

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.
Sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy
 od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.**

Dla wspólników PricewaterhouseCoopers Securities S.A.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

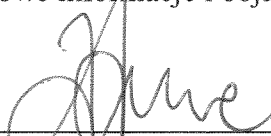
Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich, Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny 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 w
 PricewaterhouseCoopers Polska Sp. z o.o

Warszawa, 9 kwietnia 2015 r.



PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

WPROWADZENIE**1. Informacje o Spółce****a) Powstanie, rejestracja i siedziba Spółki**

Spółka PricewaterhouseCoopers Securities S.A. została założona w dniu 29 października 2010 r. roku przed Jolantą Gardocką notariuszem w Warszawie zgodnie z Aktem Notarialnym.

Założycielami spółki byli:

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

W dniu 7 grudnia 2010 r. Spółka została 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 i funduszy emerytalnych;
- 4) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 5) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

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.

Zgodnie z Uchwałą nr 4 Zarządu Spółki z dnia 28 maja 2012 r. Spółka rozpoczęła działalność maklerską z dniem podjęcia uchwały.

c) Czas trwania działalności Spółki

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



PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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.

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie i przedstawia się następująco:

Jacek Franciszek Socha	Prezes Zarządu
Piotr Dariusz Zdrojewski	Członek Zarządu

Zgodnie z uchwałą z dnia 27 czerwca 2014 r. skład Rady Nadzorczej uległ zmianie i przedstawia się następująco:

Olga Grygier-Siddons	Odwołana z Rady Nadzorczej
Adam Krasoń	Powołany do Rady Nadzorczej
Witold Maciej Orłowski	
Russel Michael Wilder	

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r. prokurentami Spółki byli:

Teodora Krużmanowska	Prokura samoistna
Keith Murphy	Prokura samoistna
Sławomir Damian Janiszewski	Prokura samoistna

Zgodnie z oświadczeniem Prezesa Zarządu w dniu 30 stycznia 2014 r. odwołano prokurę samoistną udzieloną Sławomirowi Janiszewskiemu.

2. Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

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, wraz z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 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.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

a) 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.

b) 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.

c) 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.

d) Inwestycje długoterminowe

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

e) 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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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.

f) Zobowiązania

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

g) 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.

h) 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.

i) 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.

j) Kapitał zakładowy

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

k) 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.



PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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 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 również na kapitał własny.

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

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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

BILANS

AKTYWA	Informacje dodatkowe	30/06/2014 tys. PLN	31/12/2013 tys. PLN
I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1	268,8	283,0
Na rachunkach bankowych		268,8	283,0
II. Należności krótkoterminowe	2	23,8	16,8
Od jednostek powiązanych		12,3	0,0
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych		11,5	16,8
III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu		0,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,0	0,0
V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0,0	0,0
VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży		0,0	0,0
VII. Należności długoterminowe		0,0	0,0
VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,0	0,0
IX. Wartości niematerialne i prawne	3	0,0	0,0
X. Rzeczowe aktywa trwale	3	0,0	0,0
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,0	0,0
AKTYWA RAZEM		292,6	299,8

PASYWA	Informacje dodatkowe	30/06/2014 tys. PLN	31/12/2013 tys. PLN
I. Zobowiązania krótkoterminowe	4	18,9	5,0
Wobec jednostek powiązanych		17,5	0,0
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych		0,7	1,2
Pozostałe		0,7	3,8
II. Zobowiązania długoterminowe		0,0	0,0
III. Rozliczenia międzyokresowe		0,0	0,0
IV. Rezerwy na zobowiązania	5	10,0	10,0
Pozostałe		0,0	10,0
krótkoterminowe		10,0	10,0
V. Zobowiązania podporządkowane		0,0	0,0
VI. Kapitał (fundusz) własny		263,7	284,8
Kapitał (fundusz) podstawowy	7	100,0	100,0
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,0	0,0
Kapitał (fundusz) zapasowy	8	400,0	400,0
z objęcia akcji powyżej ich wartości nominalnej		400,0	400,0
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) zapasowy		0,0	0,0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	9	-215,2	-95,0
Strata netto	9	-21,1	-120,2
PASYWA RAZEM		292,6	299,8

