

**PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.**  
**Sprawozdanie finansowe**  
**za rok obrotowy od 29 października 2010 r. do 31 grudnia 2011 r.**

.....

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy  
od 29 października 2010 r. do 31 grudnia 2011 r.**

Dla wspólników PricewaterhouseCoopers Securities SA

**Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

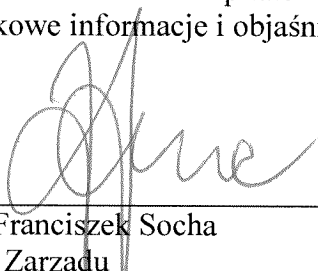
Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec okresu obrotowego oraz wyniku finansowego i rentowności za ten okres.


Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły.


Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, iż Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Załączone sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowej, zostało sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości i przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Wprowadzenie	2
Bilans	7
Rachunek zysków i strat	8
Rachunek przepływów pieniężnych	9
Zestawienie zmian w kapitale własnym	10
Dodatkowe informacje i objaśnienia	11

  
\_\_\_\_\_  
Jacek Franciszek Socha  
Prezes Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
Piotr Dariusz Zdrojewski  
Członek Zarządu

  
\_\_\_\_\_  
Teodora Krużmanowska  
Odpowiedzialna za prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Warszawa, 29 marca 2012 r.



## **WPROWADZENIE**

### **1. Informacje o Spółce**

#### **a) Powstanie, rejestracja i siedziba Spółki**

W dniu 29 października 2010 r. roku przed Jolantą Gardocką notariuszem w Warszawie zawiązana została spółka akcyjna pod firmą PricewaterhouseCoopers Securities S.A.

Założycielami spółki byli:

- 1) Spółka pod firmą PricewaterhouseCoopers Eastern Europe BV;
- 2) Spółka pod firmą PwC Polska Sp. z o.o.

W dniu 7 grudnia 2010 r. Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym – w Rejestrze Przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000371004.

Spółka otrzymała numer identyfikacyjny Regon: 142721519 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP: 7010277149.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 14.

#### **b) Przedmiot działalności Spółki**

Zgodnie z § 6 Statutu Spółki przedmiotem działalności jest:

- 1) działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych;
- 2) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 3) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń;
- 4) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

W ramach działalności maklerskiej Spółka ma świadczyć usługi w zakresie oferowania instrumentów finansowych. Działalność ta będzie przez Spółkę podjęta po uzyskaniu wymaganych prawem zezwoleń właściwych organów państwowych.

Spółka w dniu 3 marca 2011 r. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 21 lutego 2012 r. wydała decyzję zezwalającą Spółce na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych, która stała się ostateczna w dniu 28 marca 2012 r.

Spółka została zobowiązana do rozpoczęcia działalności maklerskiej w ciągu dwóch miesięcy od dnia, w którym decyzja stała się ostateczna.

**c) Czas trwania działalności Spółki**

Zgodnie z § 3 Statutu Spółki czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

**d) Reprezentacja spółki**

Zgodnie z § 18, pkt 3 Statutu Spółki oraz z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są: jednoosobowo Prezes Zarządu lub dwóch członków Zarządu działających łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Zgodnie z Aktem Notarialnym z dnia 29 października 2010 r. członkami Zarządu Spółki zostali:

- |                             |                 |
|-----------------------------|-----------------|
| 1. Jacek Franciszek Socha   | Prezes Zarządu  |
| 2. Piotr Dariusz Zdrojewski | Członek Zarządu |

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Zgodnie z Aktem Notarialnym z dnia 29 października 2010 r. członkami Rady Nadzorczej Spółki zostali:

1. Olga Grygier-Siddons
2. Witold Maciej Orłowski
3. Russel Michael Wilder

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 8 listopada 2010 r. powołano następujących prokurentów Spółki:

- |                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| 4. Teodora Krużmanowska        | Prokura samoistna |
| 5. Sławomir Damian Janiszewski | Prokura samoistna |
| 6. Keith Murphy                | Prokura samoistna |

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. udzielone prokury nie uległy zmianie.

**2. Sprawozdanie finansowe**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 29 października 2010 r. do 31 grudnia 2011 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmienionym zakresie i braku istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Jest to pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat, bilans oraz rachunek przepływów pieniężnych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2009 r. Nr 226 poz. 1824).

### **3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości**

#### **a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie. Środki trwałe obce użytkowane w ramach leasingu operacyjnego są ujmowane w ewidencji pozabilansowej.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych.

