

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
grupy kapitałowej
domu maklerskiego
sporządzone na dzień
31 grudnia 2018 r.

Copernicus Securities Spółka Akcyjna

Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Wprowadzenie do sprawozdania

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego **Copernicus Securities Spółka Akcyjna**, NIP: **1070003607** za okres 1 stycznia 2018 r – 31 grudnia 2018 r zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

1.1 Dane identyfikujące jednostkę

1.1.1 Adres

Miejscowość	Warszawa
Kod pocztowy	00133
Poczta	Warszawa
Ulica	Aleja Jana Pawła II
Numer nieruchomości	22
Numer lokalu	
Województwo	mazowieckie
Powiat	m. st. Warszawa
Gmina	m. st. Warszawa

1.1.2 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 r.

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 skupy akcji własnych,
- inwestowania na własny rachunek, przy czym ta działalność prowadzona jest w ramach pełnienia funkcji animatora emitenta i rynku na Giełdzie, rynku NewConnect, oraz na rynku Catalyst,
- przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych,
- oferowania maklerskich instrumentów finansowych.

Copernicus Securities S.A. 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 NewConnect i posiada status autoryzowanego doradcy na tym rynku.

Przedmiot działalności wg PKD:

PKD 6612Z - Działalność maklerska.

1.1.3 Wskazanie właściwego sądu prowadzącego rejestr

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.

1.2 Wykaz jednostek podporządkowanych, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

1.2.1 Copernicus Capital TFI Spółka Akcyjna (CCTFI S.A.)

Przedmiot działalności: Podmiot wyspecjalizowany w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi.

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 91.34%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 91.34%

1.2.2 Copernicus Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (CS Sp. zoo)

Przedmiot działalności: Spółka świadczy usługi z zakresu zarządzania nieruchomościami oraz Contact Center

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 100.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 100.00%

1.2.3 MCF Accounting Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (MCF AS Sp. zoo)

Przedmiot działalności: Spółka świadczy usługi księgowe oraz usługi doradztwa w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 100.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 100.00%

1.2.4 CBT Spółka Akcyjna (CBT S.A.)

Przedmiot działalności: Spółka świadczy usługi z zakresu Administratora Zabezpieczeń

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 100.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 100.00%

1.2.5 CC46 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji (CC46 FIZ)

Przedmiot działalności: Fundusz inwestycyjny, będący w procesie likwidacji, którego certyfikaty inwestycyjne posiada CCTFI S.A. oraz CS Sp. zoo SKA,

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 100.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 100.00%

1.2.6 Copernicus Services Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo – akcyjna (CS Sp. zoo SKA)

Przedmiot działalności: Spółka świadczy usługi z zakresu Administratora Zabezpieczeń

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 100.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 100.00%

1.2.7 Cinty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji (Cinty Sp. zoo)

Przedmiot działalności: Spółka, która nie prowadzi działalności operacyjnej i jest w trakcie likwidacji

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 64.28%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 64.28%

1.2.8 Wontom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Wontom Sp. zoo)

Przedmiot działalności: Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 100.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 100.00%

1.2.9 Bargław 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji (Bargław 3 Sp. zoo)

Przedmiot działalności: Spółka, która nie prowadzi działalności operacyjnej i jest w trakcie likwidacji

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 98.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 98.00%

1.2.10 Bargław 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Bargław 4 Sp. zoo)

Przedmiot działalności: Podmiot wyspecjalizowany w zakresie sporządzania wycen aktywów przedsiębiorstw oraz funduszy

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 100.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 100.00%

1.2.11 Copernicus Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (CI Sp. zoo)

Przedmiot działalności: Spółka, która aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej

Udział posiadany przez jednostkę dominującą: 100.00%

Udział w całkowitej liczbie głosów: 100.00%

1.3 Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego

1.3.1 Tiger Moth Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Udziały jednostki zostały nabyte z przeznaczeniem do odsprzedaży w terminie jednego roku od dnia nabycia. Zgodnie z Art. 57 pkt 1) odstąpiono od konsolidacji jednostki.

