



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

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
NWAI Dom Maklerski S.A.

Opinia i raport
niezależnego biegłego rewidenta
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2014 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 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 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.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd jednostki dominującej.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą i jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dokumentacji, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości Grupy oraz przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości 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).
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę.

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

Poznań, 16 lutego 2015 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:**

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 12436

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
w której jednostką dominującą jest
NWAI Dom Maklerski S.A.

za rok obrotowy kończący się
dnia 31 grudnia 2014 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 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 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 obejmuje działalność spółki dominującej. Składa się na nią:

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

Działalność pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie odgrywa znaczącej roli w działalności Grupy.

- Spółka zależna New World Art. Collectors Sp. z o.o. działa na rynku pośrednictwa w obrocie dziełami sztuki oraz świadczy usługi doradztwa w zakresie ich nabywania w celach inwestycyjnych.
- Spółka zależna New World Real Estate Sp. z o.o. czerpała dochody z inwestycji w nieruchomości mieszkaniowe, w szczególności z pobierania pożytków z najmu oraz zarządzania lokalami zlokalizowanymi w centrum Warszawy. Obecnie jest postawiona w stan likwidacji i jej działalność ogranicza się do prowadzenia likwidacji, w szczególności do sprzedaży posiadanych nieruchomości mieszkaniowych.

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

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 2014 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 2014 roku oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

akcjonariat	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%

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 6 962 506,98 tys. zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku członkami Zarządu jednostki dominującej byli:

- Mateusz Walczak - Prezes Zarządu
- Łukasz Knap - Wiceprezes Zarządu
- Paweł Polaczek - Członek Zarządu
- Michał Rutkowski - Członek Zarządu

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

- Uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 29 sierpnia 2014 roku powołano na członka zarządu Rutkowskiego Michała Jakuba.

2. Skład Grupy Kapitałowej

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej NWAi Dom Maklerski S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku wchodziły następujące jednostki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji
New World Real Estate Sp. z o.o. (w likwidacji)	Metoda pełna
New World Art Collectors Sp. z o.o.	Metoda pełna

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

Skład Grupy Kapitałowej NWAi uległ następującym zmianom w okresie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku:

- W dniu 23 maja 2014 roku został zakończony proces likwidacji spółki Inwestycje Alternatywne Sp. z o.o. poprzez wykreślenie z Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS.
- Obniżenie kapitału zakładowego spółki New World Art Collectors sp. z o.o. do wysokości 471 000 zł. Tym samym udział NWAi Dom Maklerski S.A. w kapitale zakładowym wzrósł z 35,3% do 45,0%.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NWAi Dom Maklerski S.A. za 2014 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.

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 podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki tj. w biurze rachunkowym EXTOR S.A. (ul. Aleje Jerozolimskie 96, 00-807 Warszawa) oraz w siedzibie Spółki od dnia 19 stycznia 2014 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono 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 2009 roku, nr 77, poz. 649 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 2013 roku zostało zbadane przez 4Audyt 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 2013 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 13 lutego 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 23 czerwca 2014 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 lata ubiegłe.

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

AKTYWA	31.12.2014	Udział	31.12.2013	Udział	31.12.2012	Udział
Środki pieniężne i inne aktywa finansowe	10 893 490,42	64,1%	2 273 270,66	25,4%	5 797 791,30	56,1%
Należności krótkoterminowe	696 755,40	4,1%	411 195,71	4,6%	280 285,56	2,7%
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	2 811 813,75	16,6%	3 393 781,11	38,0%	2 086 304,48	20,2%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 980,38	0,2%	15 953,40	0,2%	220 423,26	2,1%
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	150 000,00	1,5%
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	1 817 459,29	10,7%	2 065 658,88	23,1%	1 131 735,42	10,9%
Udzielone pożyczki długoterminowe	150 000,00	0,9%	150 000,00	1,7%	-	-
Wartości niematerialne i prawne	29 414,77	0,2%	43 717,09	0,5%	2 746,67	0,0%
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-	5 137,40	0,1%	10 286,80	0,1%
Rzeczowe aktywa trwale	439 333,81	2,6%	484 327,24	5,4%	632 278,55	6,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 843,62	0,6%	92 167,96	1,0%	29 630,53	0,3%
SUMA AKTYWÓW	16 987 091,44	100,0	8 935 209,45	100,0	10 341 482,57	100,0%

PASYWA	31.12.2014	Udział	31.12.2013	Udział	31.12.2012	Udział
Zobowiązania krótkoterminowe	8 440 488,19	49,7%	384 861,54	4,3%	2 296 237,09	22,2%
Zobowiązania długoterminowe	206 661,70	1,2%	209 727,24	2,3%	417 174,48	4,0%
Rozliczenia międzyokresowe	122 209,49	0,7%	30 446,55	0,3%	2 454,47	-
Rezerwy na zobowiązania	77 443,15	0,5%	51 220,85	0,6%	79 202,77	0,8%
Kapitał własny	6 962 506,98	41,0%	6 977 013,35	78,1%	7 031 576,39	67,9%
Kapitał mniejszości	1 177 781,93	6,9%	1 281 939,92	14,3%	524 837,36	5,1%
SUMA PASYWÓW	16 987 091,44	100,0	8 935 209,45	100,0	10 351 482,56	100,0%

