
**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego
NWAI DOM MAKLERSKI SPÓŁKA AKCYJNA
W
WARSZAWIE
za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Warszawa, 12 maja 2011 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy****z badania
sprawozdania finansowego****NWAI DOM MAKLERSKI SPÓŁKA AKCYJNA
W
WARSZAWIE****za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.**

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego Nwai Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

3 707 691,87 zł;

- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości:

1 680 054,85 zł;

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:

2 175 919,85 zł;

- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę:

935 468,54 zł.

- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości” i rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28.12.2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

Moim zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania 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 przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez IFAC.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę 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.

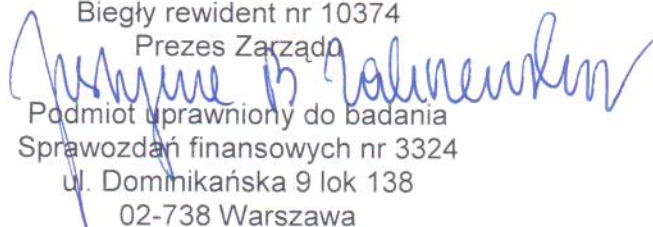
Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Moim zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2010 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności 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.

Kluczowy biegły rewident
Justyna Beata Zakrzewska.
Biegły rewident nr 10374
Prezes Zarządu


Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 3324
ul. Dominikańska 9 lok 138
02-738 Warszawa

Warszawa, 12 maja 2011 r.



Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego

NWAI DOM MAKLERSKI SPÓŁKA AKCYJNA
w
WARSZAWIE

za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Warszawa, 12 maja 2011 r.



SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA	3
B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ	7
I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH	8
II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH	10
III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	11
IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI	12
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	13
I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH	13
III. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
III.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	16
III.2. Pozycje aktywów bilansu	16
III.3. Pozycje pasywów bilansu	16
III.4. Rachunek zysków i strat	17
III.5. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	17
III.6. Rachunek przepływów pieniężnych	17
III.7. Dodatkowe informacje i objaśnienia	18
III.8. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym	18
D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA	18
E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	18
F. PODSUMOWANIE BADANIA	18

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

- Badanie dotyczy NWA1 Dom Maklerski Spółka Akcyjna w Warszawie powstałej zgodnie z aktem notarialnym z dnia 27.02.2008 r. Rep. A Nr 1922/2008, na czas nieokreślony. Ostatnia zmiana aktu notarialnego w dniu 23.03.2011 Rep. A Nr 3910/2011. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 23 czerwca 2008 r. Akcje Spółki nie znajdują się w publicznym obrocie.

- Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał podstawowy	1 666 500,00
- pozostałe kapitały własne	1 128 563,10

Na dzień 31.12.2011 r. kapitał akcyjny składał się z akcji zwykłych imiennych serii A od numeru 1 do 700 000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, 300 000 akcji zwykłych imiennych serii B od numeru 1 do 300 000 wartości nominalnej 1 zł każda akcja oraz 500 000 akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 1 do 500 000 o wartości nominalnej 1 zł i aktem notarialnym z dnia 23.12.2009 r. Rep. A 14269/2009 kapitał zakładowy spółki został podwyższony do kwoty nie większej niż 1 874 998,00 zł w drodze emisji 374 998,00 akcji zwykłych imiennych serii D o numerach od 1 do 374 998 o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja. Akcje serii D zostały zaoferowane inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej. Subskrypcje akcji zakończono na objęciu 166 500 akcji serii D o numerach od 1 do 166 500 o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja. Kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1 666 500,00 złotych.

- Badana Spółka wg stanu na koniec badanego okresu:
 - jest spółką dominującą wobec innych spółek:
 - New World Real Estate Sp. z o.o. posiadając 25% kapitału i 50% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
 - Inwestycje Alternatywne Sp. z o.o. posiadając 100% kapitału i 100% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu,
 - New World Art Collectors Sp. z o.o. posiadając 17% kapitału i 34% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.
- Dnia 31 lipca 2009 r. Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego na podstawie art. 11 ust. 5 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. 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.