1.4 Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzną jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Jednostka nie posiada wewnętrznej jednostki sporządzającej samodzielne sprawozdanie finansowe.

1.5 Kontynuacja działalności

1.5.1 Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane z jednostką w dającej się przewidzieć przyszłości

Sprawozdania finansowe stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane z jednostką w dającej się przewidzieć przyszłości

1.5.2 Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

1.6 Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek

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

1.7 Zasady (polityka) rachunkowości

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).
4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676 ze zmianami)

1.7.1 Zasady grupowania operacji gospodarczych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego jednostki dominującej oraz sprawozdań finansowych jednostek zależnych. W celu jednakowego grupowania operacji gospodarczych dokonuje się korekt w sprawozdaniach spółek zależnych, które mają na celu ujednoczenie ich prezentacji.

1.7.2 Metody wyceny aktywów i pasywów

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

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji skonsolidowanego bilansu odpowiednio jako „Wartość firmy jednostek podporządkowanych” lub „Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych”.

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.

Środki trwałe

Według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości po aktualizacji wyceny, pomniejszonych 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.

Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe

Grupa 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.

Na dzień bilansowy dokonuje się 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 powiązanymi 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.

Przy wycenie rozchodu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub dostępnych do sprzedaży, nabytych w imieniu i na rachunek własny po różnych cenach i 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, 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 dom maklerski waluty, dla której jest ustalany średni kurs przez Narodowy Bank Polski.

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.

Należności

Na dzień bilansowy przeprowadzana jest analiza stanu należności pod kątem istnienia przesłanek świadczących o zasadności utworzenia odpisów aktualizujących. Dokonuje się ich na należności Grupy, 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 pkt. 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 ściągalność 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.

Zobowiązania

- Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego Grupa 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.

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

Oszacowania potencjalnego zobowiązania z tytułu rezerwy emerytalnej dokonuje się 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 Grupa zalicza koszty i przychody dotyczące przyszłych okresów oraz przypadające na ten okres sprawozdawczy koszty, które jeszcze nie zostały poniesione, np. ubezpieczenia, prenumeraty.

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 Grupa 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.

1.7.3 Zasady dokonywania odpisów amortyzacyjnych

Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych przez okres jej ekonomicznej użyteczności. Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować okresu ekonomicznej użyteczności, wówczas okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych wartości firmy nie może być dłuższy niż 5 lat.

Wartości niematerialne i prawne

Amortyzacja liczona jest metodą liniową. Wartości niematerialne i prawne o wartości poniżej 3 500,00 zł umarzane są jednorazowo w miesiącu, w którym oddano je do użytkowania. Wartości niematerialne i prawne są umarzane zgodnie z okresem ich ekonomicznej użyteczności. Roczna stawka amortyzacyjna dla oprogramowania wynosi 50%.

Środki trwałe

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.

1.7.4 Zasady ustalenia wyniku finansowego

W księgach rachunkowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ujmuje się wszystkie osiągnięte, przypadające na ich rzecz przychody oraz obciążające je koszty związane z tymi przychodami dotyczące danego roku obrotowego, niezależnie od terminu ich zapłaty. Spółki prowadzą ewidencję kosztów w układzie rodzajowymi sporządzają rachunek zysków i strat w wersji porównawczej.

1.7.5 Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych sporządzane są za taki sam okres jak sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

Spółki zależne sporządzają sprawozdania finansowe zgodnie z załącznikiem nr 1 do Ustawy o rachunkowości. CC46 FIZ zobowiązany jest do stosowania Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859 ze zmianami). Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdania jednostkowe jednostek powiązanych są przekształcane na układ, wynikający z Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

1.8 Stosowane kryteria wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego

Co do zasady Spółka przeprowadza pełną konsolidację wszystkich jednostek, nad którymi posiada kontrolę. Tym niemniej kierując się zasadą istotności Spółka może odstąpić od konsolidacji jednostki zależnej lub stowarzyszonej, jeżeli spełnione są łącznie trzy warunki:

- aktywa jednostki zależnej lub stowarzyszonej nie przekraczają 5% zsumowanych aktywów jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych;
- łączne przychody (ze wszystkich rodzajów działalności) jednostki zależnej lub stowarzyszonej nie przekraczają 5% zsumowanych przychodów jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych;
- bezwzględna wartość wyniku lub straty jednostki zależnej lub stowarzyszonej stanowi nie więcej niż 5% zsumowanych kapitałów własnych jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych,

Jeżeli Spółka zdecyduje się nie obejmować konsolidacją więcej niż jednej jednostki, zsumowane wartości określone powyżej dla wyłączonych jednostek nie mogą przekroczyć określonych progów.

