

Sprawozdanie finansowe  
sporządzone na dzień  
31 grudnia 2019 r.

Copernicus Securities Spółka Akcyjna

Warszawa, 15 maja 2020 r.

# Wprowadzenie do sprawozdania

## 1.1 Dane identyfikacyjne

Nazwa	Copernicus Securities Spółka Akcyjna
Miejscowość	Warszawa
Kod pocztowy	00-133
Poczta	Warszawa
Ulica	Aleja Jana Pawła II
Numer nieruchomości	22
Województwo	mazowieckie
Powiat	m. st. Warszawa
Gmina	m. st. Warszawa
NIP	1070003607
Regon	14041377100000

Jednostka została zarejestrowana 23 stycznia 2006 r przez Sąd Rejonowy dla M.ST.WARSZAWY w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000249524 w rejestrze: REJESTR PRZEDSIĘBIORCÓW.

### 1.1.1 Wskazanie zakresu działalności domu maklerskiego wynikającego z udzielonych zezwoleń Komisji Nadzoru Finansowego

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność maklerska, prowadzona na podstawie zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DDM-M-4020-67-1/2006 z dn. 25.07.2006 roku.

Spółka Copernicus Securities S.A. wykonuje działalność maklerską w zakresie:

- prowadzenia rachunków papierów wartościowych na rzecz podmiotów gospodarczych oraz osób fizycznych,
- wykonywania zleceń we własnym imieniu na rachunek klienta, która to usługa kierowana jest w głównej mierze do podmiotów zawodowo zajmujących się inwestowaniem na Giełdzie, a także do spółek giełdowych, planujących lub przeprowadzających wezwania oraz skupki akcji własnych,
- inwestowania na własny rachunek, przy czym ta działalność prowadzona jest w ramach pełnienia funkcji animatora emitenta i rynku na Giełdzie oraz na rynku New Connect,
- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych,
- oferowania maklerskich instrumentów finansowych.

Copernicus Securities SA posiada status członka Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz status bezpośredniego uczestnika rozliczającego w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Spółka jest również członkiem rynku pozagiełdowego New Connect i posiada status autoryzowanego doradcy na tym rynku.

## 1.2 Czas trwania działalności domu maklerskiego

Okres trwania działalności oznaczony został na czas nieokreślony.

### **1.3 Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym**

Sprawozdanie sporządzono za okres 1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.

### **1.4 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne**

W skład domu maklerskiego nie wchodzi jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

### **1.5 Założenie kontynuacji działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez dom maklerski w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez niego działalności.

### **1.6 Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu jednostek**

W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie jednostek.

### **1.7 Zasady (polityka) rachunkowości**

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

#### **1.7.1 Metody wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)**

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z następującymi aktami prawnymi:

1. Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 1994 nr 121 poz. 591 ze zmianami).
2. Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz.U 2009 nr 226 poz. 1824 ze zmianami).
3. Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2001 nr 149 poz. 1674 ze zmianami).

Aktywa i pasywa wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy w następujący sposób:

#### **1.7.1.1 Wartości niematerialne i prawne**

Według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości po aktualizacji wyceny, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Roczna stawka amortyzacyjna dla oprogramowania wynosi 50%.

Amortyzacja liczona jest metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3 500,00 zł umarżane są jednorazowo w miesiącu, w którym oddano je do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne są umarżane zgodnie z okresem ich ekonomicznej użyteczności.

### 1.7.1.2 Środki trwałe

Według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości po aktualizacji wyceny, pomniejszych o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje:

- cenę zakupu, łącznie z cłem, podatkiem akcyzowym i VAT naliczonym w części niepodlegającej odliczeniu lub koszt wytworzenia we własnym zakresie,
- koszty zakupu, w tym transport, ubezpieczenia, opłaty notarialne związane z zakupem oraz przystosowania.

Amortyzacja jest liczona metodą liniową, gdzie podstawą, od której nalicza się amortyzację, jest wartość początkowa środka trwałego. Jeżeli wartość ta wzrosła wobec ulepszenia środka trwałego lub zmalała wobec jego częściowej likwidacji, to począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, kiedy skutki te ujęto w ewidencji środków trwałych – amortyzację przypadającą na dany i następne okresy roku nalicza się od odpowiednio zmienionej podstawy.

Środki trwałe o wartości poniżej 3 500,00 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu, w którym oddano je do użytkowania. Środki trwałe umarzane są zgodnie z okresem ich ekonomicznej użyteczności.

### 1.7.1.3 Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Spółka stosuje zasady wyceny, prezentacji i klasyfikacji aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych nabytych w imieniu i na rachunek własny zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich. W sprawach dotyczących instrumentów finansowych, które nie zostały uregulowane w ustawie o rachunkowości i rozporządzeniu o szczególnych zasadach rachunkowości domów maklerskich, stosuje się przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Spółka na dzień bilansowy dokonuje wyceny aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych w ten sposób, że:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się według wartości rynkowej, a aktywa finansowe, dla których nie istnieje aktywny rynek - według określonej w inny sposób wartości godziwej; różnicę z wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu;
- pożyczki udzielone oraz należności własne, które nie zostały zaliczone do kategorii aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, wycenia się według zamortyzowanego kosztu (jeżeli dyskonto nie jest istotne wycena następuje w wartości nominalnej);
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny;
- akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości;
- aktywa finansowe, których wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości;

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się według wartości godziwej, z zastrzeżeniem, że zobowiązania finansowe będące instrumentami pochodnymi powiązаныmi z akcjami i udziałami, dla których nie istnieje aktywny rynek i których wartości godziwej nie można ustalić w wiarygodny sposób, a które muszą być rozliczone przez dostawę tych akcji i udziałów, należy wycenić według ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości; skutki zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu odnosi się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu;
- zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu i niebędące instrumentami pochodnymi wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu.

Instrumenty finansowe nabyte w imieniu własnym i na rachunek własny Spółki ujmują się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji.

Przy wycenie rozchodu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub dostępnych do sprzedaży, nabytych w imieniu i na rachunek własny Spółki po różnych cenach, charakteryzujących się jednakowymi lub podobnymi cechami, stosuje się metodę cen przeciętnych, to jest ustalonych w wysokości średniej ważonej cen (kosztów) danego składnika aktywów.

Aktywa i pasywa oraz zobowiązania pozabilansowe wyrażone w walutach obcych wykazuje się w złotych po przeliczeniu według kursu średniego danej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy.

Instrumenty finansowe wyrażone w walutach obcych wycenia się w walucie kraju notowania lub – w przypadku nienotowanych papierów wartościowych - w walucie, w której instrument finansowy jest denominowany, i wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień wyceny.

Jeżeli instrumenty finansowe wyrażone w walutach obcych są notowane lub denominowane w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu, to ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Spółkę waluty, dla której jest ustalany średni kurs przez Narodowy Bank Polski.

#### **1.7.1.4 Aktywa pieniężne**

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w formie krajowych środków płatniczych są wyceniane według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w walutach obcych są wyceniane według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Inne aktywa pieniężne, w tym lokaty i depozyty płatne do jednego miesiąca wycenia się z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu.

#### **1.7.1.5 Należności**

Na dzień bilansowy Spółka przeprowadza analizę stanu należności pod kątem istnienia przesłanek świadczących o zasadności utworzenia odpisów aktualizujących. Dokonuje się ich na należności Spółki, których ściągальność jest wątpliwa, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, stosując następujące zasady:

1. Do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu-komisarzowi w postępowaniu upadłościowym lub umieszczonej w spisie wierzytelności w postępowaniu restrukturyzacyjnym – w odniesieniu do należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości oraz w stosunku do których

zostało otwarte postępowanie restrukturyzacyjne lub został złożony wniosek o zatwierdzenie układu w postępowaniu o zatwierdzenie układu.

2. W pełnej wysokości - na należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza lub jedynie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego.
3. W wysokości 50 % - od należności przeterminowanych powyżej 180 dni,
4. W pełnej wysokości - od należności przeterminowanych powyżej 360 dni.

W przypadku należności przeterminowanych wskazanych w punktach 3 i 4 powyżej, których ściągальność nie jest wątpliwa, co jest potwierdzone odpowiednimi dokumentami, Spółka może podjąć decyzję o nietworzeniu odpisu aktualizującego.

W odniesieniu do należności wskazanych w punkcie 1 powyżej, w przypadku gdy dłużnikiem jest fundusz inwestycyjny w likwidacji, zarządzany w szczególności przez jednostkę zależną Copernicus Capital TFI S.A., kierownik jednostki może podjąć decyzję o nietworzeniu odpisu aktualizującego, jeśli na podstawie analizy sytuacji finansowej dłużnika, potwierdzonej odpowiednimi dokumentami, stwierdzi, że ściągальność nie jest wątpliwa.

Ponadto kierownik jednostki może podjąć decyzję o zastosowaniu dodatkowego odpisu aktualizującego w przypadku, gdy posiada on uprawdopodobnione informacje o braku możliwości spłaty należności, niezależnie od terminu ich przeterminowania.

Odpisy aktualizujące wartość należności odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych dla należności głównej oraz w ciężar kosztów finansowych dla odsetek od należności głównej. W sytuacji, gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia dokonanego odpisu do wartości pierwotnej. Przyjmuje się zasadę, że jeśli odpis z tytułu utraty wartości był dokonany w tym samym roku obrotowym to przywrócenie jego wartości pierwotnej następuje poprzez dokonanie zapisów korygujących (zapisy ujemne). Natomiast przywrócenie wartości pierwotnej dla odpisu dokonanego w latach ubiegłych następuje poprzez zapis na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych w zależności, czego dotyczył odpis.

#### **1.7.1.6 Zobowiązania**

- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego Spółka wycenia z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu.
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu, przy czym nie dyskontuje się zobowiązań, jeżeli termin płatności nie przekracza 180 dni.
- Pozostałe zobowiązania ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w kwocie wymagalnej zapłaty.

#### **1.7.1.7 Rezerwy i rozliczenie międzyokresowe**

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy na zobowiązania tworzone są tytułem:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

- rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów,
- rezerwy na pozostałe koszty.

Spółka dokonuje również oszacowania potencjalnego zobowiązania z tytułu rezerwy emerytalnej, uwzględniając obowiązkowe obciążenia pracodawcy wynikające z obowiązujących na dzień bilansowy przepisów prawa. Wysokość rezerwy uzależniona jest od takich czynników jak: wiek pracowników, wielkość zatrudnienia, ogólna liczba lat do przepracowania, zdyskontowana podstawa wypłaty odprawy oraz prawdopodobieństwo pozostania w spółce do osiągnięcia wieku emerytalnego (szacowane na 0%, gdy czas do osiągnięcia wieku emerytalnego jest większy niż 10 lat).

Dla zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów do aktywów i pasywów danego okresu sprawozdawczego Spółka zalicza koszty i przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione, np. ubezpieczenia, prenumeraty.