Zezwolenie obejmuje następujący zakres:

- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych;
- wykonywania zleceń, o których mowa w pkt. 1, na rachunek dającego zlecenie;
- nabywania lub zbywania na własny rachunek maklerskich instrumentów finansowych
- zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych;
- oferowania maklerskich instrumentów finansowych;
- świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o submisje inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są maklerskie instrumenty finansowe;

7. prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi;
8. doradztwa inwestycyjnego w zakresie maklerskich instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego;
9. organizowania alternatywnego systemu obrotu;
10. przechowywania i rejestrowania zmian stanu posiadania instrumentów finansowych;
11. ewidencjonowania oraz prowadzenia rachunków, na których są zapisywane maklerskie instrumenty finansowe, z wyłączeniem rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych służących do obsługi rachunków papierów wartościowych, jak również rozliczania transakcji, których przedmiotem są te instrumenty, z wyłączeniem transakcji, których przedmiotem są zdematerializowane papiery wartościowe lub inne maklerskie instrumenty finansowe dopuszczone do obrotu zorganizowanego;
12. udostępniania skrytek sejfowych;
13. udzielania pożyczek pieniężnych na dokonanie transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych w przypadku gdy transakcja jest dokonana za pośrednictwem firmy udzielającej pożyczki;
14. doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
15. doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw;
16. doradztwa inwestycyjnego w zakresie maklerskich instrumentów finansowych, z wyłączeniem instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu zorganizowanego;
17. świadczenia usług dodatkowych związanych z submisją usługową lub inwestycyjną;
18. wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w pkt. 1-6.

Dnia 26 maja 2010 r. Spółka uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych wydane 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 oraz art. 69 ust. 4 pkt. 6 i art. 84 ust 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

- Działalność domu maklerskiego jest nieograniczona.
- Badana Spółka:
 - jest wpisana dnia 23.06.2008 do **Krajowego Rejestru - Sądowego** pod numerem **0000304374**
 - posiada nr statystyczny w systemie **REGON** - **141338474**
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol **EKD** - **6612Z**
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy w Warszawie **NIP** - **5252423576**
- Na dzień wydania opinii organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>
Mateusz Walczak	Prezes Zarządu
Paweł Polaczek	Członek Zarządu
Łukasz Knap	Członek Zarządu

W dniu 30 listopada 2010 r. pan Marcin Dalecki złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka zarządu Spółki NWA Dom Maklerski SA.

- Średnioroczne zatrudnienie wynosi 17 osób.

II. DANE IDENTYFIKUJĄCE ZBADANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Na badane sprawozdanie finansowe Spółki składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:

3 707 691,87 zł;

- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości:

1 680 054,85 zł;

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:

2 175 919,85 zł;

- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę:

935 468,54 zł.

- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego załączone zostało sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

III. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r., zostało zbadane przez Account Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r., zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 31.05.2010 r., które postanowiło stratę netto za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. w kwocie 859 273,50 zł pokryć zyskami lat przysłych.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. zostało:
 - złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11.06.2010 r.

- złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 16.06.2010 r.
- ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1438 z dnia 18.08.2010 r.
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2009 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości, w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.
- Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. zostało sporządzone zgodnie ze wzorem określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

IV. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Zarządu spółki New World Alternative Investments S.A. z dnia 5 maja 2009 r. spółka Account została powołana do zbadania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r., umowa o badanie została zawarta dnia 1 lutego 2011 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Account Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Dominikańskiej 9 lok. 138, jest wpisany na listę pod numerem 3324, a w jego imieniu badanie przeprowadziła Justyna Beata Zakrzewska, wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10374.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz osoby uczestniczące w badaniu nie będące biegłymi rewidentami stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 1 lutego 2011 r. do 12 maja 2011 r.

V. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2010 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

VI. POZOSTAŁE INFORMACJE

Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

Spółka powstała aktem notarialnym z dnia 27.02.2008 r. Rep. A Nr 1922/2008 i została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 23 czerwca 2008 r.

Ponieważ pierwszym okresem sprawozdawczym, za który Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe jest okres od 27.02.2008 r. do 31.12.2008 r. to analiza przedstawiona poniżej obejmuje trzy okresy sprawozdawcze od 27.02.2008 r. do 31.12.2008 r., od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. i od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. i 01.01.2010 do 31.12.2010 r. zostało sporządzone zgodnie ze wzorem określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich. Obowiązek powyższy związany jest z uzyskaniem zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez Spółkę z dniem 31.07.2009 r. W związku ze zmianą wzoru sprawozdania finansowego zmieniła się prezentacja poszczególnych elementów sprawozdania.

