

**STOWARZYSZENIE INWESTORÓW  
INDYWIDUALNYCH  
WROCŁAW, UL. DŁUGOPOLSKA 22**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ  
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA  
I  
RAPORTEM Z BADANIA**

**SPIS TREŚCI**

<b>OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA .....</b>	<b>3</b>
<b>RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO STOWARZYSZENIA INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH ZA ROK OBROTOWY 2013.....</b>	<b>5</b>
<b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>	<b>5</b>
1. Dane identyfikujące badane Stowarzyszenie .....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy .....	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	6
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Stowarzyszenia .....	6
<b>II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA STOWARZYSZENIA .....</b>	<b>7</b>
<b>III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....</b>	<b>8</b>
1. Ocena systemu rachunkowości .....	8
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego.....	9
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego .....	9
4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Stowarzyszenia.....	10
<b>IV. UWAGI KOŃCOWE .....</b>	<b>11</b>

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE STOWARZYSZENIA INWESTORÓW  
INDYWIDUALNYCH ZA ROK OBROTOWY 2013**

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. Bilans
3. Rachunek zysków i strat
4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

**SPRAWOZDANIE MERYTORYCZNE Z DZIAŁALNOŚCI STOWARZYSZENIA  
INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH ZA ROK OBROTOWY 2013**



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Do Walnego Zebrania Członków Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Długopolskiej 22, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, rachunek zysków za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz organ nadzorujący jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Stowarzyszenie zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



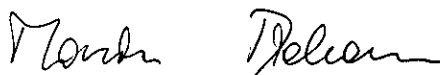
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Stowarzyszenia na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Stowarzyszenia.



Robert Pabich  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 11179

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Marcin Diakonowicz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 13 czerwca 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
STOWARZYSZENIA INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH  
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**I. INFORMACJE OGÓLNE**

**1. Dane identyfikujące badane Stowarzyszenie**

Stowarzyszenie działa pod nazwą Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych. Siedzibą Stowarzyszenia jest Wrocław, ul. Długopolska 22.

Stowarzyszenie zostało zawiązane statutem w dniu 12 kwietnia 2000 roku, a następnie wpisane do rejestru stowarzyszeń, innych organizacji społecznych i zawodowych, fundacji i publicznych zakładów opieki zdrowotnej postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dnia 5 października 2001 roku pod numerem 000025801.

Stowarzyszenie posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 8942573958 nadany przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Wrocław-Krzyki w dniu 13 marca 2008 roku.

Urząd Statystyczny nadał Stowarzyszeniu w dniu 15 kwietnia 2008 roku REGON o numerze: 932116787

Stowarzyszenie działa na podstawie przepisów Prawo o stowarzyszeniach.

Według statutu Stowarzyszenia przedmiotem jego działalności jest wspomaganie rozwoju gospodarczego, w tym rozwoju przedsiębiorczości oraz upowszechnianie i ochrona praw inwestorów indywidualnych jako konsumentów usług świadczonych przez instytucje finansowe, w szczególności poprzez:

- pomoc w zdobywaniu wiedzy i kwalifikacji dających inwestorom indywidualnym możliwość czynnego wpływu na kształt rynku kapitałowego w Polsce,
- działalność na rzecz obrony inwestorów indywidualnych w Polsce,
- propagowanie zagadnień związanych z funkcjonowaniem rynku kapitałowego w Polsce,
- Działalność na rzecz przestrzegania reguł uczciwego obrotu i konkurencji na rynku kapitałowym oraz na rzecz zapewnienia powszechnego dostępu do rzetelnych informacji na rynku kapitałowym,
- Inspirowanie, organizowanie i podejmowanie działań zapewniających sprawne funkcjonowanie rynku kapitałowego oraz ochronę inwestorów,
- współdziałanie z organami administracji publicznej oraz instytucjami i uczestnikami rynku kapitałowego w zakresie kształtowania polityki zapewniającej rozwój rynku kapitałowego w kierunku zgodnym z interesami inwestorów indywidualnych,
- działanie na rzecz powstania w Polsce „klubów inwestorskich”,
- wyrażanie stanowiska wobec projektów aktów prawnych związanych z funkcjonowaniem rynku kapitałowego oraz projektów regulacji obowiązujących na rynkach zorganizowanych,
- reprezentowanie interesów inwestorów indywidualnych w postępowaniach administracyjnych i sądowych związanych z rynkiem kapitałowym,
- reprezentowanie interesów inwestorów indywidualnych wobec instytucji finansowych świadczących usługi na rzecz inwestorów indywidualnych.

Fundusze własne Stowarzyszenia według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynoszą 782.012,89 zł.



Rokiem obrotowym Stowarzyszenia jest rok kalendarzowy.

Stowarzyszenie posiada następujące podmioty powiązane:

- ProShare Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%,
- iBroker Sp. z o.o. - podmiot zależny w 100%.

W skład Zarządu Stowarzyszenia na dzień wydania opinii wchodzi:

- Jarosław Paweł Dominiak - Prezes Zarządu,
- Bartosz Lech Dziemaszkiewicz - Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Michał Cieślak - Wiceprezes Zarządu,
- Łukasz Porębski - Wiceprezes Zarządu,
- Michał Marcin Masłowski - Wiceprezes Zarządu.