#### **1.7.1.8 Bieżący i odroczony podatek dochodowy**

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego kalkulowany jest, oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się w bilansie oddzielnie bez kompensat. Rezerwę i aktywa kompensuje się, jeżeli Spółka ma tytuł uprawniający ją do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku zysków i strat, obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

#### **1.7.2 Ustalenie wyniku finansowego**

W księgach rachunkowych Spółki ujmuje się wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody oraz obciążające ją koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym i sporządza rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

#### **1.7.3 Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe składa się z:

- a) bilansu i pozycji pozabilansowych,
- b) rachunku zysków i strat,
- c) zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,
- d) rachunku przepływów pieniężnych,
- e) informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

## 1.8 Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

### 1.8.1 Skład osobowy Zarządu

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

Piotr Jakubowski - Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Droszcz - Członek Zarządu

Marek Witkowski - Członek Zarządu

### 1.8.2 Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Piotr Rybicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marcin Billewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Bartoś - Sekretarz Rady Nadzorczej

Marek Plota - Członek Rady Nadzorczej

Jacek Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Aneta Waniewska  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski  
.....  
*Data i podpis*

Grzegorz Droszcz  
.....  
*Data i podpis*

Marek Witkowski  
.....  
*Data i podpis*



## Bilans domu maklerskiego. Aktywa

	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	19 541 632,90	21 167 148,53
1. W kasie	-	-
2. Na rachunkach bankowych	19 537 348,74	21 162 822,65
3. Inne środki pieniężne	-	-
4. Inne aktywa pieniężne	4 284,16	4 325,88
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	3 354 262,35	5 117 147,27
1. Od klientów	763 537,07	1 124 600,88
2. Od jednostek powiązanych	819 396,29	44 768,83
3. Od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	-	-
5a. Od CCP	1 674 308,54	1 351 667,90
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Od izby gospodarczej	-	-
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	154,46	4 010,89
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	-	-
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
12. Pozostałe	96 865,99	2 592 098,77
<b>III. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu</b>	362 889,60	589 012,94
1. Akcje	318 503,60	488 289,85
2. Dłużne papiery wartościowe	39 310,48	95 794,44
3. Certyfikaty inwestycyjne	5 075,52	4 928,65
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	496 550,71	227 844,24
<b>IV.a. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</b>	0,00	0,00
<b>V. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności</b>	0,00	0,00
<b>VI. Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży</b>	11 702 938,91	30 944 138,00
1. Akcje i udziały	11 522 938,91	30 944 138,00
a) jednostki dominującej	-	-
b) znaczącego inwestora	-	-
c) współnika jednostki współzależnej	-	-
d) jednostek podporządkowanych	11 522 938,91	30 944 138,00
2. Dłużne papiery wartościowe	180 000,00	-
<b>VII. Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00
<b>VIII. Udzielone pożyczki długoterminowe</b>	0,00	0,00
<b>IX. Wartości niematerialne i prawne</b>	6 150,00	79 950,00
1. Wartość firmy	-	-
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	6 150,00	79 950,00
– oprogramowanie komputerowe	6 150,00	79 950,00
<b>X. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	1 129 505,17	1 374 848,58
1. Środki trwałe, w tym:	1 128 250,57	1 374 848,58
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	-	-
b) budynki i lokale	261 707,57	218 430,27
c) zespoły komputerowe	100 586,51	84 741,88
d) pozostałe środki trwałe	765 956,49	1 071 676,43
2. Środki trwałe w budowie	1 254,60	-
<b>XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00
<b>XII. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	0,00	0,00
<b>XIII. Udziały (akcje) własne</b>	0,00	0,00
<b>Aktywa razem</b>	<b>36 593 929,64</b>	<b>59 500 089,56</b>

Aneta Waniewska  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski

*Data i podpis*

Grzegorz Droszcz

*Data i podpis*

Marek Witkowski

*Data i podpis*

## Bilans domu maklerskiego. Pasywa

	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	19 843 868,84	21 120 545,14
1. Wobec klientów	12 501 298,32	10 122 533,25
2. Wobec jednostek powiązanych	519 369,56	1 133 590,03
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	14 664,00	13 211,69
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	8 729,61	9 071,10
5A. Wobec CCP	3 084,69	2 986,45
6. Wobec izby gospodarczej	-	-
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	3 440 000,00	8 035 945,41
8. Kredyty i pożyczki	-	-
9. Dłużne papiery wartościowe	1 543 754,70	13 754,70
9A. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
10. Wekslowe	-	-
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	514 124,09	408 347,00
12. Z tytułu wynagrodzeń	83 257,75	110 661,59
13. Wobec товариств funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
15. Fundusze specjalne	-	-
16. Pozostałe	1 215 586,12	1 270 443,92
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	2 141 232,91	3 163 846,90
1. Kredyty bankowe	-	-
2. Pożyczki	-	-
3. Dłużne papiery wartościowe	-	1 530 000,00
4. Z tytułu innych instrumentów finansowych	-	-
5. Z tytułu umów leasingu finansowego	233 863,06	476 477,05
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	233 863,06	476 477,05
6. Pozostałe	1 907 369,85	1 157 369,85
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00
<b>IV. Rezerwy na zobowiązania</b>	177 455,08	408 787,16
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31 837,31	26 557,38
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	84 151,34	110 556,07
a) długoterminowa	-	-
b) krótkoterminowa	84 151,34	110 556,07
3. Pozostałe	61 466,43	271 673,71
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	61 466,43	271 673,71
<b>V. Zobowiązania podporządkowane</b>	0,00	0,00
<b>VI. Kapitał (fundusz) własny</b>	14 431 372,81	34 806 910,36
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 087 206,00	1 087 206,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	33 719 704,36	32 728 669,25
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	19 983 567,00	19 983 567,00
b) utworzony ustawowo	385 018,67	385 018,67
c) utworzony zgodnie ze statutem	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	13 351 118,69	12 360 083,58
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
8. Zysk (strata) netto	-20 375 537,55	991 035,11
<b>Pasywa razem</b>	<b>36 593 929,64</b>	<b>59 500 089,56</b>

Aneta Waniewska  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski

*Data i podpis*

Grzegorz Droszcz

*Data i podpis*

Marek Witkowski

*Data i podpis*

## Pozycje pozabilansowe

	31.12.2019	31.12.2018
<b>I. Zobowiązania warunkowe, w tym:</b> .....	1 200 000,00	1 349 152,35
<b>1. Gwarancje</b> .....	-	-
<b>2. Kaucje, poręczenia</b> .....	550 000,00	550 000,00
<b>3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności</b> .....	650 000,00	799 152,35
<b>4. Pozostałe</b> .....	-	-
<b>II. Majątek obcy w użytkowaniu</b> .....	0,00	0,00
<b>III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego</b> .....	0,00	0,00
<b>IV. Inne pozycje pozabilansowe</b> .....	0,00	0,00

Aneta Waniewska  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski  
.....  
*Data i podpis*

Grzegorz Droszcz  
.....  
*Data i podpis*

Marek Witkowski  
.....  
*Data i podpis*

## Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
<b>I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:</b>		
– od jednostek powiązanych	15 738 609,42	14 496 683,65
<b>1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:</b>	202 621,66	176 548,40
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	15 655 733,05	12 976 111,42
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	362 316,01	597 398,74
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	338 186,51	800 169,49
d) doradztwa inwestycyjnego	-	-
e) oferowania instrumentów finansowych	-	-
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	12 805 000,40	9 783 204,40
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	-	-
h) pozostałe	1 659 880,13	1 249 708,79
	490 350,00	545 630,00
<b>2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej</b>	82 876,37	1 520 572,23
<b>II. Koszty działalności podstawowej</b>	16 171 816,90	13 500 006,39
<b>1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych</b>	303 667,79	303 733,29
<b>2. Opłaty na rzecz CCP</b>	26 237,05	26 248,64
<b>3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej</b>	-	-
<b>4. Wynagrodzenia</b>	6 239 158,26	4 408 547,78
<b>5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</b>	561 908,07	644 840,73
<b>6. Świadczenia na rzecz pracowników</b>	159 965,16	209 105,04
<b>7. Zużycie materiałów i energii</b>	265 457,76	373 173,48
<b>8. Usługi obce</b>	3 131 628,95	2 453 661,90
<b>9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości</b>	1 424 681,20	1 177 260,75
<b>10. Pozostałe koszty rzeczowe</b>	9 411,73	34 883,62
<b>11. Amortyzacja</b>	375 018,28	290 275,40
<b>12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym</b>	92 885,67	114 968,01
<b>13. Prowizje i inne opłaty</b>	3 429 357,05	3 234 580,02
<b>14. Pozostałe</b>	152 439,93	228 727,73
<b>III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)</b>	-433 207,48	996 677,26
<b>IV. Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	517 803,06	885 182,67
<b>1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:</b>	4 267,24	10 542,74
<b>2. Odsetki, w tym:</b>	3 073,91	6 325,95
<b>3. Korekty aktualizujące wartość</b>	72 903,61	-
<b>4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia</b>	437 558,30	868 313,98
<b>V. Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu</b>	0,00	132 087,62
<b>1. Korekty aktualizujące wartość</b>	-	132 087,62
<b>VI. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)</b>	517 803,06	753 095,05
<b>VII. Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	0,00	3 471,23
<b>1. Odsetki, w tym:</b>	-	3 471,23
<b>VIII. Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności</b>	0,00	0,00
<b>IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)</b>	0,00	3 471,23

Aneta Waniewska  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski  
.....  
*Data i podpis*

Grzegorz Droszcz  
.....  
*Data i podpis*

Marek Witkowski  
.....  
*Data i podpis*

### Rachunek zysków i strat domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
<b>X. Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	880 907,89	0,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	87 986,09	-
– od jednostek powiązanych	87 986,09	-
2. Odsetki, w tym:	-	-
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	792 921,80	-
<b>XI. Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>	19 207 149,09	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	19 207 149,09	-
<b>XII. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)</b>	-18 326 241,20	0,00
<b>XIII. Pozostałe przychody operacyjne</b>	723 316,41	212 843,44
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	103,92
2. Rozwiązanie rezerw	70 519,63	72 579,47
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	313 047,76	69 558,63
4. Dotacje	-	-
5. Pozostałe	339 749,02	70 601,42
<b>XIV. Pozostałe koszty operacyjne</b>	2 942 001,81	607 882,53
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	8 487,81	-
2. Utworzenie rezerw	44 114,90	24 010,72
3. Odpisy aktualizujące należności	2 702 705,73	444 503,05
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5. Pozostałe	186 693,37	139 368,76
<b>XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)</b>	-20 460 331,02	1 358 204,45
<b>XVII. Przychody finansowe</b>	202 378,44	113 535,61
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów	-	-
3. Pozostałe odsetki	201 978,55	112 443,80
4. Dodatnie różnice kursowe	-	1 091,81
a) zrealizowane	-	-
b) niezrealizowane	-	1 091,81
5. Pozostałe	399,89	-
<b>XVIII. Koszty finansowe</b>	112 305,04	133 364,02
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	82 433,03	108 676,45
2. Pozostałe odsetki	19 302,96	12 950,37
3. Ujemne różnice kursowe	9 822,02	11 253,65
a) zrealizowane	8 225,33	11 253,65
b) niezrealizowane	1 596,69	-
4. Pozostałe	747,03	483,55
<b>XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)</b>	-20 370 257,62	1 338 376,04
<b>XXIII. Podatek dochodowy</b>	5 279,93	347 340,93
<b>XXIV. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	0,00	0,00
<b>XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)</b>	-20 375 537,55	991 035,11

Aneta Waniewska  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski

*Data i podpis*

Grzegorz Droszcz

*Data i podpis*

Marek Witkowski

*Data i podpis*

## Rachunek przepływów pieniężnych domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	-1 511 001,84	13 924 680,71
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-20 375 537,55	991 035,11
<b>II. Korekty razem</b>	18 864 535,71	12 933 645,60
1. Amortyzacja	375 018,28	290 275,40
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 253,87	121 325,84
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	18 358 895,62	3 143,09
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	1 729 338,11	289 262,06
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	226 123,34	154 320,62
7. Zmiana stanu należności	507 424,73	952 032,39
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-2 075 811,77	11 063 098,41
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-268 706,47	60 187,79
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	209 204,69	124 036,72
<b>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	533 334,37	709 482,19
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	-	-
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	-	-
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	-	-
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	401 711,80	600 000,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	50,00	108 982,19
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	43 586,48	500,00
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	87 986,09	-
<b>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</b>	324 129,68	585 445,47
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	-	-
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	-	-
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	-	-
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	100 000,00	-
5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	75 050,05	50,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-	147 600,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	149 079,63	437 795,47
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	-323 718,48	-2 327 292,97
<b>I. Wpływy z działalności finansowej</b>	-	215 000,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	215 000,00
<b>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</b>	323 718,48	2 542 292,97
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	2 185 000,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wydatki z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) własnych	-	-
7. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	223 478,52	211 164,48
12. Zapłacone odsetki	100 239,96	146 128,49
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)</b>	-1 625 515,63	11 721 424,46
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	-1 625 515,63	11 721 424,46
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	21 167 148,53	9 445 724,07
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>	19 541 632,90	21 167 148,53
- o ograniczonej możliwości dysponowania	16 765 074,04	18 794 613,30