Wszystkie dane prezentowane w tabelach są wyrażone w złotych lub tysiącach złotych, zaś użyte w nich symbole mają następujące znaczenie:

- BZ - bilans zamknięcia
- BO - bilans otwarcia
- OU - okres ubiegły
- OB - okres bieżący

Zaprezentowane wartości w tabeli - w kolumnie „zmiany w %” odnoszą się do wartości wyrażonych w zł.

Struktura poszczególnych pozycji w przedstawionych dalej tabelach liczona jest w następujący sposób:

- w odniesieniu do pozycji bilansowych – w stosunku do sumy bilansowej;
- w odniesieniu do pozycji przychodowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości przychodów ogółem;
- w odniesieniu do pozycji kosztowych rachunku zysków i strat – w stosunku do wartości kosztów ogółem,
- w odniesieniu do pozycji wynikowych na poszczególnych poziomach oraz do obciążeń wyniku – w stosunku do wyniku netto.

Z uwagi na płynność charakteryzującą instrumenty dostępne do sprzedaży i traktowane są one jako aktywa obrotowe dla potrzeb przeprowadzonej analizy.

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

Aktywa	Kategoria	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		Dane przekształcone 31.12.2008 r.	31.12.2009 r. BO	31.12.2010 r. BZ	Dane przekształcone 31.12.2008 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.	(BZ- BO) BO
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	I	479 292,03	1 347 106,19	2 282 574,73	70,03%	68,88%	61,56%	69,44%
W kasie	1	0,00	0,00	14,59	0,00%	0,00%	0,00%	x
Na rachunku bankowym	2	479 292,03	847 106,19	162 676,29	70,03%	43,31%	4,39%	-80,80%
Inne środki pieniężne	3	0,00	500 000,00	2 119 883,85	0,00%	25,57%	57,17%	323,98%
Należności krótkoterminowe	II	4 463,00	97 841,00	134 369,51	0,65%	5,00%	3,62%	37,33%
Od klientów	1	0,00	30 500,00	61 056,67	0,00%	1,56%	1,65%	100,19%
Od jednostek powiązanych	2	0,00	20 130,00	8 383,09	0,00%	1,03%	0,23%	-58,36%
Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	3	0,00	0,00	220,87	0,00%	0,00%	0,01%	x
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	9	4 276,00	46 236,81	63 701,27	0,62%	2,36%	1,72%	37,77%
Pozostałe	12	187,00	974,19	1 007,61	0,03%	0,05%	0,03%	3,43%
Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	III	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	IV	0,00	9 270,91	3 910,55	0,00%	0,47%	0,11%	-57,82%
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	V	200 000,00	200 214,36	203 679,67	29,22%	10,24%	5,49%	1,73%
Pozostałe	4	200 000,00	200 214,36	203 679,67	29,22%	10,24%	5,49%	1,73%
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	VI	0,00	255 834,75	397 659,49	0,00%	13,08%	10,72%	55,44%
Akcje i udziały	1	0,00	255 834,75	364 167,00	0,00%	13,08%	9,82%	42,34%
jednostek podporządkowanych	d)	0,00	255 834,75	364 167,00	0,00%	13,08%	9,82%	42,34%
Pozostałe	7	0,00	0,00	33 492,49	0,00%	0,00%	0,90%	x
Należności długoterminowe	VII	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Udzielone pożyczki długoterminowe	VIII	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Wartości niematerialne i prawne	IX	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Inne wartości niematerialne i prawne	3	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	4	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Rzeczowe aktywa trwałe	X	0,00	0,00	600 528,92	0,00%	0,00%	16,20%	x
Środki trwałe, w tym:	1	0,00	0,00	600 528,92	0,00%	0,00%	16,20%	x
-zespoły komputerowa	c	0,00	0,00	44 098,26	0,00%	0,00%	1,19%	x
-pozostałe środki trwałe	d	0,00	0,00	556 430,66	0,00%	0,00%	15,01%	x
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	XI	665,00	45 478,00	85 239,00	0,10%	2,33%	2,30%	87,43%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	665,00	45 478,00	85 239,00	0,10%	2,33%	2,30%	87,43%
AKTYWA RAZEM		684 420,03	1 955 745,21	3 707 961,87	100,00%	100,00%	100,00%	x