1.9 Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

1.9.1 Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

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

Joanna Sikorska - Prezes Zarządu
Agnieszka Mydlarz - Członek Zarządu
Jolanta Krzyżanowska - Członek Zarządu
Piotr Jakubowski - Członek Zarządu

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

Marek Witkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Marcin Billewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Marek Plota - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Rybicki - Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Bartoś - Sekretarz Rady Nadzorczej

1.9.2 Wskazanie, czy sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności

Uszczegóławiając informacje podane w punkcie 1.5, wskazuje się, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Copernicus Securities S.A. w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych CC46 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji, Bargław 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji oraz Cinty Sp. z o.o. w likwidacji zostały sporządzone przy założeniu braku kontynuacji działalności.

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019
r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Aktywa

	31.12.2018	31.12.2017
I Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	27 257 824,82	15 564 977,60
1. W kasie	-	-
2. Na rachunkach bankowych	27 253 498,94	15 560 781,39
3. Inne środki pieniężne	4 325,88	4 196,21
II Należności krótkoterminowe	13 050 444,82	12 591 198,37
1. Od klientów	7 886 539,65	7 754 730,88
2. Od jednostek powiązanych	-	-
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	-	-
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych ..	-	-
5a. Od CCP	1 351 667,90	1 960 291,92
6. Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy in-	-	-
7. Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	-	-
8. Od izby gospodarczej	-	-
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	367 811,69	397 544,72
10. Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi warto-	-	-
ści	-	-
11. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
12. Pozostałe	3 444 425,58	2 478 630,85
III Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	4 536 058,05	6 872 294,76
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	723 181,56	744 407,12
IVa Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
V Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	212 521,92
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub	-	-
proporcjonalną	-	-
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Pozostałych jednostek	-	212 521,92
a) dłużne papiery wartościowe	-	212 521,92

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Aktywa

	31.12.2018	31.12.2017
VI Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	100 650,00	100 600,00
1. Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
2. Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Pozostałych jednostek	100 650,00	100 600,00
a) akcje i udziały	100 650,00	100 600,00
VII Należności długoterminowe	625 632,58	1 812 844,64
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	625 632,58	1 812 844,64
VIII Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
IX Wartości niematerialne i prawne	143 120,26	127 894,13
1. Wartość firmy	-	-
2. Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	143 120,26	127 894,13
– oprogramowanie komputerowe	143 120,26	127 894,13
X Wartość firmy jednostek podporządkowanych	10 566 824,75	11 641 417,11
1. Wartość firmy - jednostki zależne	10 566 824,75	11 641 417,11
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	-	-
XI Rzeczowe aktywa trwałe	2 808 686,76	4 417 651,95
1. Środki trwałe, w tym:	2 808 686,76	4 394 192,03
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	254 567,42	1 762 472,42
b) budynki i lokale	386 335,70	1 592 350,69
c) zespoły komputerowe	133 205,59	192 242,79
d) pozostałe środki trwałe	2 034 578,05	847 126,13
2. Środki trwałe w budowie	-	23 459,92
XII Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 459 652,91	403 566,37
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	925 642,22	397 306,37
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	534 010,69	6 260,00
XIII Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
XIV Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	61 272 076,51	54 489 373,97