Aneta Waniewska  
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski  
Data i podpis

Grzegorz Droszcz  
Data i podpis

Marek Witkowski  
Data i podpis

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym domu maklerskiego

	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b> .....	34 806 910,36	33 815 875,25
<b>Ia. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach</b> .....	34 806 910,36	33 815 875,25
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b> .....	1 087 206,00	1 087 206,00
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b> .....	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b> .....	1 087 206,00	1 087 206,00
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b> .....	32 728 669,25	32 927 827,91
<b>4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b> .....	991 035,11	- 199 158,66
a) zwiększenie (z tytułu) .....	991 035,11	-
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość) .....	991 035,11	-
b) zmniejszenie (z tytułu) .....	-	199 158,66
– pokrycia straty .....	-	199 158,66
<b>4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b> .....	33 719 704,36	32 728 669,25
<b>5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b> .....	-	-
<b>5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b> .....	-	-
<b>5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b> .....	-	-
<b>6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b> .....	-	-
<b>6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b> .....	-	-
<b>6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b> .....	-	-
<b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b> .....	991 035,11	- 199 158,66
<b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b> .....	991 035,11	-
<b>7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b> .....	991 035,11	-
a) zwiększenie (z tytułu) .....	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) .....	991 035,11	-
– przeznaczenia na kapitał zapasowy .....	991 035,11	-
<b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b> .....	0,00	-
<b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b> .....	-	199 158,66
<b>7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b> .....	-	199 158,66
a) zwiększenie (z tytułu) .....	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) .....	-	199 158,66
– pokrycia straty .....	-	199 158,66
<b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b> .....	-	0,00
<b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b> .....	0,00	0,00
<b>8. Wynik netto</b> .....	-20 375 537,55	991 035,11
a) zysk netto .....	-	991 035,11
b) strata netto .....	20 375 537,55	-
<b>II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b> .....	14 431 372,81	34 806 910,36
<b>III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> .....	14 431 372,81	34 806 910,36

Aneta Waniewska  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski  
.....  
*Data i podpis*

Grzegorz Droszcz  
.....  
*Data i podpis*

Marek Witkowski  
.....  
*Data i podpis*

# Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 2.1 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Dane przedstawiono w tabeli 2.1.

Tabela 2.1: Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Treść	Kwoty
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-20 370 257,62
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	405 301,09
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	158 070,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	-
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	2 872 052,14
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	19 634 323,18
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	1 280 046,65
H. Strata z lat ubiegłych	49 918,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania	- 242 781,48
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-
K. Podatek dochodowy	-

## 2.2 Załączniki w wersji elektronicznej

- Dodatkowe informacje i objaśnienia w pliku *CSSA\_SF\_2019\_Dodatkowe\_noty\_i\_objasnienia.pdf*

Aneta Waniewska  
*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*  
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski  
.....  
*Data i podpis*

Grzegorz Droszcz  
.....  
*Data i podpis*

Marek Witkowski  
.....  
*Data i podpis*



## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 1. Przedstawienie

#### 1.1. Informacja o dokonanych od początku roku obrotowego zmianach zasad (polityki) rachunkowości i metod wyceny, wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, ze wskazaniem spowodowanej tymi zmianami różnicy w wyniku finansowym.

W 2019 roku nie nastąpiły zmiany zasad rachunkowości, jak i metod wyceny, które miałyby wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

#### 1.2. Informacja o dokonanych w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego zmianach sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z uzasadnieniem ich wprowadzenia i skutkami w zakresie przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz rentowności, a także zmian w wyniku finansowym.

W 2019 roku nie nastąpiły zmiany w powyższych zakresach.

#### 1.3. Informacja o danych liczbowych zapewniających porównywalność sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres bieżący.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone za okres 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

#### 1.4. Informacja o znaczących zdarzeniach, które wystąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Po dniu bilansowym wystąpiła epidemia koronawirusa SARS-CoV-2, która może przerodzić się w globalny się kryzys finansowy. Zarząd Spółki uważa zaistniałą sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie odnotował zauważalnego wpływu epidemii na działalność Spółki. Sytuacja na rynkach jednak wciąż się zmienia, w rezultacie czego nie można przewidzieć przyszłych skutków epidemii i jej wpływu na Spółkę.

Spółka na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wdrożyła plany ciągłości działania w celu utrzymania działalności operacyjnej w pełnym zakresie i wypełnianiu innych ciężących na Spółce obowiązków.

Pozostałe istotne zdarzenia po dniu bilansowym dotyczyły kontroli prowadzonej przez KNF oraz wydłużenia terminu wykupu obligacji i zostały opisane odpowiednio w notach 11 oraz 2.14.

#### 1.5. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za dany okres.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

#### 1.6. Informacje o poziomie funduszy własnych i wymogów kapitałowych.

Copernicus Securities S.A. jako dom maklerski jest zobowiązany do spełniania norm adekwatności kapitałowej określonych w odrębnych przepisach.

Od dnia 01 stycznia 2014 roku Spółka wyznacza fundusze własne, łączną ekspozycję na ryzyko oraz współczynniki kapitałowe na podstawie Rozporządzenia 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 (dalej: „Rozporządzenie CRR”).

W oparciu o wyżej wymienione przepisy Spółka monitoruje codziennie poziom funduszy własnych, łączną ekspozycję na ryzyko i poziom ryzyka generowanego przez posiadane aktywa oraz prowadzoną działalność.

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN DZIEŃ 31.12.2018
<b>I. FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>4 160 669,17</b>	<b>4 280 298,90</b>
1. Kapitał Tier I	4 160 669,17	4 280 298,90
1.1. Kapitał podstawowy Tier I	4 160 669,17	4 280 298,90
1.2. Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00
2. Kapitał Tier II	0,00	0,00
<b>II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO</b>	<b>25 168 627,55</b>	<b>26 342 605,17</b>
1. Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	9 761 342,89	13 585 138,73
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia / dostawy	0,00	0,00
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	870 619,22	1 253 174,10
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	14 536 665,44	11 504 292,34
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00
<b>III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE</b>		
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,53%	16,25%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	3 028 080,93	3 094 881,66
3. Współczynnik kapitału Tier I	16,53%	16,25%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	2 650 551,52	2 699 742,59
5. Łączny współczynnik kapitałowy	16,53%	16,25%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	2 147 178,96	2 172 890,48

#### Dane średniomiesięczne w 2019 roku:

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	STYCZEŃ	LUTY	MARZEC	KWIECIEŃ	MAJ	CZERWIEC
<b>I. FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>4 280 729,94</b>	<b>4 289 031,94</b>	<b>4 260 507,81</b>	<b>4 009 444,09</b>	<b>4 242 434,14</b>	<b>4 962 931,76</b>
1. Kapitał Tier I	4 280 729,94	4 289 031,94	4 260 507,81	4 009 444,09	4 242 434,14	4 962 931,76
1.1. Kapitał podstawowy Tier I	4 280 729,94	4 289 031,94	4 260 507,81	4 009 444,09	4 242 434,14	4 962 931,76
1.2. Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO</b>	<b>29 005 149,52</b>	<b>29 230 488,81</b>	<b>28 964 420,70</b>	<b>28 469 011,80</b>	<b>28 365 263,85</b>	<b>28 399 786,78</b>
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	13 372 629,39	13 222 060,47	12 892 438,44	12 579 822,60	12 497 390,93	12 700 834,40
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	1 098 231,74	1 474 139,95	1 537 693,87	1 354 448,03	1 331 207,48	1 162 286,94

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	STYCZEŃ	LUTY	MARZEC	KWIECIEŃ	MAJ	CZERWIEC
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	14 534 288,39	14 534 288,39	14 534 288,39	14 534 741,16	14 536 665,44	14 536 665,44
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE</b>						
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,76%	14,68%	14,74%	14,09%	14,98%	17,49%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	2 975 498,21	2 973 659,95	2 957 108,88	2 728 338,56	2 965 997,27	3 684 941,35
3. Współczynnik kapitału Tier I	14,76%	14,68%	14,74%	14,09%	14,98%	17,49%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	2 540 420,96	2 535 202,61	2 522 642,57	2 301 303,38	2 540 518,31	3 258 944,55
5. Łączny współczynnik kapitałowy	14,76%	14,68%	14,74%	14,09%	14,98%	17,49%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	1 960 317,97	1 950 592,84	1 943 354,15	1 731 923,14	1 973 213,04	2 690 948,81

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	PAŹDZIERNIK	LISTOPAD	GRUDZIEŃ
<b>I. FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>4 748 282,64</b>	<b>4 689 260,42</b>	<b>4 384 515,75</b>	<b>4 326 017,93</b>	<b>4 510 774,97</b>	<b>5 082 020,74</b>
1. Kapitał Tier I	4 748 282,64	4 689 260,42	4 384 515,75	4 326 017,93	4 510 774,97	5 082 020,74
1.1. Kapitał podstawowy Tier I	4 748 282,64	4 689 260,42	4 384 515,75	4 326 017,93	4 510 774,97	5 082 020,74
1.2. Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO</b>	<b>27 923 803,12</b>	<b>30 138 513,54</b>	<b>29 851 165,23</b>	<b>28 184 330,06</b>	<b>27 559 027,07</b>	<b>27 826 678,32</b>
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	12 303 981,00	14 364 438,66	14 191 198,04	12 746 152,11	12 320 387,00	12 445 890,80
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	1 083 156,68	1 237 409,43	1 123 301,74	901 512,51	701 974,62	844 122,08
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	14 536 665,44	14 536 665,44	14 536 665,44	14 536 665,44	14 536 665,44	14 536 665,44
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	PAŹDZIERNIK	LISTOPAD	GRUDZIEŃ
ekspozycji w portfelu handlowym						
8. Kwoty innych ekspozycji na ryzyko oraz kwoty odchylenia wysokości funduszy własnych od wartości wymogu z tytułu kosztów stałych dla podmiotów, które wyliczają wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE</b>						
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,08%	15,56%	14,70%	15,43%	16,36%	18,28%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	3 491 711,50	3 333 027,31	3 041 213,31	3 057 723,08	3 270 618,75	3 829 820,21
3. Współczynnik kapitału Tier I	17,08%	15,56%	14,70%	15,43%	16,36%	18,28%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	3 072 854,45	2 880 949,61	2 593 445,84	2 634 958,13	2 857 233,35	3 412 420,04
5. Łączny współczynnik kapitałowy	17,08%	15,56%	14,70%	15,43%	16,36%	18,28%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	2 514 378,39	2 278 179,34	1 996 422,53	2 071 271,52	2 306 052,80	2 855 886,47

### 1.7. Informacje o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku obrotowego

W 2019 roku nie wystąpiły przypadki niedotrzymania wymogów kapitałowych wyznaczanych przez współczynniki kapitałowe określone w Rozporządzeniu CRR.