Pasywa	Kategoria	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		Dane przekształcone 31.12.2008 r.	31.12.2009 r. BO	31.12.2010 r. BZ	Dane przekształcone 31.12.2008 r.	31.12.2009 r.	31.12.2010 r.	(BZ- BO) BO
Zobowiązania krótkoterminowe	I	2 503,28	1 324 601,96	386 753,65	0,37%	67,73%	10,43%	-70,80%
Wobec klientów	1	0,00	550 099,80	0,00	0,00%	28,13%	0,00%	-100,00%
Wobec jednostek powiązanych	2	0,00	98 435,65	0,00	0,00%	5,03%	0,00%	-100,00%
Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	3	0,00	0,00	10 464,00	0,00%	0,00%	0,28%	x
Z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń społecznych	11	0,00	52 167,46	100 204,32	0,00%	2,67%	2,70%	92,08%
Z tytułu wynagrodzeń	12	0,00	54 173,97	81 292,65	0,00%	2,77%	2,19%	50,06%
Pozostałe	16	2 503,28	569 725,08	194 792,68	0,37%	29,13%	5,25%	-65,81%
Zobowiązania długoterminowe	II	0,00	0,00	462 587,12	0,00%	0,00%	12,48%	x
Z tytułu umów leasingu finansowego	5	0,00	0,00	462 587,12	0,00%	0,00%	12,48%	x
Rozliczenia międzyokresowe	III	0,00	12 000,00	59 686,00	0,00%	0,61%	1,61%	397,38%
Inne rozliczenia międzyokresowe	2	0,00	12 000,00	59 686,00	0,00%	0,61%	1,61%	397,38%
krótkoterminowe	b)	0,00	12 000,00	59 686,00	0,00%	0,61%	1,61%	397,38%
Rezerwy na zobowiązania	IV	3 500,00	0,00	3 872,00	0,51%	0,00%	0,10%	x
Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1	0,00	0,00	3 872,00	0,00%	0,00%	0,10%	x
Pozostałe	3	3 500,00	0,00	0,00	0,51%	0,00%	0,00%	x
krótkoterminowe	b)	3 500,00	0,00	0,00	0,51%	0,00%	0,00%	x
Zobowiązania podporządkowane	V	0,00	0,00		0,00%	0,00%	0,00%	x
Kapitał (fundusz) własny	VI	678 416,75	619 143,25	2 795 063,10	99,12%	31,66%	75,38%	351,44%
Kapitał (fundusz) podstawowy	1	700 000,00	1 500 000,00	1 666 500,00	102,28%	76,70%	44,94%	11,10%
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy (wielkość ujemna)	2	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	3	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Kapitał (fundusz) zapasowy	4	0,00	0,00	329 365,00	0,00%	0,00%	8,88%	x
ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	a)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
utworzony ustawowo	b)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
utworzony zgodnie ze statutem	c)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
z dopłat akcjonariuszy	d)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
inny	e)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
Zysk (strata) z lat ubiegłych	7	0,00	-21 583,25	-880 856,75	0,00%	-1,10%		x
zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	a)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	b)	0,00	-21 583,25	-880 856,75	0,00%	-1,10%	-23,76%	3981,21%
Zysk (strata) netto	8	-21 583,25	-859 273,50	1 680 054,85	-3,15%	-43,94%	45,31%	-295,52%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	9	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	x
PASYWA RAZEM		684 420,03	1 955 745,21	3 707 961,87	100,00%	100,00%	100,00%	x

II. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI WYNIKOWYCH

Nazwa	Kategoria	Stan na			Struktura w %			Zmiana w %
		Dane przekształcone 27.02.-31.12.2008 r.	01.01.-31.12.2009 r. OU	01.01.-31.12.2010 r. OB	Dane przekształcone 27.02.-31.12.2008 r.	01.01.-31.12.2009 r.	01.01.-31.12.2010 r.	(OB-OU) OU
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	1	0,00	102 102,74	4 552 558,64	0,00%	73,39%	92,26%	4 358,80%
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00	5 985,00	0,00%	0,00%	0,12%	x
Prowizje	1	0,00	0,00	3 926 930,00	0,00%	0,00%	79,58	x
Inne przychody	2	0,00	102 102,74	625 628,64	0,00%	73,39%	12,68%	512,74%
z tytułu oferowania instrumentów finansowych	bi)	0,00	101 500,00	388 000,00	0,00%	72,96%	7,86%	282,27%
pozostałe	g)	0,00	602,74	237 628,64	0,00%	0,43%	4,82%	39 324,73%
Koszty działalności maklerskiej	II	41 582,02	850 120,74	2 797 629,35	100,00%	81,49%	85,96%	229,86%
Wynagrodzenia	4	0,00	383 481,38	1 079 269,92	0,00%	36,76%	33,16%	181,44%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5	0,00	29 396,32	111 650,15	0,00%	2,82%	3,43%	279,81%
Świadczenia na rzecz pracowników	6	0,00	11 633,00	10 904,00	0,00%	1,12%	0,34%	-6,27%
Zużycie materiałów i energii	7	0,00	3 390,22	20 386,57	0,00%	0,32%	0,63%	501,33%
Koszty utrzymania budynków i wynajmu	8	25 425,00	95 559,67	278 536,28	61,14%	9,16%	8,56%	191,48%
Pozostałe koszty rzeczowe	9	7 886,00	287 877,60	644 024,21	18,96%	27,60%	19,79%	123,71%
Amortyzacja	10	0,00	0,00	109 947,83	0,00%	0,00%	3,38%	x
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	11	5 670,72	30 704,24	161 215,77	13,64%	2,94%	4,95%	461,64%
Prowizje i inne opłaty	12	2 600,30	4 417,20	351 330,30	6,25%	0,42%	10,80%	7 853,69%
Pozostałe koszty	13	0,00	3 661,11	30 364,32	0,00%	0,35%	0,93%	729,37%
Zysk (strata) z działalności maklerskiej (I-II)	III	-41 582,02	-748 018,00	1 754 929,29	192,66%	87,05%	104,46%	335,24%
Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	VII	0,00	214,36	3 465,31	0,00%	0,15%	0,07%	1516,58%
Odsetki, w tym:	1	0,00	214,36	3 465,31	0,00%	0,00%	0,07%	1516,58%
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII - VIII)	IX	0,00	214,36	3 465,31	0,00%	0,02%	0,21%	1516,58%
Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	X	0,00	0,00	87 461,24	0,00%	0,00%	1,77%	x
Odsetki, w tym:	2	0,00	0,00	492,49	0,00	0,00	0,01%	x
Korekty aktualizujące wartość	3	0,00	0,00	86 968,75	0,00	0,00	1,76%	x
Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	XI	0,00	119 625,25	11 886,50	0,00%	11,47%	0,37%	-90,06%
Korekty aktualizujące wartość	1	0,00	119 625,25	11 886,50	0,00%	11,47%	0,37%	-90,06%
Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X - XI)	XII	0,00	-119 625,25	75 574,74	0,00%	13,92%	4,50%	-163,18%
Pozostałe przychody operacyjne	XIII	0,30	677,27	133 188,76	0,00%	0,49%	2,70%	19 565,53%
Pozostałe	3	0,30	677,27	133 188,76	0,00%	0,49%	2,70%	19 565,53%
Pozostałe koszty operacyjne	XIV	0,00	189,15	131 479,19	0,00%	0,02%	4,04%	69 410,54%
Pozostałe	3	0,00	189,15	131 479,19	0,00%	0,02%	4,04%	69 410,54%
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	XV	0,00	-73 200,00	73 200,00	0,00%	8,52%	4,36%	200,00%
Utworzenie odpisów aktualizujących należności	4	0,00	73 200,00	73 200,00	0,00%	0,72%	1,48%	200,00%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III + VI + IX + XII + XIII + XIV + XV)	XVI	-41 581,72	-940 140,77	1 908 878,91	192,66%	109,41%	113,62%	303,04%
Przychody finansowe	XVII	19 333,47	36 120,27	84 732,70	100,00%	25,96%	1,72%	134,58%
Odsetki od lokat i depozytów	2	19 333,47	36 120,27	59 017,27	0,00%	25,96%	1,20%	63,39%
Pozostałe odsetki	3	0,00	0,00	25 715,43	0,00%	0,00%	0,52%	x
Koszty finansowe	XVIII	0,00	66,00	53 107,76	0,00%	0,01%	1,63%	80 366,30%
Pozostałe odsetki	2	0,00	66,00	52 427,59	0,00%	0,01%	1,61%	79 335,74%
Ujemne różnice kursowe	3	0,00	0,00	569,40	0,00%	0,00%	0,02%	x
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (XVI + XVII - XVIII)	XIX	-22 248,25	-904 086,50	1 940 503,85	103,08%	105,22%	115,50%	314,64%
Zysk (strata) brutto (XIX + XX - XXI)	XXII	-22 248,25	-904 086,50	1 940 503,85	103,08%	105,22%	115,50%	314,64%
Podatek dochodowy	XXIII	-665,00	-44 813,00	260 449,00	3,08%	-5,22%	8,00%	681,19%
Zysk (strata) netto (XXII - XXIII - XXIV)	XXV	-21 583,25	-859 273,50	1 680 054,85	-	-	-	295,52%