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Pasywa

	31.12.2018	31.12.2017
I Zobowiązania krótkoterminowe	28 146 856,65	21 423 617,38
1. Wobec klientów	10 122 533,25	4 827 230,91
2. Wobec jednostek powiązanych	-	-
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	-	-
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	13 211,69	10 555,82
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	9 071,10	9 280,18
5a Wobec CCP	2 986,45	3 850,18
6. Wobec izby gospodarczej	-	-
7. Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających	8 035 945,41	1 701 020,50
8. Kredyty i pożyczki	-	143 564,16
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	-	143 564,16
9. Dłużne papiery wartościowe	13 754,70	3 538 557,35
9a. Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
10. Wekslowe	-	-
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	796 499,05	980 213,04
12. Z tytułu wynagrodzeń	283 760,88	468 238,22
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	-	-
14. Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych	-	-
15. Fundusze specjalne	-	-
16. Pozostałe	8 869 094,12	9 741 107,02
II Zobowiązania długoterminowe	2 403 958,94	477 679,81
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	873 958,94	452 679,81
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe	873 958,94	452 679,81
6. Pozostałe	-	25 000,00
III Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Pasywa

	31.12.2018	31.12.2017
IV Rezerwy na zobowiązania	1 690 990,15	2 026 828,52
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128 407,74	105 310,53
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	304 282,83	429 024,02
a) długoterminowa	-	-
b) krótkoterminowa	304 282,83	429 024,02
3. Pozostałe	1 258 299,58	1 492 493,97
a) długoterminowe	-	-
b) krótkoterminowe	1 258 299,58	1 492 493,97
V Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00
VI Kapitał (fundusz) własny	27 711 146,11	28 959 851,24
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 087 206,00	1 087 206,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	46 492 391,96	46 492 391,96
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	25 723 444,00	25 723 444,00
b) utworzony ustawowo	385 018,67	385 018,67
c) utworzony zgodnie ze statutem	-	-
d) z dopłat akcjonariuszy	-	-
e) inny	20 383 929,29	20 383 929,29
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe	1 405 033,85	1 405 033,85
7. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 824 140,19	-18 730 937,26
a) zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	-	-
b) strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-18 824 140,19	-18 730 937,26
9. Zysk (strata) netto	-2 449 345,51	-1 293 843,31
VII Kapitały (fundusze) mniejszości	1 319 124,66	1 601 397,02
VIII Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
Pasywa razem	61 272 076,51	54 489 373,97

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Pozycje pozabilansowe

	31.12.2018	31.12.2017
I. Zobowiązania warunkowe, w tym:	1 349 152,35	1 201 624,16
1. Gwarancje	-	-
2. Kaucje, poręczenia	550 000,00	550 000,00
3. Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności	799 152,35	651 624,16
4. Pozostałe	-	-
II. Majątek obcy w użytkowaniu	0,00	0,00
III. Kontrakty terminowe nabyte lub wystawione w imieniu i na rachunek domu maklerskiego	0,00	0,00
IV. Inne pozycje pozabilansowe	604 268,29	604 268,29

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
I Przychody z podstawowej działalności, w tym:	62 618 238,53	52 796 585,69
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu	12 799 563,02	6 246 291,94
a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	594 780,85	751 522,60
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	756 465,97	363 192,12
c) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	-	-
d) doradztwa inwestycyjnego	9 654 127,41	3 496 127,84
e) oferowania instrumentów finansowych	-	-
f) świadczenia usług w wykonywaniu zawartych umów o subemisje inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe	-	-
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	1 248 558,79	1 008 530,68
h) pozostałe	545 630,00	626 918,70
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	49 818 675,51	46 550 293,75
II Koszty działalności podstawowej	62 784 387,33	51 612 806,11
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	303 733,29	374 697,23
2. Opłaty na rzecz CCP	26 248,64	29 136,14
3. Opłaty na rzecz izby gospodarczej	-	-
4. Wynagrodzenia	13 927 973,67	12 491 928,06
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 241 934,83	1 918 818,39
6. Świadczenia na rzecz pracowników	470 841,76	419 400,30
7. Zużycie materiałów i energii	550 365,33	248 412,10
8. Usługi obce	37 797 223,74	32 236 004,10
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	2 234 922,16	1 557 041,31
10. Pozostałe koszty rzeczowe	34 883,62	57 875,00
11. Amortyzacja	672 549,61	683 621,37
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	712 638,09	650 774,76
13. Prowizje i inne opłaty	3 234 580,02	583 672,52
14. Pozostałe	576 492,57	361 424,83
III Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)	- 166 148,80	1 183 779,58
IV Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 169 898,32	397 043,89
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	10 542,74	5 297,41
2. Odsetki, w tym:	18 319,03	25 040,64
3. Korekty aktualizujące wartość	267 622,38	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	873 414,17	366 705,84
V Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	0,00	1 980 745,42
1. Korekty aktualizujące wartość	-	1 980 745,42
VI Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)	1 169 898,32	- 1 583 701,53
VII Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	6 175,34	17 521,92
1. Odsetki, w tym:	6 175,34	17 521,92
VIII Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
IX Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanych do terminu zapadalności (VII-VIII)	6 175,34	17 521,92