W 2019 roku wystąpiły przekroczenia poziomu limitu dużych ekspozycji wobec instytucji przechowujących środki pieniężne własne Copernicus Securities S.A. oraz środki pieniężne klientów Domu Maklerskiego, gromadzone w związku ze świadczeniem na ich rzecz usług maklerskich. W celu dokonania dywersyfikacji w/w zaangażowania Copernicus Securities S.A. podjął stosowne działania dostosowujące. Na koniec września 2019 roku zidentyfikowano także incydentalne i krótkotrwałe przekroczenie poziomu limitu dużych ekspozycji wobec przedsiębiorstw klasyfikowanych do Grupy Kapitałowej Copernicus. Z dniem 1 października 2019 roku wskazane naruszenie zostało wyeliminowane.

## 2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

### 2.1. Środki pieniężne

ŚRODKI PIENIĘŻNE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużnych papierach wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa	0,00	0,00
Pozostałe środki pieniężne klientów	4 263 775,72	8 672 080,05
Środki pieniężne własne domu maklerskiego	2 776 558,86	2 372 535,23
Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłacone na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym	12 501 298,32	10 122 533,25
Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>19 541 632,90</b>	<b>21 167 148,53</b>

Stan środków pieniężnych zdeponowanych przez klientów na rachunkach pieniężnych jest równy pozycji zobowiązań z tego samego tytułu.

## 2.2. Należności krótko- i długoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKO – I DŁUGOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Należności netto - razem	3 354 262,35	5 117 147,27
Odpisy aktualizujące należności	5 632 635,81	3 671 965,62
<b>Należności brutto - razem</b>	<b>8 986 898,16</b>	<b>8 789 112,89</b>

NALEŻNOŚCI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Do 1 roku	2 934 786,63	3 895 283,60
Powyżej 1 roku	0,00	0,00
Należności przeterminowane	419 475,72	1 221 863,68
<b>Razem</b>	<b>3 354 262,35</b>	<b>5 117 147,27</b>

## 2.3. Należności od Klientów

NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	344 061,35	502 737,21
Należności przeterminowane nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	419 475,72	621 863,68
Roszczenia sporne nieobjęte odpisami aktualizującymi należności	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>763 537,07</b>	<b>1 124 600,88</b>

## 2.4. Należności od jednostek powiązanych

NALEŻNOŚCI OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Należności od jednostki dominującej	0,00	0,00
Należności od znaczącego inwestora	0,00	0,00
Należności od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
Należności od jednostek podporządkowanych	819 396,29	44 768,83
<b>Razem</b>	<b>819 396,29</b>	<b>44 768,83</b>

## 2.5. Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

Nie dotyczy.

## 2.6. Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

Nie dotyczy.

### 2.6.a) Należności od CCP

NALEŻNOŚCI OD CCP	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Należności z funduszu rozliczeniowego	1 673 401,35	1 347 031,69
Saldo rozliczeń z tytułu transakcji kupna i sprzedaży na rynku zorganizowanym, zabezpieczone funduszem rozliczeniowym	-11 091,28	-410 924,62

NALEŻNOŚCI OD CCP	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Saldo rozliczeń z tytułu kupna i sprzedaży na rynku zorganizowanym, nie zabezpieczonych funduszem rozliczeniowym	11 998,47	415 560,83
<b>Razem</b>	<b>1 674 308,54</b>	<b>1 351 667,90</b>

## 2.7. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Nie dotyczy.

## 2.8. Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz od funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie dotyczy.

## 2.9. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego

Odpisy aktualizujące według celu ich utworzenia	Stan na dzień 01.01.2019	zwiększenia	wykorzystanie	rozwiązanie	Stan na dzień 31.12.2019
Odpisy aktualizujące na należności od klientów	2 890 312,19	302 705,73	428 986,78	312 997,76	2 451 033,38
Odpisy aktualizujące na należności od jednostek powiązanych	50,00	0,00	0,00	50,00	0,00
Odpisy aktualizujące na należności wekslowe	781 602,43	0,00	0,00	0,00	781 602,43
Odpisy aktualizujące na należności z tytułu sprzedanych instrumentów finansowych	1,00	2 400 000,00	1,00	0,00	2 400 000,00
<b>Razem</b>	<b>3 671 965,62</b>	<b>2 702 705,73</b>	<b>428 987,78</b>	<b>313 047,76</b>	<b>5 632 635,81</b>

## 2.10. Informacje o akcjach i udziałach zaliczonych do kategorii aktywa dostępne do sprzedaży

Do kategorii aktywa dostępne do sprzedaży zostały zaliczone akcje i udziały w jednostkach zależnych. Na dzień bilansowy wszystkie akcje/udziały w podmiotach powiązanych były opłacone.

Poniżej przedstawiono spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Copernicus wraz z posiadanym przez Emitenta udziałem w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu tych spółek:

1. Copernicus Securities S.A. posiada 38 729 akcji Copernicus Capital TFI Spółka Akcyjna (CCTFI S.A., Towarzystwo, TFI) z siedzibą w Warszawie, co stanowi 83,86% w kapitale zakładowym oraz 83,86% głosów na walnym zgromadzeniu. | Nr KRS: 0000206615

Wartość kapitału własnego jednostki na 31.12.2019 r.: 7 716 tys. zł, strata za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.: 7 337 tys. zł

DATA OBJĘCIA KONTROLI: 24 listopada 2008 r.

Przedmiot działalności: Copernicus Capital TFI S.A. specjalizuje się w tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi (FIZ), w tym dedykowanymi strukturami inwestycyjnymi oraz funduszami sekurytyzacyjnymi.

2. Copernicus Securities S.A. posiada 3 500 udziałów Copernicus Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (CS Sp. zoo) z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100% w kapitale zakładowym oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu | Nr KRS: 0000004778

Wartość kapitału własnego jednostki na 31.12.2019 r.: 445 tys. zł, strata za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.: 293 tys. zł.

DATA OBJĘCIA KONTROLI: 1 lutego 2008 r.

Przedmiot działalności: Copernicus Services Sp. z o.o. świadczy usługi z zakresu corporate finance, a w szczególności usługi w zakresie pozyskiwania kapitału, doradztwa przy fuzjach i przejęciach, obsługi emisji instrumentów finansowych emitowanych przez spółki publiczne i niepubliczne oraz w zakresie sporządzania wycen aktywów przedsiębiorstw oraz funduszy.

3. Copernicus Securities S.A. posiada 860 udziałów MCF Accounting Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (MCF AS Sp. zoo) z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100% w kapitale zakładowym oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu | Nr KRS: 0000292924

Wartość kapitału własnego jednostki na 31.12.2019 r: 1 108 tys. zł, strata za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.: 1 268 tys. zł.

W 2019 roku spółka podjęła uchwałę o zmianie przeznaczenia zysku za 2014 rok i wypłaciła dywidendę spółce Copernicus Securities S.A. w wysokości 87 986,09 zł.

DATA OBJĘCIA KONTROLI: 1 lutego 2008 r.

Przedmiot działalności: MCF Accounting Services Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie księgowości zarówno dla spółek z Grupy Kapitałowej, jak również dla funduszy inwestycyjnych.

4. Copernicus Securities S.A. posiada 100 000 akcji spółki CBT Spółka Akcyjna (CBT S.A.) z siedzibą w Warszawie, co stanowi 100% w kapitale zakładowym oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu | Nr KRS: 0000457049

Wartość kapitału własnego jednostki na 31.12.2019 r: 113 tys. zł, zysk za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.: 2 tys. zł.

DATA OBJĘCIA KONTROLI: 4 kwietnia 2013 r.

Przedmiot działalności: CBT S.A. świadczy usługi doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej oraz prowadzi działalność związaną z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat.

5. Copernicus Securities S.A. posiada 2 000 udziałów spółki Copernicus Investments Sp. z o.o. (CINV Sp. zoo) z siedzibą w Warszawie, co stanowi 95,24% w kapitale zakładowym oraz tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu | Nr KRS: 0000576308

Wartość kapitału własnego jednostki na 31.12.2019 r: -154 tys. zł, strata za okres 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.: 235 tys. zł.

DATA OBJĘCIA KONTROLI: 10 lipca 2019 r.

Przedmiot działalności: Copernicus Investments Sp. z o.o. spółka posiada status agenta firmy inwestycyjnej Copernicus Securities S.A.

WARTOŚĆ BILANSOWA AKCJI I UDZIAŁÓW ZALICZONYCH DO KATEGORII AKTYWA DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Copernicus Capital TFI S.A.	10 886 938,91	30 094 088,00
Copernicus Services Sp. z o.o.	350 000,00	650 000,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	86 000,00	100 000,00
CBT S.A.	100 000,00	100 000,00
Copernicus Investments Sp. z o.o.	100 000,00	-
<b>Razem</b>	<b>11 522 938,91</b>	<b>30 944 088,00</b>

W nawiązaniu do przedstawionych powyżej wyników finansowych oraz wartości aktywów netto jednostek zależnych, Zarząd Copernicus Securities S.A. wskazuje, że strata poniesiona przez Spółkę zależną **Copernicus Investments Sp. z o.o.** w 2019 r. była w dużej mierze związana z brakiem osiągania przychodów w pierwszej połowie 2019 r. W marcu 2019 r. spółka uzyskała wpis do rejestru agentów firm inwestycyjnych. Swoją właściwą działalność operacyjną rozpoczęła w drugiej połowie 2019 r. i od września 2019 r. odnotowywała wzrost osiąganych wyników. Sytuacja finansowa spółki poprawiała się również po dniu bilansowym. Za pierwszy kwartał 2020 r. CINV Sp. zoo osiągnęła zysk netto i na koniec marca 2020 r. wykazała dodatnie aktywa netto.

W 2019 r. i na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki zidentyfikował przesłanki wystąpienia trwałej utraty wartości akcji **Copernicus Capital TFI S.A.**

Przesłanki te były w szczególności związane z nałożeniem przez Komisję Nadzoru Finansowego na CCTFI S.A. kary pieniężnej decyzją z dnia 19 listopada 2019 r., co do łącznej wysokości kary w kwocie 3.900 tys. zł utrzymaną decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z 18 lutego 2020 r., jak również ustaleniem nowego wymogu kapitałowego dla CCTFI S.A. zgodnie z ustawą z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 95 ze zm., dalej także „ustawa o funduszach”) wg stanu na 1 stycznia 2020 r.

W efekcie na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka zależna Copernicus Capital TFI S.A. nie utrzymuje wymaganego postanowieniami art. 50 ustawy o funduszach poziomu kapitałów własnych. Tym samym, w związku z faktem, że Komisja Nadzoru Finansowego może zgodnie z art. 50 ust. 6 ustawy o funduszach cofnąć zezwolenie na wykonywanie działalności przez Towarzystwo, istnieje istotne ryzyko co do kontynuacji działalności przez tę spółkę.

Copernicus Securities S.A. wskazuje, że Zarząd Copernicus Capital TFI S.A. dokonał szczegółowej analizy możliwości kontynuowania działalności przez tę spółkę przez okres nie krótszy niż do końca 2020 r. Na bazie przeprowadzonej weryfikacji Zarząd CCTFI S.A. stwierdził, że mimo wymienionych powyżej okoliczności założenie kontynuacji działalności przez tę spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości w niezmnieszonej istotnie zakresie bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłości jest zasadne.