## **2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Działalność Stowarzyszenia w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 41.933,12 zł. Sprawozdanie finansowe Stowarzyszenia za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 24 maja 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

## **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie**

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 maja 2014 roku, zawartej pomiędzy Stowarzyszeniem Inwestorów Indywidualnych a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Roberta Pabicha (nr ewidencyjny 11179) w siedzibie Stowarzyszenia w dniach od 28 do 30 maja 2014 roku oraz poza siedzibą Stowarzyszenia do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Komisja Rewizyjna uchwałą z dnia 26 maja 2014 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 37 ust. 1 punkt 15 statutu Stowarzyszenia.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Robert Pabich potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych.

## **4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Stowarzyszenia**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Stowarzyszenia z dnia 13 czerwca 2014 roku.



**II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA STOWARZYSZENIA**

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Stowarzyszenia, jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Przychody ze sprzedaży	1.665	1.345
Koszty działalności operacyjnej	(1.676)	(1.306)
Pozostałe przychody operacyjne	129	113
Pozostałe koszty operacyjne	(130)	(124)
Przychody finansowe	18	16
Koszty finansowe	(6)	(2)
Zysk (strata) netto	0	42
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– rentowność sprzedaży	0%	3%
– rentowność sprzedaży netto	0%	3%
– rentowność netto funduszy własnych	0%	6%
<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– wskaźnik rotacji majątku	1,47	1,40
– wskaźnik rotacji należności w dniach	53	89
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	2	3
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	0	0
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
– stopa zadłużenia	31%	19%
– stopień pokrycia majątku funduszami własnymi	69%	81%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	652	757
– wskaźnik płynności	3,40	6,38
– wskaźnik podwyższonej płynności	3,40	6,38

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- spadek wskaźników rentowności sprzedaży, sprzedaży netto oraz funduszy własnych,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- spadek wskaźnika rotacji należności oraz zobowiązań w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia przy jednoczesnym spadku stopnia pokrycia majątku funduszami własnymi,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- spadek wskaźników płynności.



## III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

### 1. Ocena systemu rachunkowości

Stowarzyszenie posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości i zatwierdzona do stosowania od dnia 1 lipca 2007 roku. Zmiany polityki rachunkowości wynikające ze zmian przepisów rachunkowych i podatkowych zostały wprowadzone odrębnymi uchwałami Zarządu Stowarzyszenia.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione we wstępie do sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości, co do których Stowarzyszenie ma możliwość wyboru na podstawie rozdziału 4 Ustawy o rachunkowości, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Stowarzyszenia, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Stowarzyszeniu stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej SYMFONIA FK, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System SYMFONIA FK posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o rachunkowości.

W zakresie sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te nie zawierają istotnych błędów.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Stowarzyszenia są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Stowarzyszenie przeprowadziło inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.





## **2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego**

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.135.370,25 zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 213,51 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

## **3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego**

### Aktywa

Główną pozycją aktywów trwałych jednostki są inwestycje długoterminowe, na wartość których składają się udziały w jednostkach kontrolowanych w następującym podziale:

- udziały w iBroker Sp. z o.o. w kwocie 5.000,00 zł,
- udziały w ProShare Sp. z o.o. w kwocie 200.000,00 zł.

Stowarzyszenie wycenia inwestycje długoterminowe według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Majątek obrotowy jednostki obejmuje należności z tytułu wykonanych usług w kwocie 194.207,95 zł, w tym od kontrolowanej spółki 61.500,00 zł.

Inwestycje obejmują pożyczkę dla spółki kontrolowanej (125.000,00 zł), środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych (525.922,94 zł) oraz w rozliczeniu z instytucją przetwarzającą płatności on-line (53.288,40 zł).

W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone nie wystąpiły. Nie stwierdziliśmy także pozycji przeterminowanych lub obarczonych utratą wartości, których nie objęto odpisami aktualizującymi zgodnie z przyjętą przez Stowarzyszenie polityką rachunkowości.

### Pasywa

Fundusze własne obejmują skumulowany zysk lat ubiegłych oraz zysk bieżącego roku w łącznej wysokości 782.012,89 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują głównie:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 10.365,52 zł,
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 89.620,43 zł,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 17.357,06 zł



#### **4. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Stowarzyszenia**

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości. Stowarzyszenie potwierdziło zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Stowarzyszenie sporządziło dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego. Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości.

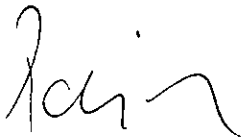
Zarząd zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości nie ma obowiązku przygotowywania sprawozdania z działalności Zarządu Stowarzyszenia.



#### IV. UWAGI KOŃCOWE

##### Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Stowarzyszenia pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Stowarzyszenie przestrzegało przepisów prawa.



Robert Pabich  
Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie  
nr ewid. 11179

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Marcin Diakonowicz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 13 czerwca 2014 roku