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
X Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	68 160,32	454 006,59
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	68 160,32	50 933,32
2. Odsetki, w tym:	-	-
3. Korekty aktualizujące wartość	-	-
4. Zysk ze sprzedaży/umorzenia	-	403 073,27
XI Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	46 848,34	0,00
1. Korekty aktualizujące wartość	46 848,34	-
XII Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)	21 311,98	454 006,59
XIII Pozostałe przychody operacyjne	849 020,33	2 064 320,00
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	133 616,02
2. Rozwiązanie rezerw	112 300,03	317 270,09
3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	266 733,59	683 759,32
4. Dotacje	-	-
5. Pozostałe	469 986,71	929 674,57
XIV Pozostałe koszty operacyjne	3 779 392,24	3 808 046,46
1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	372 387,86	-
2. Utworzenie rezerw	239 052,95	241 263,54
3. Odpisy aktualizujące należności	1 709 142,77	1 879 273,40
4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
5. Pozostałe	1 458 808,66	1 687 509,52
XVI Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)	-1 899 135,07	-1 672 119,90
XVII Przychody finansowe	152 517,38	2 105 586,90
1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	-	-
3. Pozostałe odsetki	149 137,65	196 822,06
4. Dodatnie różnice kursowe	1 091,81	-
a) zrealizowane	-	-
b) niezrealizowane	1 091,81	-
5. Pozostałe	2 287,92	1 908 764,84
XVIII Koszty finansowe	187 526,71	225 261,25
1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	119 763,85	186 282,92
2. Pozostałe odsetki	44 539,85	30 733,20
3. Ujemne różnice kursowe	11 253,65	4 115,57
a) zrealizowane	11 253,65	2 082,01
b) niezrealizowane	-	2 033,56
4. Pozostałe	11 969,36	4 129,56
XXII Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	1 074 592,36	1 194 041,03
1. Jednostki zależne	1 074 592,36	1 194 041,03
2. Jednostki współzależne	-	-
XXIII Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Jednostki zależne	-	-
2. Jednostki współzależne	-	-
XXIV Zysk mniejszości	0,00	0,00
XXV Strata mniejszości	-429 715,61	-17,53
XXVI Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII-XXII+XXIII+XXIV-XXV)	-2 579 021,15	-985 817,75
XXVII Podatek dochodowy	-129 675,64	308 025,56
XXVIII Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XXIX Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXX Udział w stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
XXXI Zysk (strata) netto (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)	-2 449 345,51	-1 293 843,31

