

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia oraz dla Rady Nadzorczej X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółki Akcyjnej

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółki Akcyjnej („Grupa”), w której jednostką dominującą jest X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółka Akcyjna („Jednostka dominująca”, „Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Ogrodowa 58, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierające opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 7 marca 2019 roku.

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 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach”) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE („rozporządzenie UE”). 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 oraz w rozporządzeniu UE.

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

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiiliśmy 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
Wycena i rozpoznawanie wyniku z operacji na instrumentach finansowych	
Wynik z operacji na instrumentach finansowych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku wyniósł 281 473 tys. zł i stanowił najistotniejszą pozycję w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych Grupy. Wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zobowiązań finansowych przeznaczonych	W ramach procedur badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie polityk oraz procedur Grupy dotyczących zawierania transakcji oraz wyceny instrumentów finansowych i rozpoznawania wyniku z tego tytułu. Przeanalizowaliśmy zaprojektowanie i funkcjonowanie w okresie sprawozdawczym

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>do obrotu na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła odpowiednio 114 279 tys. zł. oraz 28 227 tys. zł.</p> <p>Na wynik z operacji na instrumentach finansowych Grupy składają się zrealizowane i niezrealizowane przychody i koszty związane z obrotem instrumentami finansowymi, w szczególności kontraktami na różnicę. Wynik z operacji na instrumentach finansowych obliczany jest jako różnica w wartości instrumentu w cenie sprzedaży i cenie nabycia oraz jest pomniejszany o koszt udzielonych rabatów i prowizji brokerskich uzależnionych od obrotu klientów.</p> <p>Proces zawierania transakcji z klientami oraz wyceny pochodnych instrumentów finansowych jest w dużym stopniu zautomatyzowany i oparty o systemy informatyczne.</p> <p>Z uwagi na powyższe, obszar ten wymaga istotnych nakładów pracy oraz wiedzy eksperckiej z zakresu instrumentów finansowych oraz systemów informatycznych i stanowi kluczową sprawę badania.</p> <p>Informacje w zakresie polityk rachunkowości, a także ujawnienia o charakterze ilościowym dotyczące wyniku z operacji na instrumentach finansowych, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zostały opisane odpowiednio w notach 4.13, 4.4, 6.1, 16 oraz 22 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>mechanizmów kontrolnych wdrożonych przez Grupę w tym obszarze. Przeprowadzone w ramach badania testy mechanizmów kontrolnych obejmowały, w szczególności, proces zawierania transakcji z klientami, proces wyceny, a także proces zarządzania ryzykiem, w tym limitami dotyczącymi otwartej pozycji.</p> <p>W odniesieniu do systemów informatycznych, za pomocą których zawierane są transakcje i wyceniane są instrumenty finansowe, przy udziale specjalistów z zakresu IT zaktualizowaliśmy swoją wiedzę na temat zaprojektowania mechanizmów kontroli wewnętrznej obejmującej obszar zarządzania zmianami i kontroli dostępu, na podstawie której określiliśmy zakres dodatkowych procedur badania, w tym m.in. testów dokumentacji źródłowej oraz testów raportów systemowych dotyczących wyniku z operacji na instrumentach finansowych.</p> <p>Na wybranej próbie dokonaliśmy niezależnej wyceny instrumentów finansowych i analizy prawidłowości rozpoznania wyceny w księgach rachunkowych na datę bilansową. Ponadto, w zakresie wyniku na instrumentach finansowych, również przeprowadziliśmy testy wiarygodności, w tym uzgodnienia wybranych transakcji do dokumentacji źródłowej, testy raportów systemowych, a także procedury analityczne, mające na celu analizę rozpoznanych przez Grupę wyników na wybranych typach instrumentów finansowych w porównaniu do naszych oczekiwań zbudowanych na podstawie wiedzy o Grupie i obserwowanych danych rynkowych.</p> <p>Ponadto dokonaliśmy oceny adekwatności ujawnień dotyczących wyniku z operacji na instrumentach finansowych, aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu</p>

