



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia i raport biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego
sporządzonego za 2015 rok

Caspar Asset Management
Spółka Akcyjna



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Szkolnej 5/13, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 330, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) i wydanych na jej podstawie przepisach, w tym w szczególności w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 483 z późniejszymi zmianami).
- 3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd Komplementariusza: Cecylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wróblewski – Wiceprezes Zarządu.
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301691100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0098 2228.
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369888.



Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wrywkowy - dokumentów i zapisów księgowych potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez Zarząd Spółki zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

- 4 Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

- 5 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz art. 110w ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 94, z późniejszymi zmianami). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 20 kwietnia 2016 roku.



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna

1 Informacje o Spółce

Caspar Asset Management Spółka Akcyjna (Spółka) została utworzona w dniu 3 sierpnia 2009 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Poznaniu, przy ulicy Szkolnej 5/13.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki jest działalność maklerska w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych.

Spółka prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia numer DFL/4020/152/28/I/92/1/09/10/PK z dnia 26 maja 2010 roku.

Spółka została wpisana w dniu 27 sierpnia 2009 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000335440.

Spółka posiada numer NIP 7792362543 oraz symbol REGON 301186397.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2015 roku, wynosił 1 972 tysiące złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 10 362 tysiące złotych.

Zgodnie ze Sprawozdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Leszek Kasperski	549 186	549 186	1,00	27,84%
Piotr Przedwojski	548 002	548 002	1,00	27,78%
Błażej Bogdziewicz	547 502	547 502	1,00	27,76%
Pozostali	327 683	327 683	1,00	16,62%
Razem	1 972 373	1 972 373		100,00%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na dzień 20 kwietnia 2016 roku w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki wymagające przekazania informacji do publicznej wiadomości zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Caspar Asset Management Spółka Akcyjna. Jednostki powiązane ze Spółką to:

- Caspar Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Poznaniu,
- F-Trust S.A. z siedzibą w Poznaniu.

W skład Zarządu Spółki na dzień 20 kwietnia 2016 roku (dzień podpisania sprawozdania finansowego) wchodził:

- Leszek Kasperski - Prezes Zarządu,
- Piotr Przedwojski - Wiceprezes Zarządu,
- Błażej Bogdziewicz - Wiceprezes Zarządu,
- Monika Glinkowska - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 20 kwietnia 2016 roku (data wydania niniejszego raportu) skład Zarządu Spółki nie zmienił się.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 1 czerwca 2015 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2014 rok w kwocie 1 218 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- | | |
|-------------------------------|------------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | 1 203 tysięcy złotych, |
| – kapitał zapasowy | 15 tysięcy złotych. |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 5 czerwca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana w dniu 23 kwietnia 2015 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 11 czerwca 2015 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przeprowadziliśmy od 14 stycznia 2016 roku do 20 kwietnia 2016 roku, w tym w siedzibie podmiotu prowadzącego księgi rachunkowe Spółki 14 stycznia 2016 roku oraz od 9 marca 2016 roku do 11 marca 2016 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2015 roku poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 20 kwietnia 2016 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Optima przez Biuro Rachunkowe Magdalena Jeske Biegły Rewident. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2014 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2015 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	480	829	220
II. Należności krótkoterminowe	808	716	792
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	98	52	29
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	9 251	9 307	9 593
VII. Należności długoterminowe	28	28	28
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-
IX. Wartości niematerialne i prawne	107	190	245
X. Rzeczowe aktywa trwałe	282	453	307
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	65	67	113
XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-	-	-
XIII. Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	11 120	11 642	11 327
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
I. Zobowiązania krótkoterminowe	581	513	550
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III. Rozliczenia międzyokresowe	139	133	245
IV. Rezerwy na zobowiązania	37	50	66
V. Zobowiązania podporządkowane	-	-	-
VI. Kapitał (fundusz) własny	10 362	10 946	10 466
PASYWA RAZEM:	11 120	11 642	11 327

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

9 Rachunek zysków i strat

PRZYCHODY I KOSZTY (w tys. zł)	2015	2014	2013
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	6 093	7 153	6 748
II. Koszty działalności maklerskiej	5 649	6 303	6 160
III. Zysk (strata) z działalności maklerskiej	444	850	588
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu	-	-	-
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-	-
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-	-
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-	-
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	154	398	215
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	154	398	215
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	194	191	84
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	1	3	13
XV. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności	-	-	(2)
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	790	1 436	872
XVII. Przychody finansowe	10	13	11
XVIII. Koszty finansowe	4	3	14
XIX. (uchylony)*			
XX. (uchylony)*			
XXI. (uchylony)*			
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)	796	1 446	869
XXIII. Podatek dochodowy	158	228	34
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)	638	1 218	835

*Punkty XIX, XX i XXI w brzmieniu zgodnym z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28.12.2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich wraz ze zmianą z dnia 1.12.2015 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013 nie było badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów bilansu Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2013, 2014 i 2015, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013*
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		6 093	7 153	6 748
wynik finansowy netto (tys. zł)		638	1 218	835
kapitały własne (tys. zł)		10 362	10 946	10 466
suma aktywów (tys. zł)		11 120	11 642	11 327
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	5,74%	10,47%	7,37%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	5,83%	11,64%	9,08%
rentowność działalności maklerskiej netto (%)	wynik finansowy netto / przychody z działalności maklerskiej	10,47%	17,04%	12,37%
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe*	0,83	1,62	0,40
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe + bierne RMK długoterminowe) / suma pasywów	93,36%	94,19%	92,57%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	6,81%	5,98%	7,60%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,9	0,0	0,9
od grudnia do grudnia (%)		-0,5	-1,0	0,7

* wskaźniki dotyczące roku 2013 wyliczono na podstawie danych finansowych zaczerpniętych ze sprawozdań finansowych zbadanych przez innego audytora.

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocy 6 we wprowadzeniu do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa, składająca się z wprowadzenia oraz dodatkowych informacji i objaśnień, do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku została sporządzona we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 483, z późniejszymi zmianami).

14 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz art. 110w ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 94, z późniejszymi zmianami).

15 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 8 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 20 kwietnia 2016 roku.