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Informacje ddodatkowe	od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN	od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
I. Przychody z działalności maklerskiej, w tym:		0,0	0,0
- od jednostek powiązanych		0,0	0,0
II. Koszty działalności maklerskiej		114,0	128,0
Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych		8,3	6,4
Wynagrodzenia		33,4	42,4
Ubezpieczenia społeczne		4,6	5,6
Koszty utrzymania i wynajmu budynków		24,0	30,0
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		0,9	0,0
Prowizje i inne opłaty		1,5	1,7
Pozostałe		41,3	41,9
III. Zysk (+) / (strata-) z działalności maklerskiej		-114,0	-128,0
IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,0	0,0
V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		0,0	0,0
VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu		0,0	0,0
VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,0	0,0
VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności		0,0	0,0
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności		0,0	0,0
X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,0	0,0
XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0,0	0,0
XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży		0,0	0,0
XIII. Pozostałe przychody operacyjne		90,0	0,0
Pozostałe		90,0	0,0
XIV. Pozostałe koszty operacyjne		0,0	0,0
XV. Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		0,0	0,0
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-24,0	-128,0
XVII. Przychody finansowe	10	3,4	9,0
Odsetki od lokat i depozytów		3,4	9,0
XVIII. Koszty finansowe	11	0,5	1,2
Pozostałe		0,5	1,2
XIX. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-21,1	-120,2
XX. Zyski nadzwyczajne		0,0	0,0
XXI. Straty nadzwyczajne		0,0	0,0
XXII. Zysk (strata) brutto		-21,1	-120,2
XXIII. Podatek dochodowy	12	0,0	0,0
XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,0	0,0
XXV. Zysk (strata) netto	9	-21,1	-120,2

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Informacje dodatkowe	od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN	od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-14,2	-164,1
I. Strata (zysk) netto	9	-21,1	-120,2
II. Korekty razem		6,9	-43,9
Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności/zobowiązania		0,0	0,0
Zmiana stanu należności		-6,9	-16,8
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		13,8	-27,1
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		0,0	0,0
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		0,0	0,0
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		0,0	0,0
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		0,0	0,0
I. Wpływy z działalności finansowej		0,0	0,0
II. Wydatki z działalności finansowej		0,0	0,0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)		-14,2	-164,1
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-14,2	-164,1
		0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	14	283,0	447,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	14	268,8	283,0
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15	0,0	0,0

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Informacje ddodatkowe	od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN	od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		284,8	405,0
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7	100,0	100,0
1.1. Zmiany kapitału podstawowego		0,0	0,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7	100,0	100,0
2. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		0,0	0,0
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał (fundusz) podstawowy		0,0	0,0
a) zwiększenia		0,0	0,0
b) zmniejszenia		0,0	0,0
z tytułu wpłaty należnego kapitału		0,0	0,0
3. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8	400,0	400,0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		0,0	0,0
a) zwiększenia		0,0	0,0
z tytułu wpłaty należnego kapitału		0,0	0,0
b) zmniejszenia		0,0	0,0
3.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	8	400,0	400,0
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-95,0	-95,0
4.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu - zmiany straty z lat ubiegłych		-95,0	-95,0
4.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-95,0	-95,0
a) zwiększenia		-120,2	0,0
b) zmniejszenia		0,0	0,0
4.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-215,2	-95,0
4.4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-215,2	-95,0
5. Wynik netto	9	-21,1	-120,2
- strata netto		-21,1	-120,2
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		263,7	284,8
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		263,7	284,8

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Środki pieniężne

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka wykazała 268,8 tys. PLN własnych środków pieniężnych na rachunku bankowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka wykazuje 283,0 tys. PLN własnych środków pieniężnych na rachunku bankowym.

2. Należności krótkoterminowe

	31/12/2014	31/12/2013
	tys. PLN	tys. PLN
Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	12,3	0,0
Należność z tytułu podatku VAT	11,5	16,8
Razem	23,8	16,8

3. Rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne

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

Spółka korzystała na podstawie umów podnajmu z powierzchni biurowej, wyposażenia biurowego i innych urządzeń technicznych.