Copernicus Securities S.A. uzyskał od Zarządu Copernicus Capital TFI S.A. informacje, że spółka podejmuje szereg działań mających na celu ograniczenie ryzyka w zakresie kontynuacji działalności. W szczególności Zarząd Towarzystwa zaznaczył, że Copernicus Capital TFI S.A. podejmuje starania o uzyskanie dokapitalizowania pozwalającego na spełnianie wymogów kapitałowych wynikających z przepisów prawa, jednakże na dzień sporządzenia sprawozdania działania te nie zostały sfinalizowane. Działania te obejmują szereg elementów, takich jak prowadzenie rozmów z potencjalnymi inwestorami zewnętrznymi, działania w zakresie restrukturyzacji organizacyjnej i kadrowej spółki, jak również opracowanie analiz i planów rozwoju Copernicus Capital TFI S.A. w obszarach, które w ocenie Zarządu tego podmiotu stanowić mogą w przyszłości obiecujące pod względem dochodów sfery aktywności, w oparciu o dostępne informacje co do trendów rynkowych i oczekiwane zachowania inwestorów. Zarząd CCTFI S.A. dostrzega istotne wartości w posiadanych kompetencjach i relacjach biznesowych, jednakże dla ich realizacji niezbędne jest pozyskanie finansowania zewnętrznego. Pozyskanie takiego finansowania pozwoliłoby nie tylko na kontynuowanie działalności, ale i jego rozwój, czemu towarzyszyć powinna stabilizacja strumieni finansowych. Należy przy tym jednak zaznaczyć, że w uwagi na panującą pandemię COVID-19 procesy te uległy utrudnieniu i spowolnieniu, ze względu na brak możliwości bezpośrednich rozmów, wysoki stopień niepewności na rynku oraz konieczność wykonania analizy obecnej sytuacji przez potencjalnych inwestorów.

Dodatkowo Zarząd CCTFI S.A. zaznaczył, że jednym z obszarów, na którym spółka od dłuższego czasu koncentruje swoje działania, jest zniwelowanie przekroczeń limitów inwestycyjnych w zarządzanych funduszach inwestycyjnych. Proces dywersyfikacji przebiega zdaniem Zarządu Towarzystwa zgodnie z ustaleniami z UKNF i w ocenie CCTFI S.A. powinien zapewnić zgodność działania z prawem TFI i funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez TFI.

Zarząd CCTFI S.A. zapewnił również, że spółka na bieżąco informuje KNF o prowadzonych działaniach naprawczych i wyraża pełną gotowość do współpracy z organem nadzoru.

Biorąc pod uwagę wymienione powyżej przesłanki, wskazujące na ryzyko wystąpienia trwałej utraty wartości akcji Copernicus Capital TFI S.A., jak również uwzględniając przywołane powyżej założenia dot. działań naprawczych podejmowanych przez jednostkę zależną, Zarząd Copernicus Securities S.A. przeprowadził test na utratę wartości. Polegał on na przeprowadzeniu wyceny spółki CCTFI S.A. w celu określenia wartości godziwej jej akcji.

Wycenę przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2019 r. w oparciu o metodę zdyskontowanych przyszłych przychodów pieniężnych z wagą 50% oraz metodę skorygowanych aktywów netto z wagą 50%. Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych została przeprowadzona w oparciu o 5-letni okres prognozy. Wartość wyceny spółki CCTFI S.A. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniosła 18 248 tys. zł, natomiast wartość wyceny metodą skorygowanych aktywów netto wyniosła 7 716 tys. zł. Biorąc pod uwagę powyższe wartości godziwa kapitału własnego CCTFI S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. została oszacowana na poziomie 12 982 tys. zł.



Przeprowadzona procedura testu na utratę wartości CCTFI S.A. spowodowała konieczność objęcia odpisem wartości bilansowej akcji o kwotę 19 207 tys. zł

## 2.11. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Majątek własny	520 536,13	522 315,52
Majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	608 969,04	852 533,06
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Spółkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych (np. z tytułu umów leasingu) w tym wartość gruntów użytkowanych wieczysto	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 129 505,17</b>	<b>1 374 848,58</b>

## 2.12. Szczegółowy zakres zmian wartości ujętych w bilansie grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz instrumentów finansowych zaliczonych do kategorii aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności lub aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

### 2.12.1. Zmiany wartości w zakresie grup rodzajowych środków trwałych

OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019	BUDYNKI I BUDOWLE	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE RAZEM
<b>Wartość nabycia na dzień 01.01.2019</b>	<b>219 990,95</b>	<b>607 692,62</b>	<b>1 453 033,70</b>	<b>2 280 717,27</b>
Zwiększenia	69 753,30	62 486,73	15 585,00	147 825,03
- nabycie	69 753,30	62 486,73	15 585,00	147 825,03
Zmniejszenie	0,00	0,00	416 409,53	416 409,53
- zbycie	0,00	0,00	186 409,53	186 409,53
- likwidacja	0,00	0,00	230 000,00	230 000,00
<b>Wartość nabycia na dzień 31.12.2019</b>	<b>289 744,25</b>	<b>670 179,35</b>	<b>1 052 209,17</b>	<b>2 012 132,77</b>
<b>Umorzenie na dzień 01.01.2019</b>	<b>1 560,68</b>	<b>522 950,74</b>	<b>381 357,27</b>	<b>905 868,69</b>
Zwiększenia	26 476,00	46 642,10	228 100,18	301 218,28
- amortyzacja	26 476,00	46 642,10	228 100,18	301 218,28
Zmniejszenie	0,00	0,00	323 204,77	323 204,77
- zbycie	0,00	0,00	93 204,77	93 204,77
- likwidacja	0,00	0,00	230 000,00	230 000,00
<b>Umorzenie na dzień 31.12.2019</b>	<b>28 036,68</b>	<b>569 592,84</b>	<b>286 252,68</b>	<b>883 882,20</b>
<b>Wartość netto na dzień 01.01.2019</b>	<b>218 430,27</b>	<b>84 741,88</b>	<b>1 071 676,43</b>	<b>1 374 848,58</b>
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2019</b>	<b>261 707,57</b>	<b>100 586,51</b>	<b>765 956,49</b>	<b>1 128 250,57</b>

### 2.12.2. Zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych

OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019	NABYTE KONCESJE, PATENTY, LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	ZALICZKI NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	RAZEM WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE
<b>Wartość nabycia na 01.01.2019 r.</b>	<b>935 514,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>935 514,96</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość nabycia na 31.12.2019 r.</b>	<b>935 514,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>935 514,96</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2019 r.</b>	<b>855 564,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>855 564,96</b>

Zwiększenia	73 800,00	0,00	0,00	73 800,00
- amortyzacja	73 800,00	0,00	0,00	73 800,00
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na 31.12.2019 r.</b>	<b>929 364,96</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>929 364,96</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2019 r.</b>	<b>79 950,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>79 950,00</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2019 r.</b>	<b>6 150,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6 150,00</b>

### 2.12.3. Zmiany wartości w zakresie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności

OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	W TYM DOT. JEDNOSTEK POWIĄZANYCH
<b>Saldo na 01.01.2019 r</b>	<b>30 944 088,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30 944 138,00</b>
Zwiększenia	675 383,72	0,00	100 000,00
- nabycie	675 383,72	0,00	100 000,00
Zmniejszenie	19 916 532,81	0,00	19 521 149,09
- zbycie	314 000,00	0,00	314 000,00
- aktualizacja wartości	19 602 532,81	0,00	19 207 149,09
<b>Saldo na 31.12.2019 r.</b>	<b>11 702 938,91</b>	<b>0,00</b>	<b>11 522 938,91</b>

### 2.13. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

2.13.1.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE- KRÓTKOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Ubezpieczenia	17 230,86	27 508,74
Nakłady na "Pokój inwestora"	433 241,50	158 116,50
Abonamenty, prenumeraty, usługi	46 078,35	42 219,00
<b>Razem</b>	<b>496 550,71</b>	<b>227 844,24</b>

2.13.1.2. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE - DŁUGOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	4 018 911,11	522 489,31
Odpis aktualizujący wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	-4 018 911,11	-522 489,31
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 2.14. Zobowiązania krótkoterminowe wg pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy, przewidywanym umową okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Do 1 roku	19 790 406,12	21 073 512,17
Dla których termin wymagalności upłynął	53 462,72	47 032,97
<b>Razem</b>	<b>19 843 868,84</b>	<b>21 120 545,14</b>

Zobowiązanie wykazane w bilansie w pozycji „Dłużne papiery wartościowe” wynika z przeprowadzonej emisji obligacji serii D. W dniu 30 kwietnia 2018 roku dokonano przydziału 1 530 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Obligacje serii D są obligacjami niezabezpieczonymi z 24 miesięcznym terminem zapadalności i 6 miesięcznym okresem odsetkowym. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonego o 350 punktów bazowych. Podobnie jak miało to miejsce w przypadku poprzednich emisji, środki pozyskane z emisji

obligacji serii D przeznaczone zostały na pokrycie depozytów zabezpieczających oraz rozliczeń transakcji związanych z obrotem papierami wartościowymi na rynku wtórnym (GPW, NC, ASO Catalyst).

29 kwietnia 2020 roku na mocy zawartych z obligatariuszami porozumień termin wykupu 1 450 obligacji został wydłużony do dnia 30.07.2020 roku. Wysokość oprocentowania w ostatnim okresie odsetkowym tj. od 30.04.2020 do 30.07.2020 będzie wynosiła 1,5%.

## 2.15. Zobowiązania krótko- i długookresowe wobec jednostek powiązanych

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKO- I DŁUGOOKRESOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Zobowiązania wobec jednostki dominującej	0,00	0,00
Zobowiązania wobec znaczącego inwestora	0,00	0,00
Zobowiązania wobec wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych	2 426 739,41	2 290 959,88
<b>Razem</b>	<b>2 426 739,41</b>	<b>2 290 959,88</b>

## 2.16. Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich

Nie dotyczy.

## 2.17. Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych

ZOBOWIĄZANIA WOBEC KRAJOWEGO DEPOZYTU I IZB ROZRACHUNKOWYCH ORAZ IZB ROZLICZENIOWYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Pozostałe	8 729,61	9 071,10
<b>Razem</b>	<b>8 729,61</b>	<b>9 071,10</b>

### 2.17a) Zobowiązania wobec CCP

ZOBOWIĄZANIA WOBEC CCP	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu transakcji kupna i sprzedaży za rynku zorganizowanym	0,00	0,00
Pozostałe	3 084,69	2 986,45
<b>Razem</b>	<b>3 084,69</b>	<b>2 986,45</b>

## 2.18. Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe

Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym stanowią w całości zobowiązania wobec Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## 2.19. Kredyty i pożyczki

### 2.19.1. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

### 2.19.2. Kredyty i pożyczki od jednostek pozostałych

W 2017 roku Copernicus Securities S.A. zawarł Umowę o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Zachodnim WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.). Zgodnie z Umową Spółka ma prawo do zadłużenia w rachunku bieżącym do kwoty 5 mln zł z przeznaczeniem na usprawnienie płynności w zakresie rozrachunków wynikających z rozliczeń pieniężnych transakcji instrumentami finansowymi, dokonywanych w obrocie zorganizowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz rozliczeń względem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

### 2.20. Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz od funduszy inwestycyjnych i emerytalnych

Nie wystąpiły.

### 2.21. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Nie wystąpiły.

### 2.22. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Do 1 roku	0,00	0,00
Powyżej 1 roku do 3 lat	983 863,06	3 061 059,74
Powyżej 3 lat do 5 lat	1 157 369,85	102 787,16
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>2 141 232,91</b>	<b>3 163 846,90</b>

Zobowiązanie zaprezentowane w bilansie w pozycji „Pozostałe” w kwocie 1 907 369,85 zł stanowi zobowiązanie wobec spółki zależnej Copernicus Capital TFI S.A., które zostało opisane w nocie 6.3.