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. BILANS

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne stanowią 61,6 % wartości aktywów. 92,7% ich wartości stanowią lokaty terminowe. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to 5,5% sumy aktywów i składają się przede wszystkim z kaucji dotyczącej wynajmu lokalu powiększonej o naliczone odsetki. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży reprezentujące 10,7% wartości aktywów składają się z nabytych udziałów w jednostkach zależnych. Rzeczowe aktywa trwałe stanowią 16,2% sumy aktywów składają się między innymi sprzętu komputerowego, środków transportu użytkowanych przez spółkę na podstawie umów leasingu operacyjnego prezentowanych w sprawozdaniu finansowym jako leasing finansowy. Jedną z głównych przyczyn wzrostu kapitału własnego w 2010 roku o w stosunku do okresu ubiegłego jest wypracowanie przez Spółkę zysku za 2010 r.

2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Szybszy wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu z rokiem 2009 r. niż kosztów działalności maklerskiej pozwolił spółce na wypracowanie zysku za 2010 r.

3. OCENA NA PODSTAWIE WSKAŹNIKÓW

Ogólne wnioski dla oceny kontynuacji działalności

I. W zakresie struktury finansowania:

Kapitały własne stanowią w badanym okresie 75,4% wszystkich zobowiązań. Spółka nie korzystała w badanym okresie z kredytów bankowych. Wzrost kapitału stałego w 2010 r. w stosunku do roku 2009 wynika głównie z faktu wypracowania przez Spółkę zysku za badany okres.

II. W zakresie płynności finansowej:

Wskaźnik płynności pokazuje, że spółka była w stanie sprostać w badanym okresie spłacie bieżących zobowiązań.

III. W zakresie rentowności:

Wypracowany zysk z prowadzonej działalności w roku badanym był główną przyczyną dodatnich wartości wskaźników rentowności.

IV. W zakresie efektywności:

Wzrost przychodów z działalności maklerskiej wpłynął na osiągnięcie zysku w badanym okresie.

4. ZAGROŻENIE ZASADY CIĄGŁOŚCI DZIAŁANIA

Przy utrzymaniu dotychczasowych źródeł finansowania nie występuje zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej w przeciągu 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. DOKUMENTACJA OPISUJĄCA PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Badana jednostka posiada ustaloną przez kierownika jednostki i wprowadzoną zarządzeniem z dnia 01.03.2008 r. dokumentację spełniającą podstawowe wymagania wynikające z art. 10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, a w szczególności dotyczącą:

- określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych,
- metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru,
- sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym:
 - zakładowego planu kont, ustalającego wykaz kont księgi głównej, przyjęte zasady klasyfikacji zdarzeń, zasady prowadzenia kont ksiąg pomocniczych oraz ich powiązania z kontami księgi głównej,
 - wykazu ksiąg rachunkowych tj. wykazu zbiorów danych tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych z określeniem ich struktury i wzajemnych powiązań,
 - opisu systemu informatycznego, zawierającego wykaz programów, procedur wraz z opisem algorytmów i parametrów oraz programowych zasad ochrony danych, w tym w szczególności metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania, a ponadto określenie wersji oprogramowania i daty rozpoczęcia jego eksploatacji,
- systemu służącego ochronie danych i ich zbiorów, w tym dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i innych dokumentów stanowiących podstawę dokonanych w nich zapisów.

2. ZASADNOŚĆ I CIĄGŁOŚĆ STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI (W TYM OTWARCIE KSIĄG RACHUNKOWYCH)

W jednostce prawidłowo dokonano otwarcia ksiąg rachunkowych badanego okresu. Stosownie do art. 5 ust. 1 ustawy o rachunkowości wykazane w księgach rachunkowych na dzień ich zamknięcia stany aktywów i pasywów ujęto w tej samej wysokości w otwartych na następny rok obrotowy księgach rachunkowych.

