89 zł została przeznaczona na wypłatę dywidendy akcjonariuszom,
- kwota 8.745.686,18 zł pozostała niepodzielona.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym, co zostało zarejestrowane w dniu 11 lipca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29 stycznia 2014 roku, zawartej pomiędzy Noble Securities S.A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Jacka Marcza (nr ewidencyjny 9750) w siedzibie Spółki w dniach od 18 do 22 listopada 2013 roku, od 1 do 11 kwietnia 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 18 listopada 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 22 pkt. 2 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Jacek Marczak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Noble Securities S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 25 kwietnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody z działalności maklerskiej	48.204.045,15	52.946.374,35
Pozostałe przychody operacyjne	94.691,55	392.081,88
Koszty działalności maklerskiej	(58.925.795,70)	(51.825.880,71)
Pozostałe koszty operacyjne	(1.142.376,22)	(528.044,05)
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	20.625.918,61	13.773.769,76
Wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do sprzedaży	8.845,55	20.160,48
Przychody finansowe	7.621.804,10	12.345.738,28
Koszty finansowe	(501.525,08)	(1.476.863,38)
Podatek dochodowy	(3.150.464,00)	(5.169.649,00)
Zysk (strata) netto	12.241.556,84	19.893.509,52
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży brutto	32%	47%
– rentowność sprzedaży netto	25%	38%
– rentowność netto kapitału własnego	26%	50%
<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,20	0,22
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	75%	75%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	25%	25%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- wskaźnik rentowności sprzedaży brutto wyrażony jako stosunek zysku brutto do przychodów z działalności maklerskiej spadł z 47% w roku 2012 do 32% w roku 2013,
- wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyrażony jako stosunek zysku netto do przychodów z działalności maklerskiej spadł z 38% w roku 2012 do 25% w roku 2013,
- rentowność netto kapitału własnego wyrażona jako stosunek zysku netto do kapitału własnego przed uwzględnieniem zysku netto za bieżący okres spadła z 50% w roku 2012 do 26% w roku 2013,
- wskaźnik rotacji majątku wyrażony stosunkiem przychodów z działalności maklerskiej do sumy bilansowej spadł z 0,22 w roku 2012 do 0,20 w roku 2013,
- stopa zadłużenia wyrażona stosunkiem sumy zobowiązań do sumy aktywów pozostała bez zmian na poziomie 75%,
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym wyrażony stosunkiem kapitału własnego do sumy aktywów pozostał na poziomie 25%.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 ze zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 30 grudnia 2011 roku uchwałą Zarządu nr 77/2011 z dnia 30 grudnia 2011 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Spółki.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej „enova” w wersji 9.6.5156.17380, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych, z wyjątkiem ewidencji, operacji na papierach wartościowych i transakcji giełdowych, na potrzeby których wykorzystywany jest system Sidoma. Oba systemy posiadają zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 239.258.364,81 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 12.241.556,84 zł,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.158.180,16 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 13.858.483,74 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Informacje objaśniające środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią głównie środki pieniężne klientów oraz środki wpłacone w ramach zapisów na emisje akcji i obligacji i są środkami pieniężnymi o ograniczonej możliwości dysponowania.

Wartości niematerialne

Na pozycję wartości niematerialnych w Spółce składają się:

- licencje, patenty, koncesje i podobne wartości niematerialne w kwocie 2.511.966,54 zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany wartości niematerialnych, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Rzeczowe aktywa trwałe

Na pozycję rzeczowych aktywów trwałych w Spółce składają się:

- budynki i lokale w kwocie 1.553.591,68 zł,
- zespoły komputerowe w kwocie 1.033.079,09 zł,
- pozostałe środki trwałe w kwocie 790.760,03 zł,
- środki trwałe w budowie w kwocie 78.017,95 zł.

Noty dodatkowych objaśnień i informacji do sprawozdania finansowego prawidłowo opisują zmiany stanu środków trwałych oraz środków trwałych w budowie, łącznie z ujawnieniem ewentualnych odpisów aktualizujących powyższe składniki majątkowe.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują:

- instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – przeznaczone do obrotu - w kwocie 11.784.483,96 zł,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży w kwocie 581.001,00 zł.

Należności

Największe wartości wśród należności Spółki stanowią:

- należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych w kwocie 11.384.202,44 zł,
- należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych w kwocie 8.446.745,29 zł,
- należności od domów i biur maklerskich w kwocie 6.070.571,43 zł,
- należności od klientów w kwocie 2.324.024,00 zł.

Struktura wiekowa należności handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu, łącznie z dotyczącymi ich odpisami aktualizującymi. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych lub obciążonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

Zobowiązania

Największe wartości wśród zobowiązań Spółki stanowią:

- zobowiązania wobec klientów w kwocie 165.433.110,84 zł,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych w kwocie 2.945.903,59 zł,
- zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe w kwocie 775.444,49 zł,
- zobowiązania wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych w kwocie 437.519,65 zł,
- zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich w kwocie 227.009,48 zł.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie zobowiązania przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji znacząco przeterminowanych, dla których nie zostałyby ujęte finansowe skutki ich przeterminowania zgodnie z obowiązującymi Spółkę umowami oraz zwyczajami handlowymi.

Rozliczenia międzyokresowe i rezerwy na zobowiązania

Noty objaśniające czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe oraz rezerwy na zobowiązania w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie zakwalifikowano prawidłowo w stosunku do badanego okresu obrotowego. Rezerwy na zobowiązania ustalono w wiarygodnie oszacowanych kwotach.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich. 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 w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych. Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli. Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według ww. rozporządzenia.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Jacek Marczak
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 9750

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Dariusz Szkaradek – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o. – komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 25 kwietnia 2014 roku