### 2.23. Rezerwy

REZERWY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	84 151,34	110 556,07
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	37 884,00	44 772,00
Rezerwa na koszty sprzedaży	10 048,24	197 604,00
Rezerwa na pozostałe koszty	13 534,19	29 297,71
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31 837,31	26 557,38
<b>Razem</b>	<b>177 455,08</b>	<b>408 787,16</b>

ZMIANA STANU REZERW	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>408 787,16</b>	<b>203 827,27</b>
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	110 556,07	159 124,82
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	44 772,00	40 467,00
Rezerwa na koszty sprzedaży	197 604,00	0,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	26 557,38	4 235,45
Rezerwa na pozostałe koszty	29 297,71	0,00
<b>Utworzenie</b>	<b>174 367,98</b>	<b>511 561,53</b>
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	44 114,90	24 010,72

ZMIANA STANU REZERW	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	54 120,00	52 890,00
Rezerwa na koszty sprzedaży	70 604,24	381 994,09
Rezerwa na pozostałe koszty	0,00	29 297,71
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 528,84	23 369,01
<b>Wykorzystanie</b>	<b>334 931,52</b>	<b>232 975,09</b>
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	61 008,00	48 585,00
Rezerwa na koszty sprzedaży	258 160,00	184 390,09
Rezerwa na pozostałe koszty	15 763,52	0,00
<b>Rozwiązanie</b>	<b>70 768,54</b>	<b>73 626,55</b>
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	70 519,63	72 579,47
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	248,91	1 047,08
<b>Stan rezerw na koniec okresu</b>	<b>177 455,08</b>	<b>408 787,16</b>
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	84 151,34	110 556,07
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	37 884,00	44 772,00
Rezerwa na koszty sprzedaży	10 048,24	197 604,00
Rezerwa na nierozliczone karty kredytowe	0,00	22 055,83
Rezerwa na pozostałe koszty	13 534,19	7 241,88
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	31 837,31	26 557,38

#### 2.24. Dane o strukturze własności kapitału zakładowego oraz liczbie i wartości nominalnej akcji

Od dnia 8 lipca 2010 roku akcje Copernicus Securities S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu.

NAJWIĘKSI AKCJONARIUSZE NA DZIEŃ 31.12.2019	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM
Marek Witkowski	260 000	260 000	260 000	23,91%
Marcin Billewicz	217 441	217 441	217 441	20,00%
Certus Development Sp. z o.o SKA	108 720	108 720	108 720	10,00%
Pelagia Billewicz	92 405	92 405	92 405	8,50%
PAI sp. z o.o. Finance SKA	56 892	56 892	56 892	5,23%
Pozostali akcjonariusze	351 748	351 748	351 748	32,36%
<b>Razem:</b>	<b>1 087 206</b>	<b>1 087 206</b>	<b>1 087 206</b>	<b>100,00%</b>

Struktura kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco:

- 832.151 akcji zwykłych serii A, o nominalnej wartości 1 zł każda,
- 125.555 akcji zwykłych serii C o nominalnej wartości 1 zł każda,
- 129.500 akcji zwykłych serii C1 o nominalnej wartości 1 zł każda.

#### 2.25. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Copernicus Securities S.A. będzie wnioskował, aby strata netto za rok obrotowy 2019 została w całości pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

#### 2.26. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku domu maklerskiego

Nie dotyczy.

#### 2.27. Zobowiązania warunkowe

W dniu 8 grudnia 2016 roku Spółka zawarła umowę poręczenia, na mocy której poręczyła zobowiązania spółki zależnej Copernicus Services Sp. z o.o. wynikające z przedwstępnej umowy sprzedaży,

warunkowej umowy sprzedaży oraz umowy przenoszącej dotyczącej nabycia przez spółkę zależną od HS Wrocław Sp. z o.o. prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej we Wrocławiu. Odpowiedzialność Copernicus Securities S.A. z tytułu zawartej umowy poręczenia na dzień bilansowy wynosi 550 tys. zł.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania finansowego nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie realizacji zobowiązań wynikających z umów zawartych przez Copernicus Services Sp. z o.o.

Spółka wskazuje, że w marcu 2018 roku otrzymała pozew wniesiony przez jej byłego pracownika na kwotę około 700 tys. zł. Pozew dotyczy zapłaty premii oraz odprawy związanej z rozwiązaniem umowy o pracę, przy czym zasadnicza część żądanej kwoty dotyczy wypłaty premii. W ocenie Zarządu Spółki roszczenie byłego pracownika o wypłatę premii uznaniowej oraz odprawy jest w całości bezzasadne. Główną podstawą roszczenia jest twierdzenie powoda, że premia pomimo charakteru uznaniowego określonego w umowie spełnia kryteria premii regulaminowej i jako taka jest powodowi należna.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sprawa sądowa jest na etapie postępowania dowodowego przed sądem I instancji. Szacunkowy termin zakończenia postępowania przypada na koniec 2021 roku.

### 2.28. Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń

Nie dotyczy.

### 3. Dane o wartościach instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych

DANE O WARTOŚCIACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH KLIENTÓW, ZAPISANYCH NA RACHUNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	1 068 763 999,16	908 459 934,28
Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>1 068 763 999,16</b>	<b>908 459 934,28</b>

### 4. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

#### 4.1. Odsetki od lokat i depozytów

Nie dotyczy.

#### 4.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

#### 4.3. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie

Nie wystąpiły.

#### 4.4. Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie wystąpiły.

#### 4.5. Informacja o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W 2019 roku największą pozycję w kosztach stanowią następujące pozycje:

- odpis w wysokości 19 207 tys. zł na trwałą utratę wartości akcji spółki Copernicus Capital TFI S.A., który został opisany w nocie 2.10.

- odpis aktualizujący w wysokości 2 400 tys. zł na należność z tytułu sprzedaży akcji Copernicus Capital TFI S.A. (dot. Umowy sprzedaży akcji z 20.12.2017 roku pomiędzy Copernicus Securities S.A. a Polish Equity Partners S.A.R.L.)

Znaczny wpływ na wynik finansowy Copernicus Securities S.A, miała również sprzedaż udziałów jednostek zależnych w celu umorzenia. Zysk z tego tytułu wyniósł odpowiednio:

387 711,80 zł – ze sprzedaży 140 udziałów w spółce MCF Accounting Services Sp. z o.o.

405 210,00 zł – ze sprzedaży 3 000 udziałów w spółce Copernicus Services Sp. z o.o.

#### 4.6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto

NAZWA	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>-20 370 257,62</b>	<b>1 338 376,04</b>
<b>B. Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych, w tym:</b>	<b>1 522 828,13</b>	<b>550 283,31</b>
Realizacja straty na sprzedaży PW	744 201,50	0,00
Opłaty leasingowe	242 781,48	223 840,98
Rozwiązanie rezerw na koszty	313 865,88	46 740,00
Wynagrodzenie dot. roku ubiegłego a wypłacone w roku bieżącym	128 241,67	241 144,98
Rozliczenie struktury VAT za 2018 rok	79 287,00	0,00
Pozostałe	14 450,60	38 557,35
<b>C. Koszty bilansowe nie stanowiące kosztów podatkowych</b>	<b>22 506 375,32</b>	<b>1 521 631,42</b>
Utworzenie odpisów aktualizujących	2 702 705,73	444 503,05
Wynagrodzenie dot. roku bieżącego, wypłacone w roku następnym	96 516,48	128 241,67
Strata z wyceny instrumentów finansowych	19 221 103,54	258 351,57
Wpłaty na PFRON	36 482,00	48 320,00
Utworzenie rezerw na koszty	106 884,90	337 596,60
Amortyzacja bilansowa niezgodna z przepisami podatkowymi	178 359,26	87 660,80
Koszty eksploatacji samochodów	21 823,27	0,00
Roczna korekta podatku VAT za 2018 rok	31 459,00	79 287,00
Koszty reprezentacji	34 457,85	74 747,15
Pozostałe	76 583,29	62 923,58
<b>D. Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>113 162,50</b>
Roczna korekta podatku VAT za poprzedni rok	0,00	74 715,00
Zapłata należności, na które w poprzednich latach utworzono odpis aktualizujący	0,00	29 465,31
Pozostałe	0,00	8 982,19
<b>E. Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych</b>	<b>563 371,09</b>	<b>284 297,08</b>
Dywidenda od jednostki zależnej	87 986,09	0,00
Rozwiązanie rezerw na koszty	70 519,63	72 579,47
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	313 047,76	69 558,63

	Roczna korekta podatku VAT za 2017 rok	0,00	0,00
	Zysk z wyceny instrumentów finansowych	86 858,06	129 735,18
	Pozostałe	4 959,55	12 423,80
<b>F.</b>	<b>Dochód do opodatkowania</b>	<b>49 918,00</b>	<b>2 138 590,00</b>
	Odliczenia straty z lat ubiegłych	49 918,00	427 964,00
<b>G.</b>	<b>Podstawa opodatkowania po odliczeniach</b>	<b>0,00</b>	<b>1 710 626,00</b>
	Stawka podatkowa	19%	19%
	Podatek bieżący	0,00	325 019,00
	Podatek odroczony	5 279,93	22 321,93
<b>H.</b>	<b>Razem podatek dochodowy</b>	<b>5 279,93</b>	<b>347 340,93</b>

#### 4.7. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Nie dotyczy.

#### 4.8. Przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej, w tym kwoty przychodów z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	01.01.2019-31.12.2019	
	KRAJ	EKSPORT
- przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	361 276,62	1 039,39
- wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	277 664,01	33 876,27
- usługi animatora	397 350,00	48 000,00
- oferowanie instrumentów finansowych	12 726 316,00	78 684,40
- prowadzenie rachunków pieniężnych, przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	1 265 559,68	237 820,45
- usługi agenta emisji	156 500,00	0,00
- usługi archiwizacji dokumentów	6 600,00	0,00
- usługi autoryzowanego doradcy	44 000,00	0,00
- pozostałe przychody	103 922,60	0,00
<b>Razem</b>	<b>15 339 188,91</b>	<b>399 420,51</b>

STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	01.01.2018-31.12.2018	
	KRAJ	EKSPORT
Przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	520 074,34	77 324,40
Wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	664 783,92	135 385,57
Usługi animatora	482 630,00	36 000,00
Oferowanie instrumentów finansowych	9 783 204,40	0,00
Prowadzenie rachunków pieniężnych, przechowywanie lub rejestrowanie instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	1 188 461,72	61 247,07
Działalność marketingowo - informacyjna	37 295,50	1 297 925,40
Usługi archiwizacji dokumentów	1 350,00	0,00



STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	01.01.2018-31.12.2018	
	KRAJ	EKSPORT
Usługi autoryzowanego doradcy	91 000,00	0,00
Działalność depozytariusza	66 988,32	0,00
Pozostałe przychody	53 013,01	0,00
<b>Razem</b>	<b>12 888 801,21</b>	<b>1 607 882,44</b>

#### 4.9. Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art. 97 Rozporządzenia 575/2013.

Copernicus Securities S.A. nie jest firmą inwestycyjną, o której mowa w art. 4 ust 1 pkt 2 lit c) Rozporządzenia 575/2013 i nie jest zobowiązana do wypełniania zapisów art. 97 Rozporządzenia 575/2013.

### 5. Dane uzupełniające w odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych

#### 5.1. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych zalicza się środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Terminowe lokaty bankowe wykazuje się w aktywach Spółki jako środki pieniężne.

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Rachunek bieżący	1 756 945,44	858 407,28
Rachunek pomocniczy do rozliczeń z KDPW	1 015 035,15	1 460 293,19
Rachunek lokat terminowych	0,00	0,00
Inne rachunki pieniężne	16 769 652,31	18 848 448,06
<b>Saldo środków pieniężnych:</b>	<b>19 541 632,90</b>	<b>21 167 148,53</b>

Stan środków pieniężnych zaprezentowanych w rachunku przepływów pieniężnych ujmuje również środki pieniężne Klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych Klientów.