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
A Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	11 889 405,62	6 000 431,61
I Zysk (strata) netto	-2 449 345,51	-1 293 843,31
II Korekty razem	14 338 751,13	7 294 274,92
1. Zysk (strata) mniejszości	-429 715,61	-17,53
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	672 549,61	683 621,37
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki, dywidendy	154 294,64	139 584,53
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	384 196,61	-557 818,16
7. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-335 838,37	1 044 045,91
8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	2 336 236,71	1 187 507,56
9. Zmiana stanu należności	127 965,61	17 568,76
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	11 378 746,92	3 910 004,70
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 034 860,98	-324 263,25
12. Pozostałe korekty	1 085 175,99	1 194 041,03
B Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	2 538 788,57	-9 664,21
I Wpływy z działalności inwestycyjnej	3 547 164,74	2 705 678,02
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	2 728 467,48	141 544,70
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	818 697,26	2 564 133,32
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	818 697,26	2 564 133,32
- zbycie instrumentów finansowych	818 697,26	2 513 200,00
- dywidendy i udziały w zyskach	-	50 933,32
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z instrumentów finansowych	-	-
4. Pozostałe wpływy	-	-
II Wydatki z działalności inwestycyjnej	1 008 376,17	2 715 342,23
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	147 600,00	16 762,32
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	860 726,17	24 822,49
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży, w tym:	50,00	2 619 190,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	50,00	2 619 190,00
- nabycie instrumentów finansowych	50,00	2 619 190,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Pozostałe wydatki	-	54 567,42
C Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 735 346,97	-203 574,64
I Wpływy z działalności finansowej	215 000,00	230 016,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	215 000,00	-
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	143 000,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wpływy z emisji akcji własnych	-	-
7. Dopłaty do kapitału	-	-
8. Pozostałe wpływy	-	87 016,00
II Wydatki z działalności finansowej	2 950 346,97	433 590,64
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	143 564,16	6,03
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	2 185 000,00	-
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	-	-
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	-	-
7. Nabycie akcji własnych	-	-
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	-	-
9. Wpłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	442 685,52	243 630,92
12. Zapłacone odsetki	179 097,29	189 953,69
D Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	11 692 847,22	5 787 192,76
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	11 692 847,22	5 787 192,76
F Środki pieniężne na początek okresu	15 564 977,60	9 777 784,84
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	27 257 824,82	15 564 977,60
- w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	19 785 913,76	8 942 738,75

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	28 959 851,24	30 372 647,65
– korekty błędów	1 200 640,38	73 696,56
IA Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	30 160 491,62	30 446 344,21
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 087 206,00	1 087 206,00
1.1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 087 206,00	1 087 206,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	46 492 391,96	46 685 041,62
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	- 192 649,66
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	192 649,66
– sprzedaż akcji własnych	-	192 649,66
4.2 Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	46 492 391,96	46 492 391,96
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	-
5.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	1 405 033,85	1 405 033,85
6.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
6.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	1 405 033,85	1 405 033,85
7. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu	-	-
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	-
7.1 Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu	-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-17 530 296,88	-18 730 937,26
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	482 826,31	409 129,75
– korekty błędów	-	73 696,56
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	482 826,31	482 826,31
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	482 826,31	482 826,31
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	19 213 763,57	19 213 763,57
– korekty błędów	-1 200 640,38	-
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 013 123,19	19 213 763,57
a) zwiększenie (z tytułu)	1 293 843,31	-
– przeniesienie straty za 2017 rok	1 293 843,31	-
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	19 306 966,50	19 213 763,57
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-18 824 140,19	-18 730 937,26
9. Wynik netto	-2 449 345,51	-1 293 843,31
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	2 449 345,51	1 293 843,31
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	27 711 146,11	28 959 851,24
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	27 711 146,11	28 959 851,24

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019 r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
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.

Aneta Waniewska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
Warszawa, 18 kwietnia 2019
r.