Zasady wyceny aktywów i pasywów na dzień ujęcia w księgach i na dzień bilansowy są zgodne z polityką rachunkowości przyjętą przez jednostkę, a we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego prawidłowo ujawniono przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, w tym metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru. We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego przedstawiono przyczyny i skutki zmian w stosunku do okresu poprzedzającego skutki zmian wzoru sprawozdania finansowego zgodnego ze wzorem określonym w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r.

3. DOKUMENTACJA OPERACJI GOSPODARCZYCH

Dowody księgowe będące podstawą zapisów w księgach rachunkowych spełniają wymagania art. 20 ustawy o rachunkowości.

Za równoważne z dokumentami źródłowymi uznaje się zapisy w księgach rachunkowych, wprowadzane automatycznie na podstawie informacji zawartych już w księgach, z uwagi na spełnienie warunków zawartych w art. 20 ust. 5 ustawy.

Dowody księgowe spełniają warunki zawarte w art. 21 ustawy o rachunkowości, w szczególności w odniesieniu do zakwalifikowania ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Dowody księgowe są rzetelne, kompletne, oraz wolne od błędów rachunkowych. Ogólnie spełniają warunki zawarte w art. 22 ustawy o rachunkowości.

Badana jednostka nie posiada instrukcji obiegu dowodów księgowych, zapewniającej poprawność i terminowość dokumentowania operacji gospodarczych.

4. RZETELNOŚĆ, BEZBŁĘDNOŚĆ I SPRAWDZALNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Księgi rachunkowe badanej jednostki nie są prowadzone w siedzibie jednostki.

Księgi rachunkowe prowadzone są przez firmę ABES Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Pokrzywnickiej 5/1.

Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej i spełniają wymagania art. 14 ust. 4 ustawy.

Zapisy w księgach rachunkowych dokonywane są zgodnie z dyspozycjami art. 23 ustawy.

Konta ksiąg pomocniczych (ewidencja analityczna) prowadzone są w sposób prawidłowy i obejmują między innymi zakres określony w art. 17 ustawy o rachunkowości.

Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za prowadzone na bieżąco i ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłądności i sprawdzalności stosownie do art. 24 ustawy o rachunkowości. Zapewnione jest powiązanie dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym.

5. ZABEZPIECZENIE DOSTĘPU DO DANYCH

Firma ABES Audyt Sp. z o.o. posiada instrukcję zabezpieczenia dostępu do sprzętu komputerowego i do danych przed niepowołanymi osobami, a programy komputerowe posiadają wbudowane systemy zabezpieczeń przed nieuprawnionymi użytkownikami.

6. INWENTARYZACJA AKTYWÓW I PASYWÓW

1. Zgodnie z harmonogramem (planem) inwentaryzacji opracowanym i zatwierdzonym przez kierownika jednostki, w okresie badanym inwentaryzacją objęto następujące składniki majątku:

<i>Składniki majątku</i>	<i>Wg stanu na dzień</i>	<i>Uwagi (rodzaj inwentaryzacji)</i>
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31.12.2010 r.	Potwierdzenie sald
Papiery wartościowe w postaci materialnej	31.12.2010 r.	Spis z natury
Należności	31.12.2010 r.	Potwierdzenie sald
Kapitały	31.12.2010 r.	Weryfikacja z dokumentacją źródłową

Przeprowadzona zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości inwentaryzacja została odpowiednio udokumentowana i powiązana z zapisami ksiąg rachunkowych.

Biegły rewident nie obserwował spisu z natury znaczących składników majątku jednostki, ale zastosowane alternatywne metody: przeliczenie, porównanie i weryfikacja pozwoliły uznać wykazany w sprawozdaniu finansowym stan aktywów za realny.

