

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
NWAI Dom Maklerski S.A.
ul. Nowy Świat 64, Warszawa

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2016 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej NWAi Dom Maklerski S.A

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWAi Dom Maklerski S.A. („Grupa”), w której jednostką dominującą jest NWAi Dom Maklerski S.A. („jednostka dominująca”), z siedzibą ul. Nowy Świat 64, 00-357 Warszawa, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z póź. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.



Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:


- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

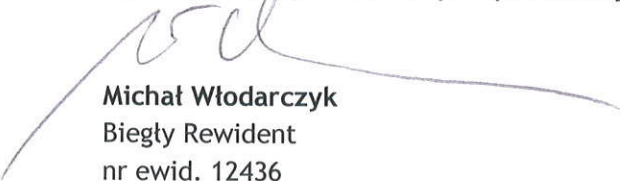
Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

Poznań, 1 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

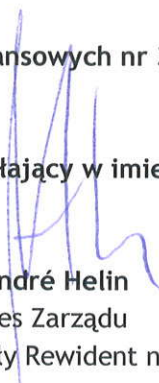
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 12436

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004



Telefon: +48 22 543 16 00
Telefax: +48 22 543 16 01
E-mail: office@bdo.pl
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12,
02-676 Warszawa
Polska

Raport
z badania rocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
sporządzonego przez
NWAI Dom Maklerski S.A.

za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2016 roku

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o. o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej NWA I Dom Maklerski S.A. („Grupa”) jest NWA I Dom Maklerski S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”).

Siedzibą jednostki dominującej jest 00-357 Warszawa, ul. Nowy Świat 64.

Przeważająca działalność Grupy to:

- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- działalność maklerska.

Jednostka dominująca działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego dnia 27.02.2008 roku (Rep. A nr 1922/2008) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,
- zezwolenia z dnia 31 lipca 2009 roku na prowadzenie działalności maklerskiej wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 5 ustawy z dnia 1 lipca 2006 roku o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz na podstawie art. 69 ust. 1 oraz art. 84 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
- dodatkowego zezwolenia z dnia 26 maja 2010 wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 1 i 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz na podstawie art. 69 ust. 1 w zw. z art. 69 ust. 4 pkt. 6 oraz art. 84 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi,
- dodatkowego zezwolenia z dnia 7 sierpnia 2012 roku wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwalającego na wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie, oraz zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych,
- dodatkowego zezwolenia z dnia 27 września 2016 roku wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych.

23 czerwca 2008 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział KRS, XII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000304374.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 525423576 oraz numer REGON: 141338474.

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1 851 500,00 zł i dzielił się na 700 000 akcji imiennych zwykłych oraz 1 151 500 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda.

W 2016 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	liczba akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
New World Holding S.A	990 121	53,48%
Quercus TFI S.A.	119 975	6,48%
Paweł Polaczek	116 645	6,30%
Pozostali	624 759	33,74%

W badanym okresie nastąpiły zmiany w akcjonariacie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	liczba akcji	głosów na Walnym Zgromadzeniu
New World Holding S.A	958 799	51,78 %
Quercus Absolutnego Zwrotu FIZ	119 975	6,48 %
Filip Pałęza i Rafał Wieja działający w porozumieniu	102 852	5,56 %
Pozostali	669 874	36,18 %

Kapitał własny jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 1 851 500 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku członkami Zarządu jednostki dominującej byli:

- Mateusz Walczak - Prezes Zarządu
- Michał Rutkowski - Członek Zarządu
- Magdalena Graca - Członek Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiły następujące zmiany w Zarządzie Spółki:

W dniu 20 maja 2016 roku Pan Łukasz Knap złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 20 maja 2015 roku.

Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 z dnia 3 czerwca 2016 r. powołała Panią Magdalenę Graca na członka Zarządu.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej NWA I Dom Maklerski S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii z badania	Metoda konsolidacji
New World Art Collectors Sp. z o.o. w likwidacji	BDO Sp. z o.o.	Nie podlegała badaniu	Pełna

Wszystkie jednostki konsolidowane miały ten sam dzień bilansowy co jednostka dominująca.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWA I Dom Maklerski S.A. za 2016 rok zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza jednostki dominującej na podstawie uchwały nr 1 z dnia 30 października 2014 roku, uchwała została podjęta na lata 2014-2016.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 28 listopada 2014 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Michała Włodarczyka (nr ewidencyjny 12436). Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej i w jednostkach zależnych, w okresie od dnia 16 stycznia 2016 roku do dnia 20 stycznia 2016 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było one poprzedzone badaniem wstępnym

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu finansowym - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2016 roku, poz. 1000 z późn. zm.).

Kierownik jednostki dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za 2015 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 21 czerwca 2016 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Ze względu na nowe Rozporządzenie Ministra Finansów dnia 7 kwietnia 2016 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich odstąpiono od prezentowania roku 2014 w danych porównawczych.

1. Podstawowe wartości ze skonsolidowanego bilansu i rachunku zysków i strat (w zł)

AKTYWA	31.12.2016	Udział	31.12.2015	Udział
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	3 679 133,96	44,5%	2 777 925,83	33,6%
Należności krótkoterminowe	199 786,82	2,4%	795 777,29	9,6%
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 937 757,72	35,5%	2 781 395,12	33,6%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 008,44	0,3%	26 231,46	0,3%
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 021 000,00	12,3%	1 167 630,00	14,1%
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	1,8%	150 000,00	1,8%
Wartości niematerialne i prawne	8 489,55	0,1%	170 084,80	2,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	10 614,40	0,1%	247 391,65	3,0%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	130 487,24	1,6%	149 609,70	1,8%
Udziały (Akcje) Włane	3 585,45	0,0%	2 435,40	0,0%
SUMA AKTYWÓW	8 165 863,58	98,8	8 268 481,25	100,0

PASYWA	31.12.2016	Udział	31.12.2015	Udział
Zobowiązania krótkoterminowe	274 635,40	3,3%	509 543,05	6,2%
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,0%	87 552,47	1,1%
Rozliczenia międzyokresowe	27 219,35	0,3%	133 041,81	1,6%
Rezerwy na zobowiązania	219 773,25	2,7%	106 147,55	1,3%
Kapitał własny	7 100 978,98	85,9%	6 853 357,62	82,9%
Kapitał mniejszości	543 256,60	6,6%	578 838,75	7,0%
SUMA PASYWÓW	8 165 863,58	98,8	8 268 481,25	100,0

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWA1 Dom Maklerski S.A za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku

	31.12.2016	% w sprzedaży	31.12.2015	% w sprzedaży
Przychody z działalności maklerskiej	4 339 716,12	77,9	5 143 467,54	92,4
Koszty działalności maklerskiej	4 463 304,68	80,2	5 452 653,26	97,9
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-123 588,56	-2,2	-309 185,72	-5,6
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	180 321,52	3,2	423 493,91	7,6
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	-	0,00	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	180 321,52	3,2	423 493,91	7,6
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	-	933,21	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	0,00	-	933,21	-
Pozostałe przychody operacyjne	477 173,24	8,6	187 026,82	3,4
Pozostałe koszty operacyjne	259 364,76	4,7	84 495,92	1,5
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	0,00	-	-136 797,90	-2,5
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	274 541,44	4,9	80 974,40	1,5
Przychody finansowe	32 719,09	0,6	87 626,63	1,6
Koszty finansowe	7 017,06	0,1	58 345,00	1,0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	300 243,47	5,4	110 256,03	2,0
Zysk mniejszości	31 668,52	0,6	0,00	-
Srata mniejszości	0,00	-	44 040,20	0,8
Zysk (strata) brutto	331 911,99	6,0	66 215,83	1,2
Podatek dochodowy	75 963,00	1,4	23 267,00	0,4
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 685,47	-	1 231,36	-
Zysk (strata) netto	254 263,52	4,6	41 717,47	0,7

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik płynności I	2016	2015
<u>aktywa obrotowe ogółem*</u>	28,6	14,8
zobowiązania krótkoterminowe		
Wskaźnik płynności III		
<u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u>	13,4	5,5
zobowiązania krótkoterminowe		
Rentowność sprzedaży netto		
<u>wynik finansowy netto</u>	5,6%	0,7%
przychody ze sprzedaży**		
Rentowność majątku		
<u>wynik finansowy netto</u>	3,1%	0,5%
suma aktywów		
Rentowność kapitału własnego		
<u>wynik finansowy netto</u>	3,6%	0,6%
kapitał własny		
Wskaźnik zadłużenia		
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	6,4%	10,1%
suma pasywów		

* do aktywów obrotowych zaliczono: środki pieniężne i inne aktywa finansowe, należności krótkoterminowe, instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

** do przychodów ze sprzedaży zaliczono: przychody z działalności maklerskiej, przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

3. Komentarz

W badanym okresie Grupa Kapitałowa NWA I Dom Maklerski S.A. wygenerowała zysk netto w kwocie 254 263,52 zł. Zysk netto za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku został ukształtowany przez:

- Stratę z działalności maklerskiej w wysokości 123 588,56 zł,
- Zysk z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w wysokości 180 321,52 zł,
- Zysk z działalności operacyjnej w wysokości 274 541,44 zł,
- Zysk z działalności gospodarczej w wysokości 300 243,47 zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości 75 963,00 zł,
- obowiązkowe zmniejszenia zysku w kwocie 1 685,47 zł.

Główne tendencje i zmiany:

- W badanym okresie zwiększeniu uległy wskaźniki płynności i na dzień 31 grudnia 2016 kształtowały się następująco: wskaźnik I wyniósł 28,6 (wzrost o 13,8 punktu procentowego w stosunku do roku poprzedniego), wskaźnik II wyniósł 13,4 (wzrost o 7,9 punktu procentowego),
- Wskaźniki rentowności sprzedaży netto, rentowności majątku oraz rentowności kapitału własnego osiągnęły dodatnie wartości i na dzień 31 grudnia 2016 kształtowały się następująco: 5,6%, 3,1% oraz 3,6%.
- Wskaźnik zadłużenia uległ w okresie kończącym się 31 grudnia 2016 roku zmniejszeniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 roku o 3,7 punkty procentowe i wyniósł 6,4%.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, jednostka dominująca nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NWA I Dom Maklerski S.A. zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. 2009, nr 169, poz. 1327).

2. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Dokumentacja konsolidacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami przywołanego wyżej rozporządzenia.

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

3. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów.

4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

5. Informacja dodatkowa

Informacje zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

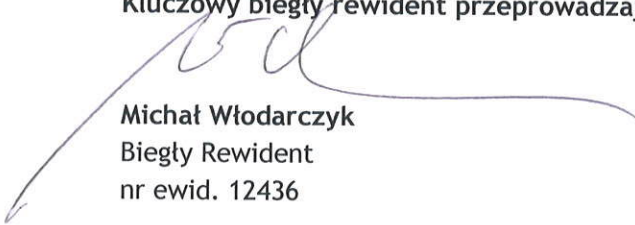
Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 1 marca 2017 roku

BDO Sp. z o.o.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa

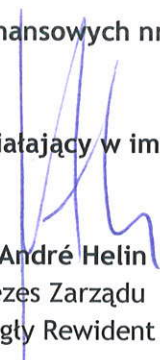
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie:



Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 12436

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:



dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004