#### 5.2. Podział działalności Spółki na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową

##### Działalność operacyjna

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wynikają głównie z podstawowej statutowej działalności Spółki i składają się na nią głównie:

- Wpływy środków pieniężnych ze sprzedaży usług.
- Płatności na rzecz dostawców za dostarczone towary, materiały, energię i usługi.
- Wydatki z tytułu podatków, opłat, ubezpieczeń społecznych.
- Wpływy/wydatki wynikające z ruchów na środkach pieniężnych Klientów.

##### Działalność inwestycyjna

Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej prezentują w ujęciu kasowym wielkość wydatków poniesionych na powiększenie zasobów trwale pozostających w jednostce oraz wpływów uzyskanych ze sprzedaży długotrwale zaangażowanych zasobów i papierów wartościowych.

## Działalność finansowa

Do przepływów działalności finansowej zalicza się wpływy i wydatki związane zarówno z pozyskaniem, jak i spłatą własnych i obcych źródeł finansowania, w tym wpływy i wydatki powodujące zwiększenie lub zmniejszenie kapitału własnego, a także stanu akcji własnych.

### 5.3. Pozycje bilansu zaprezentowane wg szczegółowości pozwalającej na uzgodnienie zmiany stanu w Rachunku przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
<b>Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności składa się z następujących pozycji:</b>	<b>1 729 338,11</b>	<b>289 262,06</b>
zmiana stanu rezerw wynikająca z bilansu	-231 332,08	204 959,89
zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	1 960 670,19	84 302,17
<b>Zmiana należności składa się z następujących pozycji:</b>	<b>-507 424,73</b>	<b>-952 032,39</b>
zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 762 884,92	163 665,44
zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	0,00	-1 800 000,00
zmiana stanu odpisów aktualizujących należności	1 960 670,19	84 302,17
korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży akcji spółki zależnej	-705 210,00	600 000,00
<b>Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów składa się z następujących pozycji:</b>	<b>-2 075 811,77</b>	<b>11 063 098,41</b>
zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 276 676,30	7 745 371,48
korekta o zmianę stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu	-19 135,47	-207 075,72
przeklasyfikowanie z zobowiązań krótkoterminowych do długoterminowych	750 000,00	0,00
korekta o zmianę stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-1 530 000,00	3 524 802,65

## 6. Informacje dodatkowe:

### 6.1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego

Nie wystąpiły.

### 6.2. Transakcje (wraz z ich kwotami) zawarte przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie wystąpiły.

### 6.3. Suma wartości wynikających z ksiąg rachunkowych transakcji ze stronami powiązanymi, suma ich wartości godziwych, a także wartość dodatniej i ujemnej różnicy pomiędzy wartościami wynikającymi z ksiąg rachunkowych a wartościami godziwymi

Na dzień 31.12.2019 r. jednostkami powiązanymi z Copernicus Securities S.A. były następujące podmioty:

- 1) Copernicus Capital TFI Spółka Akcyjna,
- 2) Copernicus Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- 3) MCF Accounting Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- 4) CBT Spółka Akcyjna,
- 5) Copernicus Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna <sup>(1)</sup>,

- 6) Wontom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- 7) CC46 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji <sup>(1)</sup>,
- 8) Investors Business Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (poprzednia nazwa spółki: Bargław 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością),
- 9) Copernicus Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - spółka posiada status agenta firmy inwestycyjnej Copernicus Securities S.A.
- 10) Tiger Moth Investments Sp. z o.o. - spółka, która aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej,

<sup>(1)</sup> Mając na uwadze rzetelny i jasny obraz jednostki, Spółka prezentuje jako podmioty powiązane fundusz inwestycyjny zamknięty CC46 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji oraz jednostki kontrolowane przez ten fundusz. Uważa się, że Spółka lub spółki z Grupy Copernicus Securities S.A. sprawują kontrolę nad funduszem inwestycyjnym zamkniętym, jeśli zarządza nim CCTFI S.A. oraz jeśli spółki z Grupy Copernicus Securities S.A. posiadają większość certyfikatów inwestycyjnych takiego funduszu.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Copernicus Capital TFI S.A.	156 825,13	1 082 742,72
Copernicus Invesments Sp. z o.o.	346 800,00	0,00
Copernicus Services Sp. z o.o.	15 744,43	49 986,31
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	0,00	861,00
<b>Razem</b>	<b>519 369,56</b>	<b>1 133 590,03</b>

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Copernicus Capital TFI S.A.	1 907 369,85	1 157 369,85
<b>Razem</b>	<b>1 907 369,85</b>	<b>1 157 369,85</b>

Copernicus Capital TFI S.A. jest podmiotem podnajmującym powierzchnię biurową dla Copernicus Securities S.A., zobowiązanie z tego tytułu na dzień 31.12.2019 r. wynosi 8 578,48 zł. Pozostałe zobowiązania długo- i krótkoterminowe wobec Copernicus Capital TFI S.A. wynikają z następujących umów:

- Umowy przelewu wierzytelności pomiędzy Copernicus Capital TFI S.A. (Cedent) a Copernicus Securities S.A. (Cesjonariuszem) zawartej w dniu 22 września 2014 roku. Na mocy umowy Cedent dokonał przelewu wierzytelności pieniężnej należności głównej w wysokości 1.157.369,85 złotych z tytułu Umowy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych z dnia 12 września 2012 roku za cenę 1.157.369,85 złotych. Zgodnie aneksem z dnia 10 października 2019 roku cena ma zostać zapłacona do 20 grudnia 2023 roku.

- Umowy przelewu wierzytelności pomiędzy Copernicus Capital TFI S.A. (Cedent) a Copernicus Securities S.A. (Cesjonariuszem) zawartej w dniu 29 sierpnia 2014 roku. Na mocy umowy Cedent dokonał przelewu wierzytelności pieniężnej w łącznej kwocie należności głównej w wysokości 900 625,52 złotych, na którą składały się należności wynikające z faktur sprzedaży oraz długów Wikana FIZ wobec podmiotów trzecich, które pokrył Cedent w celu nie doprowadzenia do egzekucji z majątku dłużnika. Cena sprzedaży wierzytelności wynosiła 750 000,00 złotych i zgodnie z umową miała zostać zapłacona do 29 sierpnia 2015 roku. W wyniku aneksowania umowy termin płatności przypada na dzień 20 grudnia 2022 roku.

- Umowy przelewu wierzytelności pomiędzy Copernicus Capital TFI S.A. (Cedent) a Copernicus Securities S.A. (Cesjonariuszem) zawartej w dniu 30 czerwca 2014 roku. Na mocy umowy Cedent dokonał przelewu wierzytelności pieniężnej w łącznej kwocie należności głównej w wysokości 421 849,58 złotych, na którą składały się należności wynikające z faktur sprzedaży oraz długów GCI29 FIZ wobec podmiotów trzecich, które pokrył Cedent w celu nie doprowadzenia do egzekucji z majątku dłużnika. Cena sprzedaży wierzytelności wynosiła 421 849,58 złotych i zgodnie z Umową miała zostać zapłacona do 31 grudnia 2014 roku. W wyniku aneksowania umowy termin płatności przypada na dzień 31 grudnia 2020 roku. Na dzień bilansowy zobowiązanie z niniejszego tytułu wynosi 148 246,65 złotych.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Copernicus Capital TFI S.A.	123,00	44 668,83
Copernicus Investments Sp. z o.o.	114 063,29	0,00
Copernicus Services Sp. z o.o.	705 210,00	100,00
<b>Razem</b>	<b>819 396,29</b>	<b>44 768,83</b>

ZAKUP USŁUG OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W WARTOŚCIACH NETTO	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Copernicus Capital TFI S.A.	736 876,43	272 400,98
Copernicus Investments Sp. z o.o.	3 360 042,05	0,00
Copernicus Services Sp. z o.o.	276 330,83	507 099,59
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	15 600,00	19 900,00
Investors Business Partner Sp. z o.o.	2 000,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>4 390 849,31</b>	<b>799 400,57</b>

ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W WARTOŚCIACH NETTO	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Copernicus Services Sp. z o.o.	0,00	20 214,33
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>20 214,33</b>

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W WARTOŚCIACH NETTO	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Copernicus Capital TFI SA	202 621,66	176 148,40
Copernicus Services Sp. z o.o.	0,00	300,00
Copernicus Services Sp. z o.o. SKA	0,00	100,00
<b>Razem</b>	<b>202 621,66</b>	<b>176 548,40</b>

PRZYCHODY Z TYTUŁU ŚWIADCZENIA USŁUG POZOSTAŁYCH WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W WARTOŚCIACH NETTO	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Copernicus Capital TFI S.A.	47 729,29	34 503,26
Copernicus Investments Sp. z o.o.	149 328,85	0,00
Copernicus Services Sp. z o.o.	1 000,00	2 000,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	1 000,00	2 000,00
Wontom Sp. z o.o.	1 000,00	1 000,00
Cinty Sp. z o.o.	1 000,00	1 000,00
Investors Business Partner Sp. z o.o.	4 000,00	3 000,00
CBT S.A.	2 626,02	1 000,00
<b>Razem</b>	<b>207 684,16</b>	<b>44 503,26</b>

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI DOT. INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH UJĘTE W 2019 ROKU	Kwota transakcji
<b>Nabycie udziałów w jednostkach zależnych, w tym:</b>	<b>100 000,00</b>
- objęcie 2 000 udziałów w podwyższonym kapitale spółki Copernicus Investments Sp. z o.o.	100 000,00
<b>Zbycie udziałów w jednostkach zależnych, w tym:</b>	<b>1 106 921,80</b>
- sprzedaż 140 udziałów spółki MCF Accounting Services Sp. z o.o. w celu umorzenia	401 711,80
- sprzedaż 3 000 udziałów spółki Copernicus Services Sp. z o.o. w celu umorzenia	705 210,00
<b>Otrzymane dywidendy, w tym:</b>	<b>87 986,09</b>
- ze spółki MCF Accounting Services Sp. z o.o.	87 986,09

Przedstawione powyżej wartości wynikające z ksiąg rachunkowych nie różnią się od wartości godziwych.

#### 6.4. Przeciętne zatrudnienie w etatach w jednostce

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W ETATACH W JEDNOSTCE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy umysłowi	28	36
<b>Razem</b>	<b>28</b>	<b>36</b>

#### 6.5. Wynagrodzenie firmy audytorskiej w wartościach netto

WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ W WARTOŚCIACH NETTO	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	38 000,00	38 000,00
Inne usługi poświadczające	6 000,00	5 000,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>44 000,00</b>	<b>43 000,00</b>

#### 6.6. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, należne lub wypłacone członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych Spółki wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych

WYNAGRODZENIA KLUCZOWEGO PERSONELU SPÓŁKI WRAZ Z WYNAGRODZENIEM W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	01.01.2019-31.12.2019		
	WYNAGRODZENIE PODSTAWOWE	PREMIE	FUNKCYJNE
Zarząd	548 351,04	0,00	436 820,96
Rada Nadzorcza	0,00	0,00	819 830,73

#### 6.7. Informacja o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych członkom zarządu, osobom zarządzającym i członkom organów nadzorczych domu maklerskiego z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot oraz oddzielnie o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych tym osobom w jednostkach powiązanych

Nie wystąpiły.

#### 6.8. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki dominującej sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Copernicus Securities S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### 7. Informacja o przejęciu, połączeniu

Nie dotyczy.