7. OCHRONA DOKUMENTACJI KSIĘGOWEJ, KSIĄG RACHUNKOWYCH I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

ABES Audyt Sp. z o.o. posiada poprawny system ochrony danych i archiwizowania:

- dokumentacji, o której mowa w art. 10 ust. 1,
- dowodów księgowych,
- ksiąg rachunkowych (w tym prowadzonych przy użyciu komputera),
- dokumentów inwentaryzacyjnych,
- sprawozdań finansowych

stosownie do rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

III. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

III.1. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego NWA1 Dom Maklerski S.A. zawiera dane identyfikujące jednostkę, wskazanie, że sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych oraz że zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2010 roku, jak również informację dotyczącą wskazania czasu trwania działalności domu maklerskiego oraz okresu objętego sprawozdaniem finansowym. Punkt drugi wprowadzenia do sprawozdania finansowego przedstawia informacje dotyczące stosowanych zasad rachunkowości. Jednostka oświadczyła, że sporządziła sprawozdanie finansowe stosując zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami oraz przepisy rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich.

III.2. POZYCJE AKTYWÓW BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część.

1. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne składają się głównie ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

2. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży

Głównymi pozycjami składającymi się na instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży są udziały nabyte w jednostkach zależnych. Straty poniesione przez te spółki w 2010 roku spowodowały konieczność utworzenia odpisu aktualizującego ich wartość w wysokości 44,5 tys. zł.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące 16,2% sumy aktywów składają się między innymi ze sprzętu komputerowego, środków transportu użytkowanych przez spółkę na podstawie umów leasingu operacyjnego prezentowanych w sprawozdaniu finansowym jako leasing finansowy.

III.3. POZYCJE PASYWÓW BILANSU

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część.

1. Zobowiązania krótkoterminowe

Głównymi pozycjami zobowiązań krótkoterminowych są pozostałe zobowiązania stanowiące 50,4% wartości ich wartości oraz zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych stanowiące 25,9% wartości zobowiązań krótkoterminowych.

2. Kapitał własny

Na dzień 31.12.2011 r. kapitał akcyjny składał się z akcji zwykłych imiennych serii A od numeru 1 do 700 000 o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, 300 000 akcji zwykłych imiennych serii B od numeru 1 do 300 000 wartości nominalnej 1 zł każda akcja oraz 500 000 akcji zwykłych imiennych serii C o numerach od 1 do 500 000 o wartości nominalnej 1 zł i aktem notarialnym z dnia 23.12.2009 r. Rep. A 14269/2009 kapitał zakładowy spółki został podwyższony do kwoty nie większej niż 1 874 998,00 zł w drodze emisji 374 998,00 akcji zwykłych imiennych serii D o numerach od 1 do 374 998 o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja. Akcje serii D zostaną zaoferowane inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej. Subskrypcje akcji zakończono na objęciu 166 500 akcji serii D o numerach od 1 do 166 500 o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja. Kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 1 666 500,00 złotych.

III.4. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej i notach objaśniających stanowiących jej zintegrowaną część.

1. Przychody z działalności maklerskiej

Przychody z działalności maklerskiej stanowiły 92,26% wszystkich przychodów w 2010 r.

2. Koszty działalności maklerskiej

Koszty działalności maklerskiej stanowią 85,9% kosztów poniesionych w roku 2010 r. i wzrosły w stosunku do ubiegłego okresu o 229,8%. Szybszy wzrost przychodów ze sprzedaży niż kosztów działalności maklerskiej pozwolił spółce na wypracowanie zysku za 2010 r.

III.5. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie przepisy rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich, zmiany te są zgodne z:

- przepisami prawa:
 - ustawą z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) i statutem badanej jednostki,
 - ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694z późniejszymi zmianami),
- danymi wynikającymi z bilansu sporządzonego na 31.12.2010 r.
 - danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej.

III.6. RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono prawidłowo, stosownie do zakresu informacji wymaganego przez przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich i na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz na podstawie danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

III.7. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Jednostka prawidłowo sporządziła informację dodatkową.

III.8. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W ROKU OBROTOWYM

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

D. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

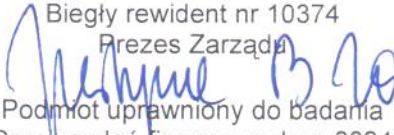
Nie wystąpiły w badanym okresie istotne naruszenia prawa.

E. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego, a dotyczące badanego okresu nie wystąpiły.

F. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 18 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez biegłego rewidenta.

Kluczowy Biegły Rewident
Justyna Beata Zakrzewska.
Biegły rewident nr 10374
Prezes Zarządu

Podmiot uprawniony do badania
Sprawozdań finansowych nr 3324
ul. Dominikańska 9 lok 138
02-738 Warszawa

Warszawa, 12 maja 2011 r.