4. Zobowiązania krótkoterminowe

	31/12/2014	31/12/2013
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	17,5	0,0
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	0,7	1,2
Pozostałe	0,7	3,8
Razem	18,9	5,0

Na dzień 31 grudnia 2014 r. zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 18,9 tys. PLN stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec podmiotów powiązanych oraz rozliczenia z tytułu podatku PIT, rozliczenia z ZUS i zobowiązania wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 5,0 tys. PLN stanowiły rozliczenia z Urzędem Skarbowym z tytułu podatku PIT, rozliczenia z ZUS oraz zobowiązania wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A .
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

5. Rezerwy na zobowiązania

	31/12/2014	31/12/2013
	tys. PLN	tys. PLN
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10,0	10,0
Razem	10,0	10,0

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka wykazała utworzone rezerwy dotyczące kosztów badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. w wysokości 10,0 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka wykazała utworzone rezerwy dotyczące kosztów badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. w wysokości 10,0 tys. PLN.

6. Rezerwy na zobowiązania – zmiany w ciągu roku obrotowego

	Stan na 31/12/2013	Utworzone	Wykorzystane i rozwiązane	Stan na 31/12/2014
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa na usługi	10,0	10,0	10,0	10,0
Razem	10,0	10,0	10,0	10,0

7. Kapitał podstawowy

	od 01/01/2014 do 31/12/2014	od 01/01/2013 do 31/12/2013
	tys. PLN	tys. PLN
Stan na początek	100,0	100,0
Stan na koniec	100,0	100,0

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

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 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.

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

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

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2014 r.:

Udziałowiec	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale jednostkiw %
PricewaterhouseCoopers Eastern Europe B.V. /Holandia/	100,0	100,0
Razem	100,0	100,0

8. Kapitał zapasowy

	od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN	od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
Stan na początek roku obrotowego	400,0	400,0
Stan na koniec roku obrotowego	400,0	400,0

Kapitał zapasowy Spółki wynosi 400,0 tys. PLN i powstał godnie z umową Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. 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.

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.

9. Wynik finansowy netto

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 21,1 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 53,5 tys. PLN.

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. Spółka zakończyła stratą netto w wysokości 120,2 tys. PLN.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/06/2014 z dnia 27 czerwca 2014 r. Walne Zgromadzenie postanowiło pokryć stratę poniesioną w roku obrotowym od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. zyskiem osiągniętym w kolejnych latach.

10. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN	od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
Pozostałe przychody operacyjne	90,0	0,0
Razem	90,0	0,0

11. Przychody finansowe

	od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN	od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
Odsetki	3,4	9,0
- bankowe od własnych lokat i depozytów	3,4	9,0
Razem	3,4	9,0

Przychody finansowe stanowią odsetki od środków własnych na rachunku bankowym.

12. Koszty finansowe

	od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN	od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
Inne koszty finansowe	0,5	1,2
Razem	0,5	1,2

Koszty finansowe stanowią koszty opłat bankowych.

13. Podatek dochodowy

	od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN	od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
Strata brutto	-21,1	-120,2
Przychody niepodatkowe	0,0	0,0
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	0,0	0,0
Strata podatkowa	-21,1	-120,2

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.**

Spółka poniosła stratę podatkową i nie wykazuje podatku dochodowego od osób prawnych w okresach od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. oraz od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

14. Struktura środków pieniężnych dla potrzeb sprawozdania z przepływu środków pieniężnych

	31/12/2014	31/12/2013
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne na rachunku bankowym	268,8	283,0
Razem	268,8	283,0

15. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania

W Spółce nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

16. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku

Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego pokrycia straty osiągniętej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. zyskiem w kolejnych latach obrotowych, wynosi 263,7 tys. PLN.

17. Zatrudnienie

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiło 2 osoby w niepełnym wymiarze czasu pracy, w tym makler papierów wartościowych i inspektor nadzoru, co stanowi łącznie 0,15 etatu w przeliczeniu na pełne etaty.

Zatrudnienie w Spółce na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiło 4 osoby w niepełnym wymiarze czasu pracy, w tym makler papierów wartościowych i inspektor nadzoru, co stanowi łącznie 0,25 etatu w przeliczeniu na pełne etaty.

18. Wynagrodzenie Zarządu

Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza Spółki nie pobierały wynagrodzenia w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r. oraz w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

19. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. z tytułu obowiązkowego badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z umową wyniosło 10,0 tys. PLN, powiększone o podatek VAT w obowiązującej stawce.

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A .
Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

20. 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.

21. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Spółka nie była stroną w postępowaniu sądowym.