#### 8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły.

## 9. Określenie definicji, opis celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażona jest Spółka

### Ryzyko operacyjne

Spółka definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość powstania straty na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, błędów ludzkich lub systemów, lub na skutek zdarzeń zewnętrznych. W ramach ryzyka operacyjnego wyróżnia się:

#### ▪ ryzyko prawne

Przez ryzyko prawne należy rozumieć ryzyko poniesienia strat finansowych, których przyczyną są wady prawne lub niezgodności z powszechnie obowiązującym prawem: umów, wewnętrznych regulacji prawnych, dokumentacji; których konsekwencją jest zasądzenie roszczenia od Domu Maklerskiego. Spór prawny może obejmować proces sądowy, postępowanie arbitrażowe lub obsługę roszczeń.

#### ▪ ryzyko braku zgodności

Jest to ryzyko wynikające z niewłaściwego dostosowania wewnętrznych regulacji do powszechnie obowiązującego prawa, norm i rekomendacji tworzonych przez KNF, standardów etycznych i rynkowych. Konsekwencje braku zgodności mogą mieć charakter finansowy i niefinansowy, jak również mogą prowadzić do ryzyka utraty reputacji Domu Maklerskiego wynikającej z ww. zdarzeń.

W zakresie ograniczenia ryzyka operacyjnego Spółka dysponuje procesami dotyczącymi:

- przeciwdziałaniu praniu brudnych pieniędzy,
- planów ciągłości działania,
- ubezpieczeń,
- polityki kadrowej,
- polityki bezpieczeństwa,
- zabezpieczenia przechowywania aktywów klientów.

### Ryzyko kredytowe

Spółka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko niewywiązania się przez wierzycieli ze swoich zobowiązań i tym samym spowodowanie poniesienia strat przez Spółkę. System zarządza ryzykiem kredytowym w Spółce opiera się:

- monitorowanie aktywów, w tym stanu należności i środków pieniężnych,
- badaniu wiarygodności kredytowej klientów i kontrahentów,
- ograniczaniu ekspozycji narażonych na ryzyko kredytowe.

### Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe zdefiniowane jest jako możliwość wystąpienia zmian wartości pozycji bilansowych w związku ze zmianami czynników ryzyka rynkowego:

- cen instrumentów kapitałowych
- cen instrumentów dłużnych,
- kursu walut.

W Spółce ryzyko cen instrumentów kapitałowych i dłużnych jest wynikiem utrzymywania pozycji w portfelu handlowym, związanej z nabywaniem instrumentów finansowych przez animatora oraz pojedynczymi inwestycjami na rachunek własny w celu ulokowania nadwyżek finansowych. Spółka przyjmuje zasadę ograniczanie inwestycji własnych przede wszystkim do inwestycji niezbędnych do wykonywania funkcji animatora rynku i emitenta, przy jednoczesnym przestrzeganiu limitów inwestycyjnych. Spółka ogranicza zaangażowanie w transakcje walutowe i ponoszenie większości kosztów działalności w walucie krajowej.

### Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Proces zarządzania ryzykiem płynności w Spółce ma na celu zapewnienie zdolności Spółki do wywiązywania się ze swoich zobowiązań, oraz utrzymywania stałej nadwyżki środków pieniężnych, na wypadek konieczności pokrycia strat w sytuacji materializacji ryzyk. W tym celu Spółka kontroluje codziennie poziom aktywów do dyspozycji oraz wskaźniki płynności. W celu ograniczenia ryzyka płynności Spółka posiada opracowany awaryjny plan płynności.

## **Ryzyko koncentracji**

Jest to ryzyko wynikające z możliwości niewykonania zobowiązania wobec Spółki przez pojedynczy podmiot, podmioty powiązane kapitałowo lub organizacyjnie, w przypadku których prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania jest zależne od wspólnych czynników (np. sektor gospodarczy, gospodarka krajowa, położenie geograficzne, typ instrumentu). Proces zarządzania ryzykiem koncentracji opiera się na monitorowaniu i prowadzeniu rejestru powiązanych podmiotów, w których Spółka posiada zaangażowanie oraz kontroli limitu dużych ekspozycji. W celu ograniczenia ryzyka analizowany jest poziom zaangażowania Spółki wobec podmiotu lub podmiotów powiązanych wynikający z udziału w projektach w zakresie ofert publicznych.

### **10. Informacja o występowaniu niepewności co do możliwości kontynuowania działalności**

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności. W ocenie Zarządu Copernicus Securities S.A. na dzień podpisania sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

### **11. Informacje, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego**

W okresie od 23 kwietnia do 31 grudnia 2019 roku w Copernicus Securities S.A. prowadzona była przez Komisję Nadzoru Finansowego kontrola w zakresie działalności wykonywanej przez Dom Maklerski w obszarze oferowania instrumentów finansowych, w tym mająca na celu weryfikację zgodności działalności Copernicus Securities S.A. z przepisami prawa, regulaminami, warunkami określonymi w zezwoleniach, zasadami uczciwego obrotu lub interesem zleceniodawców, a w szczególności z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.). Kontrola obejmowała zakresem inspekcji i weryfikacji okres prowadzenia działalności maklerskiej od 1 stycznia 2018 r. do 23 kwietnia 2019 roku. Czynności kontrolne prowadzone były zarówno w siedzibie Copernicus Securities S.A., jak i w terenowych jednostkach organizacyjnych Domu Maklerskiego (Punkty Obsługi Klienta) w poszczególnych miastach Polski. W trakcie kontroli wyjaśnienia, oświadczenia i informacje udzielane były przez poszczególnych pracowników Domu Maklerskiego, w tym m.in. przez Członków Zarządu Copernicus Securities S.A., Inspektora Nadzoru, Audytora Wewnętrznego, jak również Menadżera ds. Ryzyka czy też zatrudnionych Maklerów Papierów Wartościowych oraz Dyrektorów Oddziałów.

Na podstawie zebranych przez kontrolerów informacji i danych, w dniu 31 stycznia 2020 r. Copernicus Securities S.A. otrzymał od Komisji Nadzoru Finansowego protokół pokontrolny przedstawiający występujące naruszenia, jakie w ocenie nadzorca wystąpiły w okresie objętym badaniem, a które dotyczyły m.in. kwestii kategoryzowania klientów w świetle MiFID, weryfikacji wiedzy i doświadczenia klientów, wybranych zapisów treści stosowanych przez Dom Maklerski we wzorcach umów, struktury organizacyjnej Copernicus Securities S.A., występującej w badanym okresie, czy też realizowanych kontroli wewnętrznych, jak i kwestii niektórych praktyk sprzedażowych, występujących w szczególności w pierwszym półroczu 2018 roku. Korzystając z przysługującego Copernicus Securities S.A. prawa, Dom Maklerski skierował w dniu 14 lutego 2020 r. do Komisji Nadzoru Finansowego zastrzeżenia do protokołu pokontrolnego, przedstawiając swoje stanowiska i dalsze wyjaśnienia co do poszczególnych naruszeń zawartych w protokole pokontrolnym. Na podstawie w/w dokumentów, w dniu 23 marca 2020 r. Dom Maklerski otrzymał z Komisji Nadzoru Finansowego pisma, zawierające ustosunkowanie się do stanowisk i wyjaśnień Copernicus Securities S.A., a także 65 zaleceń pokontrolnych, które z uwagi na poruszanie w wielu zaleceniach kwestii dotyczących tych samych zjawisk, faktycznie stanowią zbiór około 35 działań dostosowawczych. Dom Maklerski realizuje obecnie wszystkie działania dostosowawcze oraz na bieżąco informuje Komisję Nadzoru Finansowego o postępie ich wdrożenia.

W ocenie Copernicus Securities S.A. nie zakłada się wystąpienia sytuacji nałożenia na Dom Maklerski przez Komisję Nadzoru Finansowego sankcji i kar administracyjnych, przy czym zupełne odrzucenie tezy o podjęciu przez KNF dalszych działań nadzorczych byłoby niepoprawne, obserwując m.in. ostatnie praktyki KNF w zakresie sankcjonowania innych uczestników rynków finansowych w Polsce.

Na dzień bilansowy w Komisji Nadzoru Finansowego procedowane były dwa wnioski złożone przez Copernicus Securities S.A., dotyczące odpowiednio wyrażenia zgody na powołanie Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego, a także członka Zarządu Domu Maklerskiego, który będzie odpowiedzialny za

nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem. Do momentu zatwierdzenia przez KNF członka Zarządu nadzorującego system zarządzania ryzykiem, nadzór nad tym systemem sprawowany jest kolegialnie przez cały Zarząd Domu Maklerskiego. Z uwagi na wycofanie przez Copernicus Securities S.A. odpowiednio w lutym i marcu 2020 r. procedowanych dotychczas wniosków, a także w związku z postanowieniami art. 102a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.), Rada Nadzorcza Copernicus Securities S.A. planuje ponownie przeprowadzić proces konkursowy na stanowisko Prezesa Zarządu Domu Maklerskiego, a także członka Zarządu Domu Maklerskiego, który będzie odpowiedzialny za nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem. Z uwagi na wystąpienie zjawisk o charakterze nadzwyczajnym, tj. występowanie pandemii koronawirusa oraz choroby COVID-19, powyższe działania podjęte zostaną przez Radę Nadzorczą niezwłocznie po ustaniu związanego z tym zagrożenia, jednocześnie w sytuacji zapewnienia bezpiecznego przebiegu procesu konkursowego dla zdrowia i życia osób w nim uczestniczących.

## **12. Informacje o instrumentach finansowych**

### **Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych**

Instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny domu maklerskiego ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia transakcji. W momencie początkowego ujęcia instrumenty finansowe wycenia się w wysokości kosztu (ceny nabycia), czyli według wartości godziwej uiszczonej lub otrzymanej zapłaty. Koszty transakcji, ze względu na nieistotność, nie są uwzględniane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

W momencie nabycia instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- b) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- c) pożyczki udzielone oraz należności własne,
- d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- e) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- f) pozostałe zobowiązania finansowe.

Powyższa klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży dokonuje się zgodnie z wewnętrznymi procedurami obowiązującymi w Copernicus Securities S.A. Instrumenty finansowe i zobowiązania finansowe będące częścią portfela handlowego dla celów bilansowych klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu. Instrumenty finansowe będące częścią portfela niehandlowego dla celów bilansowych klasyfikuje się jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

### **Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu**

Aktywa przeznaczone do obrotu co do zasady są wyceniane w wartości godziwej wynikającej z aktywnego rynku. Skutki wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Wartość godziwa inwestycji notowanych na regulowanych rynkach wynika z ich bieżącej ceny rynkowej – w niniejszym sprawozdaniu finansowym zastosowano wycenę wg ceny zamknięcia na dzień 31.12.2019 r.

Wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do tej kategorii, niewycenionych przez aktywny rynek na dzień bilansowy została wyceniona na kwotę 12 976,16 zł (cena nabycia tych aktywów wynosi 853 753,04 zł).

### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**

Do kategorii tej zalicza się instrumenty finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.



**Pożyczki udzielone oraz należności własne**

Pożyczki i należności powstają wówczas, gdy jednostka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Należności zaliczane są do krótkoterminowych, jeśli oczekuje się, że zostaną zrealizowane lub przeznaczone do sprzedaży w toku normalnego cyklu operacyjnego Spółki, tj. w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności, których data zapadalności wynosi powyżej 12 miesięcy wyceniane są w wysokości zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Należności o dacie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania nie podlegają dyskontowaniu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych Spółka zalicza także nabyte weksle, które nie mają określonej daty wymagalności.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Akcje i udziały zaliczone do kategorii „Aktywa dostępne do sprzedaży” stanowią akcje w jednostkach powiązanych i zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia. Szczegółową strukturę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zawiera nota 2.10. „Aktywa zaliczone do kategorii dostępnych do sprzedaży”.

Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski

Grzegorz Droszcz

.....  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Członek Zarządu

Marek Witkowski

Aneta Waniewska

.....  
Członek Zarządu

.....  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych