



budujemy zaufanie

w audycie

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

**COPERNICUS SECURITIES S.A.  
ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ  
31 GRUDNIA 2019 R.**

Poznań, dnia 15 maja 2020 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](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto: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”, „Spółka”), za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2019 r., na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **50 528 605,52 zł** i pozycje pozabilansowe,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **13 145 242,59 zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **13 145 242,59 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 510 002,01 zł**,
- informacja dodatkowa, zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 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” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 351, ze zm.) 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” – 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 Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 1421, ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie 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.

## Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na punkt 1.5 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz noty 1.2 i 8 dodatkowych informacji i objaśnień, gdzie Zarząd Jednostki dominującej przedstawił jednostki zależne, których sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej ze wskazaniem istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie tej kontynuacji przez te podmioty. W szczególności zwracamy uwagę na zamieszczony we wskazanych fragmentach skonsolidowanego sprawozdania finansowego opis dotyczący niepewności w zakresie kontynuacji działalności przez jednostkę zależną Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”, „CCTFI”). Zarząd Jednostki dominującej wskazał, że w następstwie zdarzeń, jakie miały miejsce w Towarzystwie w 2019 r. i po dniu bilansowym, CCTFI nie spełnia wymogów kapitałowych określonych w art. 50 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („ustawa o funduszach” – tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 95, ze zm.). Tym samym, w związku z faktem, że Komisja Nadzoru Finansowego może, na podstawie art. 50 ust. 6 ustawy o funduszach, cofnąć zezwolenie na wykonywanie działalności przez Towarzystwo, istnieje istotna niepewność co do zdolności tej spółki do kontynuacji działalności. Zarząd Jednostki dominującej uznał jednak za zasadne przyjęcie założenia kontynuacji działalności przez CCTFI, co przedstawił i szczegółowo uzasadnił we wskazanych powyżej częściach skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

## 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



think global · think tgs

# budujemy zaufanie

w audycie

narażona jest Grupa, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego 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><b>RYZIKO REGULACYJNE ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ NA RYNKU FINANSOWYM</b></p> <p>Jednostka dominująca oraz jednostki zależne prowadzą działalność na rynku finansowym, charakteryzującym się wysokim stopniem złożoności oraz zmiennością regulacji prawnych. Kwestię ryzyka regulacyjnego uznaliśmy za kluczową sprawę badania, ponieważ naruszenie obowiązujących przepisów może mieć istotny wpływ na sytuację majątkową i finansową Jednostki dominującej i spółek zależnych, w tym na możliwość kontynuacji działalności.</p> <p>Istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy kwestie dotyczące niepewności związanej z obszarem regulacyjnym, w tym przeprowadzoną przez Komisję Nadzoru Finansowego w Jednostce dominującej kontrolą, zostały przedstawione szczegółowo w nocie 9b dodatkowych informacji i objaśnień.</p> <p>Ponadto informacje na temat kwestii regulacyjnych w zakresie jednostki zależnej CCTFI zostały ujawnione w nocie 1.2 dodatkowych informacji i objaśnień. Do powyższego zagadnienia odniesiono się w niniejszym sprawozdaniu z badania w sekcji <i>Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności</i> oraz w ramach analizy kluczowej sprawy badania dot. utraty wartości aktywów jednostki zależnej CCTFI oraz wartości firmy związanej z tą jednostką.</p>	<p>Nasze procedury w zakresie wpływu na Grupę ryzyka regulacyjnego obejmowały w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ analizę korespondencji podmiotów wchodzących w skład Grupy z KNF,</li><li>▪ analizę uchwał i protokołów z posiedzeń organów Jednostki dominującej i jednostek zależnych,</li><li>▪ skierowanie pytań do członków organów Jednostki dominującej i jednostek zależnych,</li><li>▪ analizę protokołu z kontroli przeprowadzonej w Jednostce dominującej przez KNF i pozostałej istotnej dokumentacji z tego zakresu,</li><li>▪ analizę zaleceń otrzymywanych przez Jednostkę dominującą i Towarzystwo od KNF, w tym zaleceń wydawanych w ramach procesu oceny nadzorczej BION oraz zaleceń pokontrolnych zawartych w protokole z kontroli, jak również weryfikację stanu wdrożenia przez Jednostkę dominującą i Towarzystwo otrzymanych zaleceń,</li><li>▪ zapoznanie się z raportami z kontroli przeprowadzonych przez wyodrębnione w Spółce i Towarzystwie jednostki ds. nadzoru wewnętrznego i compliance,</li><li>▪ zapoznanie się z raportami sporządzonymi przez audytora wewnętrznego,</li><li>▪ ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie ryzyka regulacyjnego.</li></ul> <p>W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.</p>

