



budujemy zaufanie

w audycie

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

COPERNICUS SECURITIES S.A.

31 GRUDNIA 2018 R.

Poznań, dnia 18 kwietnia 2019 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
Copernicus Securities S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej („Grupa”), w której jednostką dominującą jest **Copernicus Securities S.A.** z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 22 („Jednostka dominująca”), za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2018 r., na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **61 272 076,51 zł** i pozycje pozabilansowe,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **2 449 345,51 zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 248 705,13 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **11 692 847,22 zł**,
- informacja dodatkowa, zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2019 r., poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, w tym Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich („rozporządzenie” – t. j. Dz. U. z 2017 r., poz. 123) oraz zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („kodeks IFAC”), przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek Grupy zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienia ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na notę 1.2 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Jednostka dominująca przedstawiła główne założenia i rezultaty przeprowadzonego testu na utratę wartości składnika aktywów w postaci wartości firmy jednostki zależnej Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Wynik tej wyceny jest uzależniony od realizacji zakładanych prognoz i założeń, w efekcie czego wskazujemy na niepewność związaną z dokonanymi przez Zarząd Jednostki dominującej szacunkami oraz z powodzeniem działań, które stanowiły podstawę dokonanych szacunków.

Zwracamy również uwagę na punkt 9 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Jednostka dominująca przedstawiła założenia przyjęte do wyceny składników aktywów w postaci jednostek uczestnictwa Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w likwidacji w łącznej kwocie 2 150 tys. zł oraz obligacji niewykupionych przez emitentów w terminie wymagalności o wartości 1 731 tys. zł. W wyniku przeprowadzonej analizy Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdził ryzyka utraty ich wartości. Zaznaczamy, że skuteczność przyjętych przez Jednostkę dominującą założeń zależy od realizacji zakładanych scenariuszy, w efekcie czego wskazujemy na niepewność związaną z powodzeniem zakładanych przez Zarząd działań.

Ponadto zwracamy uwagę na notę 2.18 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której opisano zobowiązania warunkowe związane ze sporami i postępowaniami administracyjnymi, w których stronami są spółki wchodzące w skład Grupy.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń odnośnie do tych spraw.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany okres sprawozdawczy. Obejmują one najistotniejsze, według naszego osądu, obszary ryzyka istotnego zniekształcenia, na które narażona jest Grupa, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście przeprowadzanego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii. Ponadto podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

KLUCZOWA SPRAWA BADANIA	JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY
<p>Rozpoznawanie przychodów ze sprzedaży</p> <p>W roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2018 r. Grupa osiągała przychody:</p> <ul style="list-style-type: none">z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami w kwocie 43.518 tys. zł,z działalności maklerskiej w kwocie 12 800 tys. zł,z pozostałej działalności podstawowej w wysokości 6.300 tys. zł. <p>Ujawnienia związane z przychodami z działalności maklerskiej zostały wykazane w nocie 4.8 dodatkowych informacji i objaśnień jednostkowego sprawozdania finansowego.</p> <p>Informacje dotyczące pozostałych przychodów ze sprzedaży zostały przedstawione w nocie 3.1 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Prawidłowość rozpoznawania przychodów jest nieodłącznym ryzykiem branżowym. Kwestia ta była przedmiotem naszej szczególnej uwagi ze względu na fakt, że zastosowanie odpowiednich standardów sprawozdawczości finansowej dotyczących rozpoznawania i prezentacji przychodów jest złożone i wymaga dokonywania przez Zarząd Jednostki dominującej szacunków i osądów księgowych oraz opiera się na wykorzystaniu informatycznych systemów przetwarzania danych.</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:</p> <ul style="list-style-type: none">kontroli wewnętrznej działającej w obszarze przychodów ze sprzedaży,ogólnego procesu rozpoznawania, ujęcia, wyceny i prezentacji poszczególnych źródeł przychodów przez Grupę, w tym związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków. <p>W szczególności nasze procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none">przegląd przyjętych przez Grupę regulacji wewnętrznych dotyczących ujmowania przychodów,analizę zgodności tych regulacji z mającymi zastosowanie przepisami prawa,przegląd analityczny przychodów ze sprzedaży,testy szczegółowe na wybranej próbie faktur, w tym uzgodnienie ich z zawartymi zleceniami, umowami, statutami funduszy lub innymi dokumentami oraz weryfikację otrzymanej zapłaty lub rozliczenia w innej formie,weryfikację kompletności ujęcia przychodów w analizowanym okresie, w szczególności poprzez analizę transakcji zawartych na przełomie roku pod kątem ujęcia ich w księgach rachunkowych zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości i mającymi zastosowanie przepisami prawa,ocenę adekwatności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży. <p>W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby korekty w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>

4AUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

KLUCZOWA SPRAWA BADANIA	JAK NASZE BADANIE ODNIOŚŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY
<p>Utrata wartości składnika aktywów w postaci wartości firmy Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</p> <p>Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wyniosła na dzień 31 grudnia 2018 r. 10.567 tys. zł. Z uwagi na fakt, że w latach 2017 – 2018 spółka ta poniosła straty, Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził test na utratę wartości tego składnika aktywów. Ujawnienia dot. tej sprawy zostały przedstawione w nocie 1.2 dodatkowych informacji i objaśnień.</p> <p>Uwzględniając przyjęte założenia, Zarząd Jednostki dominującej nie stwierdził utraty wartości tego składnika aktywów.</p> <p>Zagadnienie było kluczowe dla naszego badania, ponieważ wiązało się z istotnym wartościowo składnikiem aktywów. Ponadto obszar ten był przedmiotem naszej szczególnej analizy, ponieważ wiązał się z osądem oraz szacunkami Zarządu dokonanym zarówno na poziomie jednostki zależnej, jak i w skali makroekonomicznej, stanowiąc jednocześnie zagadnienie złożone, którego wyniki były wrażliwe na przyjęte założenia.</p>	<p>W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu przeprowadzenia testu na utratę wartości.</p> <p>Nasze procedury obejmowały krytyczną ocenę prawidłowości modelu utraty wartości oraz jego założeń, ze szczególną uwagą zwróconą na:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ porównanie kluczowych założeń w modelu z oczekiwaniami rynku, obejmujące porównanie przyszłych aktywów, zobowiązań, przychodów, kosztów i oczekiwanej do osiągnięcia marży,▪ sprawdzenie poprawności matematycznej modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych,▪ ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej prognoz finansowych jednostki zależnej między innymi poprzez analizę przyjętych szacunków i założeń, porównanie aktualnie osiągniętych wyników do wcześniejszych prognoz oraz danych historycznych,▪ ocenę racjonalności przyjętych do testu założeń makroekonomicznych,▪ ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości. <p>W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.</p>

4AUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

KLUCZOWA SPRAWA BADANIA	JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY
<p>Utrata wartości składników aktywów w postaci obligacji niewykupionych w terminie wykupu i jednostek uczestnictwa subfunduszu w likwidacji</p> <p>W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 r. w pozycji aktywów finansowych Grupa wykazała m.in.:</p> <ul style="list-style-type: none">▪ jednostki uczestnictwa Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w likwidacji („Subfundusz”) w łącznej kwocie 2 150 tys. zł,▪ obligacje niewykupione przez emitentów w terminie wymagalności o wartości 1 731 tys. zł, znajdujące się w posiadaniu jednostki zależnej CC46 FIZ w likwidacji („Fundusz”). <p>Wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu nastąpiła według wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. Wyłącznymi składnikami aktywów tego podmiotu na dzień bilansowy były obligacje niewykupione przez emitentów w terminie wykupu. Funkcję likwidatora Subfunduszu oraz Funduszu pełni Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Jako likwidator, spółka ta wyceniła obligacje niewykupione w terminie, znajdujące się w portfelach lokat obu wskazanych powyżej jednostek, w oparciu o możliwe do uzyskania przyszłe wpływy netto z tych lokat na podstawie przeprowadzonej analizy zabezpieczeń oraz aktualnego stanu postępowań egzekucyjnych lub restrukturyzacyjnych. Wiarygodne określenie tych wartości wymagało w istotnej mierze profesjonalnego osądu i szacunków. Powyższe zostało opisane w nocie 9 dodatkowych informacji i objaśnień.</p> <p>Powyższa kwestia została przez nas uznana za kluczową sprawę badania z uwagi na istotną wartość tej pozycji w skonsolidowanym bilansie oraz znaczenie szacunków Zarządu Jednostki dominującej w procesie tej wyceny.</p>	<p>W trakcie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego uzyskaliśmy zrozumienie procesu wyceny wskazanych instrumentów finansowych, a także zrozumienie procesu identyfikacji przesłanek trwałej utraty wartości.</p> <p>W ramach przeprowadzonych procedur dokonaliśmy oceny zgodności stosowanych przez Zarząd Jednostki dominującej metod wyceny z obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.</p> <p>Ponadto nasze procedury obejmowały w szczególności analizę kluczowych założeń przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej w procesie ustalania możliwych do uzyskania kwot z windykacji. Dokonaliśmy oceny racjonalności przyjętych szacunków poprzez odniesienie ich do danych wynikających z przedstawionych nam operatów szacunkowych nieruchomości, stanowiących zabezpieczenie obligacji, wyroków sądowych, posiadanych tytułów egzekucyjnych, informacji uzyskanych od komorników, porozumień zawartych przez Grupę z innymi podmiotami w celu windykacji kwot, a także innych dokumentów. Pozyskaliśmy także niezależne informacje od kancelarii prawnych, z którymi Grupa współpracuje w ramach prowadzonych działań windykacyjnych.</p> <p>W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.</p>



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości i rozporządzenia, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Jednostki dominującej uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe, Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej i członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i rozporządzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania adekwatne do tego ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej w Grupie;

4AUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

- c. oceniamy zasadność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz poprawność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- d. wyciągamy wniosek na temat zasadności zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz weryfikujemy, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub modyfikujemy naszą opinię, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne do stanu faktycznego. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia przez nas sprawozdania z badania, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- f. uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje między innymi o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustalenia badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w niniejszym sprawozdaniu z badania, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być w nim przedstawiona, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości i innych przepisach prawa.

4AUDYT sp. z o.o.

ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanych przez nas prac, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Grupy:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 i 55 ustawy o rachunkowości, art. 110w ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t. j. Dz. U. z 2018 r., poz. 2286 ze zm.) oraz § 22 rozporządzenia,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Informacja o przestrzeganiu regulacji ostrożnościowych

Zarząd Jednostki dominującej odpowiada za zapewnienie zgodności działania Jednostki dominującej z regulacjami ostrożnościowymi, w tym za prawidłowość ustalenia współczynników kapitałowych.

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania, czy Jednostka dominująca przestrzega obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach, w szczególności, czy prawidłowo ustaliła ona skonsolidowane współczynniki kapitałowe przedstawione w nocie 1.6. „Dane o poziomie skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań oraz wymóg z tytułu kosztów stałych, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy oraz poprzedni dzień bilansowy”. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania przez Grupę obowiązujących regulacji ostrożnościowych i prawidłowości ustalenia przez nią współczynników kapitałowych, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

W oparciu o przeprowadzone procedury badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że naszym zdaniem Grupa:

- a. przestrzegała w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych, określonych w odrębnych przepisach,
- b. na dzień 31 grudnia 2018 r. ustaliła w sposób zgodny z odrębnymi przepisami skonsolidowane współczynniki kapitałowe, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest

Marta Baranowska

działająca w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Marta Baranowska
Kluczowy biegły rewident
Numer ewidencyjny 13197

Poznań, dnia 18 kwietnia 2019 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**