

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

**COPERNICUS SECURITIES S.A.
ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2020 R.**

Poznań, dnia 31 maja 2021 r.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

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 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 29 („Jednostka dominująca”, „Spółka”), za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2020 r., na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **31 690 349,86 zł** i pozycje pozabilansowe,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **12 212 954,44 zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **12 212 954,44 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 518 632,70 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 2020 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 2021 r., poz. 217, 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” – tekst jednolity 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 2020 r., poz. 1415). 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 Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz zgodnie z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IESBA. 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 *Założenie kontynuacji działalności* we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również poniższe noty:

- a. 9.1 *Kontrola oraz postępowanie administracyjne KNF w zakresie działalności wykonywanej przez Dom Maklerski. Istotna niepewność co do kontynuacji działalności przez Copernicus Securities S.A.,*
- b. 8.3 *Informacja o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostki zależne od Spółki na skutek decyzji KNF o ograniczeniu zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej*

dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w których Zarząd Jednostki dominującej poinformował o istnieniu istotnej niepewności co do zdolności Spółki oraz poszczególnych jednostek zależnych do kontynuacji działalności.

Niepewność ta związana jest w szczególności ze zdarzeniem po dniu bilansowym w postaci podjęcia w dniu 13 maja 2021 r. przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji o cofnięciu Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie oferowania instrumentów finansowych oraz przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia i zbycia instrumentów finansowych, a także nałożenia na Jednostkę dominującą kary pieniężnej w wysokości 3.500 tys. zł. W związku z powyższym:

- a. Spółka do dnia 14 lipca 2021 r. zobowiązana jest zaniechać działalności maklerskiej we wskazanych obszarach, które stanowiły dotychczas podstawowe źródło jej przychodów. Konieczność zaniechania przez Spółkę tej działalności wpływa także na istotne ograniczenie możliwości osiągania przychodów przez jednostki zależne wymienione w notcie 8.3 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

- b. Jednostka dominująca naruszyła na poziomie jednostkowym wymogi adekwatności kapitałowej oraz inne wymogi regulacyjne, o których mowa w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 oraz w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („ustawa o obrocie” – tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 328, ze zm.).

Jak wskazano powyżej, przywołane okoliczności wskazują na istnienie istotnej niepewności co do zdolności Spółki i jej jednostek zależnych do kontynuacji działalności. We wspomnianych powyżej punktach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki dominującej przedstawił działania, które są i będą podejmowane w celu eliminacji tych zagrożeń. Zwracamy uwagę na niepewność związaną z realizacją zakładanych scenariuszy.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji 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 narażona jest Grupa, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Poza kwestią opisaną w sekcji *Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności* za kluczowe sprawy badania, które powinny być przedstawione w naszym sprawozdaniu, uznaliśmy sprawy opisane poniżej. 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 - RYZYKO REGULACYJNE ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ NA RYNKU FINANSOWYM

Jednostka dominująca oraz jednostki podporządkowane prowadzą lub prowadziły 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 oraz Grupy, w tym na możliwość kontynuacji działalności.

Do kwestii wpływu ryzyka regulacyjnego na kontynuację działalności odnieśliśmy się powyżej w sekcji *Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności*. Ponadto istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki sprawy dotyczące niepewności związanej z obszarem regulacyjnym, w tym kwestia wpisania Spółki na listę ostrzeżeń publicznych, zostały szczegółowo przedstawione w notach 9.2 i 9.3 *Informacje które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dodatkowo informacje na temat kwestii regulacyjnych w odniesieniu do jednostki podporządkowanej Janus Enterprise S.A. w likwidacji (dawniej Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.)

zostały ujawnione w nocie 3.3.1 *Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej jednostek powiązanych w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie - usługa tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY

Nasze procedury w zakresie wpływu ryzyka regulacyjnego na Grupę obejmowały w szczególności:

- analizę protokołu z kontroli przeprowadzonej w Spółce przez KNF, dokumentacji dotyczącej wszczętego przez KNF postępowania administracyjnego oraz uzasadnienia do decyzji KNF z dnia 13 maja 2021 r., jak również analizę pozostałej istotnej dokumentacji z tego zakresu,
- analizę zaleceń otrzymywanych przez Spółkę 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 otrzymanych zaleceń,
- analizę innej korespondencji jednostek wchodzących w skład Grupy z KNF,
- skierowanie pytań do członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki oraz organów innych jednostek Grupy,
- pozyskanie od kancelarii prawnych informacji na temat prowadzonych postępowań i innych spraw, w których Spółka lub jednostki wchodzące w skład Grupy są lub były stroną,
- analizę uchwał i protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki oraz organów innych jednostek Grupy,
- zapoznanie się z raportami z kontroli przeprowadzonych przez wyodrębnioną w Spółce jednostkę ds. nadzoru wewnętrznego i compliance,
- zapoznanie się ze sprawozdaniami audytora wewnętrznego,
- analizę wpływu zdarzeń po dniu bilansowych na kwestie dotyczące ryzyka regulacyjnego,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie ryzyka regulacyjnego.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

KLUCZOWA SPRAWA BADANIA – ZMIANY W STRUKTURZE ORAZ DZIAŁALNOŚCI GRUPY

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie miały miejsce istotne zmiany dotyczące zakresu oraz rodzajów wykonywanej działalności. W szczególności dotyczyły one zaprzestania prowadzenia przez Grupę działalności w obszarze asset management, czego bezpośrednim skutkiem było postawienie w grudniu 2020 r. w stan likwidacji jednostki podporządkowanej Janus Enterprise S.A. w likwidacji (dawniej Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.). Jednocześnie w 2020 r. podjęte zostały decyzje o otwarciu likwidacji również w stosunku do innych podmiotów z Grupy.