KLUCZOWA SPRAWA BADANIA	JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY
<p><b>UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW JEDNOSTKI ZALEŻNEJ CCTFI ORAZ WARTOŚCI FIRMY ZWIĄZANEJ Z TĄ JEDNOSTKĄ</b></p> <p>W związku z przedstawionymi powyżej w sekcji <i>Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności</i> zdarzeniami, jakie miały miejsce w Towarzystwie, Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził test na utratę wartości aktywów tego podmiotu oraz na wartość firmy rozpoznaną w związku z objęciem kontroli nad tą jednostką, które to składniki aktywów zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.</p> <p>Ujawnienia dot. tej sprawy zostały przedstawione w nocie 1.2 dodatkowych informacji i objaśnień. W szczególności zwracamy uwagę, że w nocie tej Jednostka dominująca odniosła się do jakościowych i ilościowych źródeł niepewności związanych z sytuacją majątkową i finansową CCTFI. Ponadto Zarząd Jednostki dominującej ujawnił kluczowe założenia przyjęte do testu oraz jego wyniki.</p> <p>Zagadnienie to było kluczowe dla naszego badania, ponieważ wiązało się z istotnymi wartościowo składnikami aktywów. Ponadto obszar ten był przedmiotem naszej szczególnej analizy, ponieważ wiązał się ze znaczącym osądem Zarządu Jednostki dominującej, który został przez nas zidentyfikowany jako charakteryzujący się wysokim stopniem niepewności. Założenia przyjęte do przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów Towarzystwa oraz wartości firmy rozpoznanej w związku z objęciem kontroli nad tym podmiotem zostały dokonane zarówno na poziomie jednostki zależnej, jak i w skali makroekonomicznej, stanowiąc 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"> <li>▪ 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 historycznych danych finansowych,</li> <li>▪ porównanie kluczowych założeń w modelu z oczekiwaniami rynku, obejmujące porównanie przyszłych aktywów, zobowiązań, przychodów, kosztów i oczekiwanej do osiągnięcia marży,</li> <li>▪ sprawdzenie poprawności matematycznej zastosowanego modelu wyceny opartego na przyszłych zdyskontowanych przepływach pieniężnych,</li> <li>▪ ocenę racjonalności przyjętych do testu założeń makroekonomicznych,</li> <li>▪ ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie testu na utratę wartości.</li> </ul> <p>W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie ujawniliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.</p>

KLUCZOWA SPRAWA BADANIA	JAK NASZE BADANIE ODNIOŚŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY
<p><b>ROZPOZNAWANIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY</b></p> <p>W badanym roku obrotowym podlegającym badaniu Grupa osiągała przychody w szczególności z tytułu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ wynagrodzenia za zarządzanie funduszami,</li> <li>▪ działalności maklerskiej.</li> </ul> <p>Informacje dotyczące przychodów ze sprzedaży zostały przedstawione w nocie 3.1 dodatkowych informacji i objaśnień.</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"> <li>▪ kontroli wewnętrznej działającej w obszarze przychodów ze sprzedaży,</li> <li>▪ ogólnego procesu rozpoznawania, ujęcia, wyceny i prezentacji poszczególnych źródeł przychodów przez Grupę, w tym związanych z nimi istotnych osądów oraz szacunków.</li> </ul> <p>W szczególności nasze procedury obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ przegląd przyjętych przez Grupę regulacji wewnętrznych dotyczących ujmowania przychodów,</li> <li>▪ analizę zgodności tych regulacji z mającymi zastosowanie przepisami prawa,</li> <li>▪ przegląd analityczny przychodów ze sprzedaży,</li> <li>▪ testy szczegółowe przychodów na wybranej próbie dokumentów źródłowych, w tym uzgodnienie ich z zawartymi zleceniami lub umowami oraz potwierdzenie otrzymanej zapłaty lub rozliczenia w innej formie,</li> <li>▪ 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,</li> <li>▪ ocenę adekwatności ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczących przychodów ze sprzedaży.</li> </ul> <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 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 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](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto: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 2019 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](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto: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 (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 89, 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 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

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

Naszym obowiązkiem jest poinformowanie w sprawozdaniu z badania, czy Grupa 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. obowiązujących regulacji ostrożnościowych w zakresie współczynników kapitałowych, określonych w odrębnych przepisach,
- b. na dzień 31 grudnia 2019 r. ustaliła w sposób zgodny z odrębnymi przepisami współczynniki kapitałowe, które miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednocześnie zwracamy uwagę na notę 9b skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Jednostki dominującej poinformował o przekroczeniach obowiązujących regulacji ostrożnościowej na poziomie jednostkowym podmiotów powiązanych.

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

Marta Baranowska  
numer w rejestrze biegłych rewidentów 13197

działająca w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3363

Poznań, dnia 15 maja 2020 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](http://www.4audyt.pl)  
e. [biuro@4audyt.pl](mailto: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**