#### **b) Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe wycenione są w cenie ich nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **c) Należności**

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Kwota wymaganej zapłaty obejmuje odsetki za zwłokę w zapłacie należności o ile zostały naliczone. Odsetki te księgowane są na dobro przychodów finansowych.

Wartość należności podlega aktualizacji przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty, poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących na należności wątpliwe uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, zgodnie z zasadami przyjętymi w polityce rachunkowości.

#### **d) Zapasy**

W pozycji tej wykazuje się zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług, nie służących budowie lub ulepszeniu środków trwałych.

**e) Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Aktywa pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej tj. łącznie z naliczonymi odsetkami od tych aktywów.

Stan zagranicznych środków pieniężnych, zgodny z wyciągiem bankowym na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rozchód zagranicznych środków pieniężnych wycenia się według cen przeciętnych, to jest w wysokości średniej ważonej.

**f) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

**g) Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości nominalnej określonej w Statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.

**h) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

**i) Zobowiązania**

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

**j) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

A

B

### **k) Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

### **l) Podatek dochodowy odroczony**

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzy się rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są na ten kapitał.

Jednostka prezentuje w bilansie aktywa lub rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, jako wartość netto ujemnych i dodatnich różnic przejściowych oraz nierozliczonych strat podatkowych.

### **l) Uznawanie przychodu**

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług.

**BILANS**

<b>AKTYWA</b>	Informacje dodatkowe	31/12/2011 tys. PLN	29/10/2010 tys. PLN
<b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>		<b>509,0</b>	<b>0,0</b>
Na rachunkach bankowych	1	509,0	0,0
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>2,7</b>	<b>0,0</b>
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	2	2,7	0,0
<b>III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VII. Należności długoterminowe</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>	3	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	3	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>511,7</b>	<b>0,0</b>

<b>PASYWA</b>	Informacje dodatkowe	31/12/2011 tys. PLN	29/10/2010 tys. PLN
<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>12,9</b>	<b>0,0</b>
Wobec jednostek powiązanych	4	12,9	0,0
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>	5	<b>4,0</b>	<b>0,0</b>
Pozostałe		4,0	0,0
krótkoterminowe		4,0	0,0
<b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VI. Kapitał (fundusz) własny</b>		<b>494,8</b>	<b>0,0</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	6	100,0	100,0
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,0	-100,0
Kapitał (fundusz) zapasowy	7	400,0	400,0
z objęcia akcji powyżej ich wartości nominalnej		400,0	400,0
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zapasowy		0,0	-400,0
Strata netto	8	-5,2	0,0
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>511,7</b>	<b>0,0</b>

*A*

*K*



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Informacje dodatkowe	od 29/10/2010 do 31/12/2011 tys. PLN	29/10/2010 tys. PLN
<b>I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
- od jednostek powiązanych		0,0	0,0
<b>II. Koszty działalności maklerskiej</b>		<b>17,1</b>	<b>0,0</b>
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		2,2	0,0
Prowizje i inne opłaty		0,4	0,0
Pozostałe		14,5	0,0
<b>III. Zysk (+) / (strata-) z działalności maklerskiej</b>		<b>- 17,1</b>	<b>0,0</b>
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XIII. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XIV. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XV. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>- 17,1</b>	<b>0,0</b>
<b>XVII. Przychody finansowe</b>	9	<b>12,4</b>	<b>0,0</b>
Odsetki od lokat i depozytów			0,0
<b>XVIII. Koszty finansowe</b>	10	<b>0,5</b>	<b>0,0</b>
Pozostałe			0,0
<b>XIX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>		<b>-5,2</b>	<b>0,0</b>
<b>XX. Zyski nadzwyczajne</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XXI. Straty nadzwyczajne</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XXII. Zysk (strata) brutto</b>		<b>-5,2</b>	<b>0,0</b>
<b>XXIII. Podatek dochodowy</b>	11	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>XXV. Zysk (strata) netto</b>	8	<b>-5,2</b>	<b>0,0</b>

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Informacje dodatkowe	od 29/10/2010 do 31/12/2011 tys. PLN	29/10/2010 tys. PLN
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>9,0</b>	<b>0,0</b>
I. Strata (zysk) netto	8	-5,2	0,0
II. Korekty razem		14,2	0,0
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności/zobowiązania		4,0	0,0
Zmiana stanu należności		497,3	-500,0
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		12,9	0,0
Pozostałe korekty		-500,0	500,0
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		0,0	0,0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		0,0	0,0
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>500,0</b>	<b>0,0</b>
I. Wpływy z działalności finansowej		500,0	0,0
Wpływy z wydania akcji własnych		500,0	0,0
II. Wydatki z działalności finansowej		0,0	0,0
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>		<b>509,0</b>	<b>0,0</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>		<b>509,0</b>	<b>0,0</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		0,0	0,0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	12	<b>509,0</b>	<b>0,0</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	13	0,0	0,0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Informacje dodatkowe	od 29/10/2010 do 31/12/2011 tys. PLN	29/10/2010 tys. PLN
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>		<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	6	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
1.1. Zmiany kapitału podstawowego			100,0
a) zwiększenia		0,0	100,0
z tytułu wydania akcji		0,0	100,0
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	6	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	6	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy		-100,0	100,0
a) zwiększenia		0,0	100,0
z tytułu należnych wpłat		0,0	100,0
a) zmniejszenia		100,0	0,0
z tytułu wpłaty należnego kapitału		100,0	0,0
<b>2.2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	6	<b>0,0</b>	<b>100,0</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	7	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		400,0	0,0
a) zwiększenia		400,0	400,0
z tytułu nadwyżki wartości wydanych akcji nad ich wartością nominalną		0,0	400,0
z tytułu wpłaty należnego kapitału		400,0	0,0
a) zmniejszenia		0,0	400,0
z tytułu należnych wpłat		0,0	400,0
<b>3.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>		<b>400,0</b>	<b>0,0</b>
<b>4. Wynik netto</b>	8	<b>-5,2</b>	<b>0,0</b>
strata netto		-5,2	0,0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>		<b>494,8</b>	<b>0,0</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	14	<b>494,8</b>	<b>0,0</b>

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Środki pieniężne

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka posiada 509,0 tys. PLN własnych środków pieniężnych na rachunku bankowym.

### 2. Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych

	31/12/2011 tys. PLN
Należność z tytułu podatku VAT	2,7
<b>Razem</b>	<b>2,7</b>

Spółka na dzień 31 grudnia 2011 r. wykazała należność od Urzędu Skarbowego w kwocie 2,7 tys. PLN stanowiącą nadwyżkę podatku VAT naliczonego nad należnym na dzień 31 grudnia 2011 r. Kwota ta została przeniesiona na następny okres rozliczeniowy z tytułu podatku VAT.

### 3. Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne

Spółka nie posiada własnych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

### 4. Zobowiązania krótkoterminowe

	31/12/2011 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12,9
<b>Razem</b>	<b>12,9</b>

Okres spłaty powyższych zobowiązań nie przekracza jednego roku.

### 5. Rezerwy na zobowiązania

	31/12/2011 tys. PLN
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	4,0
<b>Razem</b>	<b>4,0</b>

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka wykazała utworzone rezerwy dotyczące kosztów badania sprawozdania finansowego Spółki w wysokości 4,0 tys. PLN.

### 6. Kapitał podstawowy

	od 29/10/2010 do 31/12/2011 tys. PLN
Stan na początek roku obrotowego	100,0
Stan na koniec roku obrotowego	100,0

Kapitał podstawowy Spółki wynosi 100,0 tys. PLN i składa się ze 100 akcji o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda.

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Zgodnie z § 7 Statutu Spółki założycielami Spółki byli:

- 1) PricewaterhouseCoopers Eastern Europe B.V., która objęła 99 akcji o wartości nominalnej 1,0 tys. PLN każda i pokryła w całości wkładem pieniężnym,
- 2) PwC Polska Sp. z o.o., która objęła 1 akcję o wartości nominalnej 1,0 tys. PLN i pokryła w całości wkładem pieniężnym.

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. Spółka PwC Polska Sp. z o.o. odsprzedała 1 akcję Spółki PricewaterhouseCoopers Securities S.A. na rzecz PricewaterhouseCoopers Eastern Europe B.V. na podstawie umowy z dnia 10 stycznia 2011 r., cena sprzedaży wynosiła 5,0 tys. PLN.

Od dnia zawarcia powyższej umowy, jedynym akcjonariuszem pozostaje PricewaterhouseCoopers Eastern Europe B.V.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2011 r.:

<b>Udziałowiec</b>	<b>Ilość posiadanych akcji</b>	<b>Udział w kapitale jednostkiw %</b>
PricewaterhouseCoopers Eastern Europe B.V. /Holandia/	100	100
<b>Razem</b>	<b>100</b>	<b>100,00</b>

#### 7. Kapitał zapasowy

	<b>od 29/10/2010 do 31/12/2011 tys. PLN</b>
<b>Stan na początek roku obrotowego</b>	<b>400,0</b>
<b>Stan na koniec roku obrotowego</b>	<b>400,0</b>

Kapitał zapasowy Spółki wynosi 400,0 tys. PLN i powstał z nadwyżki wartości wniesionego wkładu nad wartością nominalną akcji. W trakcie roku obrotowego kapitał zapasowy nie uległ zmianie.