Ujawnienia dotyczące tej sprawy zostały przedstawione w szczególności w nocie 2.5 *Podział pozycji „pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności” i pozycji „pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności”* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ponadto informacje na temat działalności zaniechanej Spółka przedstawiła w nocie 3.3 *Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej jednostek powiązanych w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Kwestia porównywalności danych została przez Jednostkę dominującą przedstawiona w nocie 1.3 *Przedstawienie danych liczbowych zapewniających porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto w nocie 9.4 *Ryzyko związane z wypowiedzeniem po dniu bilansowym umowy najmu przez wynajmującego spółce Janus Enterprise S.A. w likwidacji* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka opisała istotne późniejsze zdarzenie, które wystąpiło w jednostce podporządkowanej postawionej w stan likwidacji.

Do istotnych zdarzeń, które miały wpływ na kształt skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy oraz będą mieć wpływ na przyszłą działalność i wyniki Grupy, doszło również po dniu bilansowym. W szczególności zdarzenia te związane są z decyzją wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego w maju 2021 r., o której mowa powyżej. Do tej kwestii odnieśliśmy się w sekcji *Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności*.

Analizowane zagadnienie było kluczowe dla naszego badania, ponieważ uznaliśmy, że zakres zmian w strukturze i działalności Grupy w 2020 r. oraz po dniu bilansowym był na tyle istotny, że miał rozległy wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

JAK NASZE BADANIE ODNIOSŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie zasad oraz procesu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w sytuacji istotnych zmian, jakie zaszły w Grupie w 2020 r. oraz po dniu bilansowym.

W szczególności nasze procedury obejmowały:

- analizę zgodności przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej zasad rachunkowości z mającymi zastosowanie przepisami prawa,
- analizę danych finansowych jednostek podporządkowanych postawionych w stan likwidacji w celu weryfikacji prawidłowości ustalenia wartości aktywów netto tych podmiotów,
- ocenę racjonalności przyjętych przez Zarząd Jednostki dominującej szacunków przy ustaleniu wartości aktywów netto podmiotów w likwidacji,
- ocenę wpływu zdarzeń po dniu bilansowym na dane finansowe podmiotów w likwidacji,
- ocenę wpływu zdarzeń po dniu bilansowym na kształt skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- analizę wyłączeń i korekt konsolidacyjnych,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień w zakresie analizowanej sprawy.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

KLUCZOWA SPRAWA BADANIA - ROZPOZNAWANIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Informacje dotyczące przychodów ze sprzedaży Grupy zostały przedstawione w nocie 3.1 *Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto w nocie 3.3 *Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej jednostek powiązanych w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka przedstawiła ujawnienia dotyczące działalności zaniechanej w Grupie w 2020 r. oraz przewidzianej do zaniechania w 2021 r., w tym zaprezentowała wartość przychodów osiąganych z tych tytułów w roku badanym oraz w roku poprzednim.

Zagadnienie to było istotne dla naszego badania, ponieważ przychody ze sprzedaży stanowią istotny obszar skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Ponadto uznaliśmy prawidłowość rozpoznania przychodów za kluczową sprawę badania ze względu na to, że pozycja ta ze swej natury narażona jest na zniekształcenie spowodowane błędem bądź oszustwem.

JAK NASZE BADANIE ODNIOŚŁO SIĘ DO TEJ SPRAWY

W ramach badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie:

- 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.

W szczególności nasze procedury obejmowały:

- 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 przychodów na wybranej próbie dokumentów źródłowych, w tym uzgodnienie ich z zawartymi zleceniami lub umowami oraz potwierdzenie otrzymanej zapłaty lub rozliczenia w innej formie,
- potwierdzenie istnienia sald należności od klientów,
- 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 dotyczących przychodów ze sprzedaży.

W wyniku przeprowadzonych procedur badania nie zidentyfikowaliśmy istotnych kwestii, które wymagałyby modyfikacji opinii z badania.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – sprawy sporne

Zwracamy uwagę na notę 2.18.2) *Zobowiązania warunkowe – sprawy sporne* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której opisano pozwy wniesione przeciwko Grupie przez jej byłych pracowników, w tym wskazano na niepewność odnoszącą się do przyszłych wyników tych sporów.

Nasza opinia nie zawiera modyfikacji w odniesieniu do tej sprawy.

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.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

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;
- 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 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 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 2020 r. („sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za sprawozdanie z działalności

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.

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:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 i 55 ustawy o rachunkowości, art. 110w ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz § 22 rozporządzenia,
- 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. Dla potrzeb niniejszej informacji za odrębne przepisy rozumiemy w szczególności 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.

W oparciu o przeprowadzone procedury badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że naszym zdaniem Grupa przestrzegała w okresie sprawozdawczym obowiązujących regulacji ostrożnościowych. Ponadto w nocy 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* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka wyjaśniła, że w związku z zaprzestaniem w grudniu 2020 r. prowadzenia przez Janus Enterprise S.A. w likwidacji (dawniej Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.) działalności licencjonowanej, Spółka na dzień bilansowy nie była zobowiązana do spełniania norm adekwatności kapitałowej na poziomie skonsolidowanym.

Niezależnie do powyższego wskazujemy, że do kwestii naruszenia przez Spółkę wymogów kapitałowych na poziomie jednostkowym odnieśliśmy się powyżej w sekcji *Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności*.

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 31 maja 2021 r.