2. Podstawowe wartości z rachunku zysków i strat

	31.12.2014	% w sprzedaży	31.12.2013	% w sprzedaży	31.12.2012	% w sprzedaży
Przychody z działalności maklerskiej	4 909 236,43	97,7	4 630 064,82	93,7	4 953 743,53	95,7
Koszty działalności maklerskiej	5 149 718,39	102,5	5 132 333,65	103,9	4 980 695,88	96,2
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	-240 481,96	-4,8	-502 268,83	-10,2	-26 952,35	-0,5
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	113 885,21	2,3	309 794,24	6,3	223 741,63	4,3
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	45 986,82	0,9	-	-	-	-
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	67 898,39	1,4	309 794,24	6,3	223 741,63	4,3
Pozostałe przychody operacyjne	307 934,39	6,1	201 488,60	4,1	210 470,84	4,1
Pozostałe koszty operacyjne	370 056,65	7,4	318 614,60	6,4	45 307,70	0,9
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	149 159,31	3,0	-	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-85 546,52	-1,7	-309 600,59	-6,3	361 952,42	7,0
Przychody finansowe	151 929,41	3,0	134 837,01	2,7	258 736,73	5,0
Koszty finansowe	167 997,16	3,3	43 749,34	0,9	40 136,62	0,8
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-101 614,27	-2,0	-218 512,92	-	580 552,53	11,8
Odpis wartości firmy jednostek powiązanych	-	-	5 137,40	0,1	5 143,40	0,1
Zysk mniejszości	-	-	45 919,41	0,9	-	-
Strata mniejszości	-5 510,33	-0,1	-	-	7 457,22	0,2
Zysk (strata) brutto	-96 103,94	-1,9	-269 569,73	-5,5	567 951,91	11,5
Podatek dochodowy	5 808,00	0,1	-68 711,47	-1,4	82 867,47	1,7
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	502,00	-	127,00	-	106,92	-
Udział w stratach netto jednostek podprzędkowanych wycenionych metodą praw własności	-	-	-	-	18 721,43	0,4
Zysk (strata) netto	-102 413,94	-2,0	-200 985,26	-	466 256,09	9,0

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik płynności I	2014	2013	2012
<u>aktywa obrotowe ogółem*</u>	1,9	21,6	4,2
zobowiązania krótkoterminowe			
Wskaźnik płynności III			
<u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u>	1,3	5,9	2,5
zobowiązania krótkoterminowe			
Rentowność sprzedaży netto			
<u>wynik finansowy netto</u>	-	-	9,0%
przychody ze sprzedaży**			
Rentowność majątku			
<u>wynik finansowy netto</u>	-	-	4,5%
suma aktywów			
Rentowność kapitału własnego			
<u>wynik finansowy netto</u>	-	-	6,6%
kapitał własny			
Wskaźnik zadłużenia			
<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u>	52,1%	7,6%	27,0%
suma pasywów			

4. Komentarz

W badanym okresie Grupa Kapitałowa NWAi Dom Maklerski S.A wygenerowała stratę netto w kwocie 102 413,94 zł. Strata netto za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku została ukształtowana:

- strata z działalności maklerskiej w kwocie 240 481,96 zł,
- zysk z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu w kwocie 67 898,39 zł,
- strata z działalności operacyjnej w kwocie 85 546,52zł,
- strata na działalności gospodarczej w wysokości 101 614,27 zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych 5 808,00 zł,
- obowiązkowe zmniejszenia zysku w kwocie 502,00zł.

Główne tendencje i zmiany:

- Wskaźnik płynności III uległ zmniejszeniu w okresie kończącym się 31 grudnia 2014 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku o 4,6 punktu procentowego i wyniósł 1,3 punktu procentowego.

- W związku ze stratą netto uzyskaną w roku 2014 wskaźniki rentowności nie będą analizowane.
- Wskaźnik zadłużenia uległ w okresie kończącym się 31 grudnia 2014 roku zwiększeniu w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku o 44,5% i wyniósł 52,1%.

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

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

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.

2. Zgodność z prawem

Podczas badania stwierdziliśmy, iż badana jednostka dokonała transakcji nabycia akcji własnych w 2014 roku. Zgodnie z art. 77 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012, wykup lub odkup instrumentów w kapitale podstawowym Tier I emitowanych przez instytucję, wymaga uzyskania zgody właściwego organu. Podmiot badany dokonał transakcji zakupu akcji własnych bez uprzedniej zgody właściwego organu. W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2014 roku, NWAi Dom Maklerski wykazał posiadane akcje własne o wartości 4 573,14 zł.

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. Zasady te były stosowane w sposób ciągły.

4. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 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.

Udziały mniejszości na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły 1 177 781,93 złotych.

Dane dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w punkcie 1 informacji dodatkowej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

5. Informacja dodatkowa

Informacje zawarte we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej

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

Poznań, 16 lutego 2015 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:**

Działający w imieniu BDO Sp. z o.o.:

Michał Włodarczyk
Biegły Rewident
nr ewid. 12436

dr André Helin
Prezes Zarządu
Biegły Rewident nr ewid. 90004