22. Sprawozdanie skonsolidowane

PricewaterhouseCoopers EE Holdings B.V., zarejestrowana w Rotterdamie z siedzibą w Hadze, Raamweg 1B w Holandii, sporządza sprawozdanie skonsolidowane jako jednostka dominująca.

23. Kapitały nadzorowane

Poziom kapitałów nadzorowanych Spółki w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych przedstawia się następująco:

	31/12/2014 tys. PLN	wartości średniomiesięczne od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN
- kapitał zakładowy	100,0	100,0
- kapitał zapasowy	400,0	400,0
- niepokryta strata z lat ubiegłych	-215,2	-215,2
- strata na koniec okresu sprawozdawczego	-21,1	-14,7
Kapitały nadzorowane	263,7	269,8

	31/12/2013 tys. PLN	wartości średniomiesięczne od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
- kapitał zakładowy	100,0	100,0
- kapitał zapasowy	400,0	400,0
- niepokryta strata z lat ubiegłych	-95,0	-95,0
- strata na koniec okresu sprawozdawczego	-120,2	-53,0
Kapitały nadzorowane	284,8	352,0

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A .

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Od momentu rozpoczęcia działalności maklerskiej, czyli od 28 maja 2012 r., do dnia 31 grudnia 2014 r. Spółka każdego dnia utrzymywała kapitały nadzorowane na poziomie wyższym niż wymagana minimalna wysokość tych kapitałów dla prowadzonego tego rodzaju działalności maklerskiej.

24. Całkowity wymóg kapitałowy

Poziom całkowitego wymogu kapitałowego Spółki w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka przedstawia się następująco:

	31/12/2014 tys. PLN	wartości średniomiesięczne od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN
- ryzyko rynkowe	0,0	0,0
- ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta	0,0	0,0
- ryzyko kredytowe	5,3	5,3
- ryzyko operacyjne	21,8	16,5
- przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0,0	0,0
Całkowity wymóg kapitałowy	27,1	21,8

	31/12/2013 tys. PLN	wartości średniomiesięczne od 01/01/2013 do 31/12/2013 tys. PLN
- ryzyko rynkowe	0,0	0,0
- ryzyko rozliczenia dostawy oraz ryzyko kredytowe kontrahenta	0,0	0,0
- ryzyko kredytowe	5,6	6,2
- ryzyko operacyjne	16,5	16,5
- przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	0,0	119,7
Całkowity wymóg kapitałowy	22,1	142,4

25. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych wynosi 32,0 tys. PLN i został skalkulowany na podstawie poniesionych kosztów stałych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 r.

PRICEWATERHOUSECOOPERS SECURITIES S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r.

W okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych wynosi 74,4 tys. PLN i został skalkulowany na podstawie poniesionych kosztów stałych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 r.

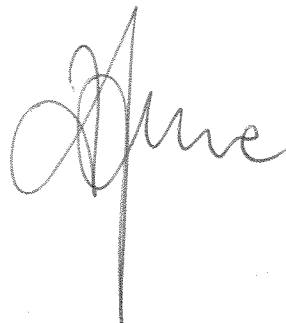
26. Wymogi w zakresie funduszy własnych zgodne z CRR

Wymogi w zakresie funduszy własnych zgodne z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 (CRR) w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych przedstawiają się następująco:

	31/12/2014 tys. PLN	wartości średniomiesięczne od 01/01/2014 do 31/12/2014 tys. PLN
- fundusze własne	263,7	270,1
- łączna kwota ekspozycji	399,8	399,8
- współczynnik kapitału podstawowego Tier 1	66%	68%
- współczynnik kapitału Tier 1	66%	68%
- łączny współczynnik kapitałowy	66%	68%

27. Zmiany w polityce rachunkowości

W związku z uzyskaniem przez Spółkę zezwoleniem na prowadzenie działalności maklerskiej i rozpoczęciem tej działalności w zakresie oferowania instrumentów finansowych Spółka w dniu 28 maja 2012 r. przyjęła nową politykę rachunkowości uwzględniającą Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2009 r. Nr 226, poz. 1824 wraz z późniejszymi zmianami). Nowa polityka rachunkowości nie spowodowała żadnych zmian w ustalaniu wyniku finansowego i nie wywarła wpływu na sprawozdanie finansowe.

Piotr
Zdrojewski