Zgodnie z § 7 Statutu Spółki założyciele Spółki objęli akcje w następujący sposób:

- 1) PricewaterhouseCoopers Eastern Europe BV objęła 99 akcji, które pokryła w całości wkładem pieniężnym w łącznej kwocie 495,0 tys. PLN, przy czym nadwyżka wartości wnoszonego wkładu nad łączną wartością nominalną objętych w zamian za ten wkład akcji w kwocie 396,0 tys. PLN została zapisana po stronie kapitału zapasowego Spółki,
- 2) PwC Polska Sp. z o.o. objęła 1 akcję, którą pokryła wkładem pieniężnym w wysokości 5,0 tys. PLN, przy czym nadwyżka wartości wnoszonego wkładu nad wartością nominalną objętej w zamian za ten wkład akcji w kwocie 4,0 tys. PLN została zapisana po stronie kapitału zapasowego Spółki.

### 8. Wynik finansowy netto

Rok obrotowy trwający od 29 października 2010 r. do 31 grudnia 2011 r. Spółka zakończyła stratą netto w wysokości 5,2 tys. PLN.

Zarząd Spółki proponuje Walnemu Zgromadzeniu Spółki pokrycie poniesionej straty zyskiem osiągniętym w przyszłych latach.

### 9. Przychody finansowe

	od 29/10/2010 do 31/12/2011 tys. PLN
Odsetki	
- bankowe	12,4
<b>Razem</b>	<b>12,4</b>

Przychody finansowe w kwocie 12,4 tys. PLN stanowią odsetki od środków własnych na rachunku bankowym.

### 10. Koszty finansowe

	od 29/10/2010 do 31/12/2011 tys. PLN
Inne koszty finansowe	0,5
<b>Razem</b>	<b>0,5</b>

Inne koszty finansowe w kwocie 0,5 tys. PLN stanowią opłaty bankowe poniesione przez spółkę.

### 11. Podatek dochodowy

	od 29/10/2010 do 31/12/2011 tys. PLN
Strata brutto	-5,2
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4,0
Przychody nie podlegające opodatkowaniu	0,0
<b>Strata podatkowa</b>	<b>-1,2</b>

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2011 r. Spółka poniosła stratę podatkową i nie wykazuje podatku dochodowego od osób prawnych.

### 12. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

	31/12/2011 tys. PLN
Środki pieniężne na rachunku bankowym	509,0
<b>Razem</b>	<b>509,0</b>

**13. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania**

W Spółce nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

**14. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku**

Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty osiągniętej z roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. zyskiem osiągniętym w kolejnych latach obrotowych, wynosi 494,8 tys. PLN.

**15. Zatrudnienie**

W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r. Spółka nie zatrudniała pracowników.

**16. Wynagrodzenie Zarządu**

Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza Spółki nie pobierały wynagrodzenia w trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 r.

**17. Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z umową wynosi 4,0 tys. PLN, powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.

**18. Prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Zgodnie z Umową o Świadczenie Usług z dnia 1 czerwca 2011 r. zawartej pomiędzy PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o. i PricewaterhouseCoopers Securities S.A. księgi rachunkowe spółki PricewaterhouseCoopers Securities S.A. prowadzi PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o.

**19. Sprawy sądowe**

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka nie była stroną w postępowaniu sądowym.

**20. Kapitały nadzorowane**

Zgodnie z Załącznikiem nr 12 do Rozporządzenia Ministra Finansów z dn. 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych, dla domów maklerskich oraz określenia maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. z 2009 r. Nr 204 poz. 1571, wraz z późniejszymi zmianami) rozdział 1 § 1 pkt 1 – 2, poziom kapitałów nadzorowanych Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. określony jest następująco:

Poziom kapitałów nadzorowanych	tys. PLN
- kapitał zakładowy	100,0
- kapitał zapasowy	400,0
- pozostałe kapitały rezerwowe	0,0
- niepodzielony zysk z lat ubiegłych	0,0
- zysk netto z bieżącego okresu sprawozdawczego	0,0
- niepokryta strata z lat ubiegłych	0,0
- strata na koniec okresu sprawozdawczego	-5,2
<b>- kapitały nadzorowane</b>	<b>494,8</b>



Piotr Zdrojewski