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
	w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
Ryzyko regulacyjne i zgodności z przepisami	
<p>Grupa prowadzi działalność na rynku charakteryzującym się wysokim stopniem złożoności oraz ryzykiem zmienności regulacji prawnych dotyczących wielu kluczowych obszarów działalności Grupy, w tym w szczególności w obszarze wymogów kapitałowych czy wymogów w zakresie przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy.</p> <p>Naruszenie przez jednostki wchodzące w skład Grupy przepisów ustawowych, wykonawczych lub administracyjnych regulujących działalność Grupy może mieć istotny wpływ na kontynuację działalności przez jednostki wchodzące w skład Grupy, a także na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy, w tym na wycenę rezerw na przyszłe zobowiązania w związku z niedostosowaniem działalności do wymogów prawa, a także zakres ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p> <p>W związku z powyższym ryzyko braku zgodności z istniejącymi regulacjami oraz przepisami prawa stanowi kluczową sprawę badania.</p> <p>Kwestie dotyczące wymogów kapitałowych oraz zgodności z przepisami prawa zostały opisane odpowiednio w notach 38 oraz 26.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p>	<p>W trakcie badania przeprowadziliśmy analizę funkcjonujących w Grupie sposobów identyfikacji przypadków naruszeń przepisów prawa regulujących działalność Grupy, w tym w zakresie przeciwdziałania praniu brudnych pieniędzy, oraz ocenę ewentualnego wpływu tych kwestii na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.</p> <p>Nasze procedury obejmowały między innymi wywiady z Zarządem Spółki, inspektorem nadzoru i departamentem prawnym. Zapoznaliśmy się również ze sporządzonymi na zlecenie Spółki opiniami i analizami ekspertów w kwestiach prawnych i regulacyjnych, a także udokumentowaliśmy kompetencje oraz obiektywizm tych ekspertów.</p> <p>Ponadto przeprowadziliśmy analizę korespondencji z organami administracji publicznej i publicznie dostępnych informacji, analizę raportów z audytów wewnętrznych przeprowadzonych przez Spółkę, analizę rejestru skarg i reklamacji, analizę protokołów z inspekcji organów nadzoru, analizę kalkulacji wymogów kapitałowych, a także analizę istotnych szacunków i profesjonalnego osądu Zarządu Spółki zastosowanych przy wycenie rezerw.</p> <p>Zapoznaliśmy się również z dokumentacją Grupy w zakresie przyjętego na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego założenia kontynuacji działalności, w tym z oceną Grupy w zakresie wpływu na działalność Grupy nowych i zmienionych regulacji i przepisów.</p> <p>Dodatkowo, przeprowadziliśmy analizę kompletności i poprawności ujęcia zdarzeń</p>

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
	<p>związanych z kwestiami regulacyjnymi i przestrzeganiem przepisów prawa, które wystąpiły po dacie bilansowej a przed datą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.</p> <p>Nasze procedury obejmowały ponadto analizę ujawnień związanych z kwestiami regulacyjnymi i przestrzeganiem przepisów prawa zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.</p>

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 oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz 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 (Jednostki dominującej oraz istotnych jednostek) 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 albo zamierza dokonać likwidacji Grupy (Jednostki dominującej lub istotnych jednostek), albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

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.

Zgodnie z § 5 Międzynarodowego Standardu Badania 320, koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

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:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom 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,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, 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 naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia

w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności,

- 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,
- uzyskujemy wystarczające 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 o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

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

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności Grupy

Inne informacje obejmują Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki (obejmujące Sprawozdanie Zarządu z działalności X-Trade Brokers Dom Maklerski Spółki Akcyjnej) za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania oraz Raport Roczny za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, 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 Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym 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.

Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („rozporządzenie o informacjach bieżących”), § 22 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich oraz art. 110w ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Spółka nie była zobowiązana do sporządzenia oświadczenia na temat informacji niefinansowych.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 rozporządzenia o informacjach bieżących.

Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w § 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz i tego rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Domy maklerskie są obowiązane przestrzegać wymogów ostrożnościowych zawartych w uchwałach Komisji Nadzoru Finansowego („KNF”), zaleceniach KNF, Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (CRR) i wydanych na podstawie tego rozporządzenia rozporządzeń Komisji (UE) oraz Rozporządzeniu Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 25 kwietnia 2017 r. w sprawie kapitału wewnętrznego, systemu zarządzania ryzykiem, programu oceny nadzorczej oraz badania i oceny nadzorczej, a także polityki wynagrodzeń w domu maklerskim, dotyczące adekwatności kapitałowej.

Za przestrzeganie obowiązujących regulacji ostrożnościowych, w tym w szczególności za prawidłowe ustalenie przez Grupę współczynników kapitałowych, jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki dominującej. Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, przedstawienie informacji czy Grupa przestrzegała powyższych regulacji ostrożnościowych. Naszym celem nie było wyrażenie opinii na temat przestrzegania tych regulacji.

W ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykonaliśmy procedury w odniesieniu do współczynników kapitałowych i nie zidentyfikowaliśmy nieprawidłowości mających istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z tym informujemy, że Zarząd Jednostki dominującej prawidłowo ustalił współczynniki kapitałowe zgodnie z przepisami opisanymi powyżej.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust. 1 rozporządzenia UE

oraz art. 136 ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Grupy w badanym okresie sprawozdawczym zostały wymienione w Sprawozdaniu z działalności.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy po raz pierwszy uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2014 roku oraz ponownie uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25 maja 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2014 roku; to jest przez okres 5 kolejnych lat.

Kluczowy Biegły Rewident

Arkadiusz Krasowski
Biegły Rewident
nr w rejestrze: 10018

działający w imieniu:
Ernst & Young Audyt Polska spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
nr na liście firm audytorskich: 130

Warszawa, dnia 7 marca 2019 roku