Joanna Sikorska
.....
Data i podpis

Agnieszka Mydlarz
.....
Data i podpis

Jolanta Krzyżanowska
.....
Data i podpis

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

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

Treść	Kwoty
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-2 579 021,15
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	50 636,06
– Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności (art. 16, ust. 1, pkt. 26, lit. a)	40 093,32
Pozostałe	10 542,74
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym, w tym:	204 195,71
– Przychód z rozwiązania rezerw (art. 15, ust. 4e)	72 579,47
– Zysk z wyceny instrumentów finansowych (art. 16, ust. 1, pkt. 8)	129 735,18
Pozostałe	1 881,06
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych, w tym:	83 697,19
– Korekta struktury VAT za 2017 rok (art. 12, ust. 1, pkt. 4, lit. g)	74 715,00
Pozostałe	8 982,19
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	635 343,08
– Wpłaty na PFRON (art. 16, ust. 1, pkt. 36)	48 320,00
– Utworzenie odpisów aktualizujących należności (art. 16, ust. 1, pkt. 26, lit. a)	460 903,05
– Koszty reprezentacji (art. 16, ust. 1, pkt. 28)	74 747,15
Pozostałe	51 372,88
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	1 053 053,68
– Strata z wyceny instrumentów finansowych (art. 16, ust. 1, pkt. 8)	305 199,91
– Amortyzacja bilansowa niezgodna z przepisami podatkowymi (art. 16, ust. 1)	87 660,80
– Korekta struktury VAT za 2018 rok (art. 16, ust. 1, pkt. 46, lit. c)	79 287,00
– Wartość utworzonych rezerw na koszty (art. 15, ust. 4, pkt. e)	337 596,60
– Niewypłacone wynagrodzenia (art. 16, ust. 1, pkt. 57)	223 158,67
Pozostałe	20 150,70
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	450 615,18
– Wyplacone wynagrodzenia z okresu poprzedniego (art. 15, ust. 4g)	360 065,98
– Rozwiązanie rezerw (art. 15, ust. 4, pkt. e)	46 740,00
– Zapłacone odsetki od obligacji (art. 16, ust. 1, pkt. 11)	38 557,35
Pozostałe	5 251,85
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	427 964,00
– Strata poniesiona w okresie 01.01.2015-31.12.2015	237 353,00
– Strata poniesiona w okresie 01.01.2016-31.12.2016	51 791,00
– Strata poniesiona w okresie 01.01.2017-31.12.2017	138 820,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	3 989 236,67
– płatności z tytułu leasingu (podatkowo-operacyjny; bilansowo: finansowy (art. 5, ust. 1)	- 223 840,98
– Straty spółek w grupie kapitałowej, nie podlegające kompensacie z zyskami (Grupa Kapitałowa Copernicus Securities S.A. nie jest podatkową grupą kapitałową) (art. 1a, ust. 2)	4 213 077,65
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	2 048 898,52
Stawka podatkowa	18,33%
K. Podatek dochodowy (część bieżąca)	375 563,00
Podatek dochodowy za rok obrotowy – część odroczone	- 505 238,64
• Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 097,21
- w tym kapitały	-
• Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	528 335,85
- w tym kapitały	-
Łączna wartość podatku (część bieżąca i odroczone)	- 129 675,64

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Przedstawienie

1.1. Informacje o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej

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 31.12.2018	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%
Razem:	1 087 206	1 087 206	1 087 206	100,00%

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.

1.2. Wartość firmy lub ujemnej wartości firmy dla każdej jednostki objętej konsolidacją osobno, ze wskazaniem sposobu ich ustalania oraz wysokości dotychczas dokonanych odpisów

JEDNOSTKA ZALEŻNA	WARTOŚĆ FIRMY *	UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	OKRES AMORTYZACJI	ODPISY AMORTYZACYJNE ** (ORAZ ZMNIEJSZENIE W WYNIKU SPRZEDAŻY CZĘŚCI AKCJI)	WARTOŚĆ BILANSOWA NA DZIEŃ 31.12.2018
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	36 138,25		5 lat – począwszy od 2008 roku	-36 138,25	0,00
Copernicus Services Sp. z o.o.		766 720,57	633 290,22 odpisane w wynik roku 2008; 133 430,35 odpisywane przez okres 7,5 lat	766 720,57	0,00
Copernicus Capital TFI S.A.	23 529 501,81		20 lat- począwszy od 2008 roku	11 858 947,35 1 103 729,71 -sprzedaż 8,66% akcji w 2017 roku	10 566 824 75
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	4 500,00		Jednorazowo - 2013 rok	-4 500,00	0,00
Wontom Sp. z o.o.	2 340,00		Jednorazowo - 2013 rok	-2 340,00	0,00
Bargław 4 Sp. z o.o.	250,00		Jednorazowo – 2016 rok	-250,00	0,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	17 565,94		Jednorazowo – 2017 rok	-17 565,94	0,00

* ustalona na dzień przejęcia

** amortyzacja zgodnie z art. 44b ust 10-12 ustawy o rachunkowości

Wszystkie wymienione w tabeli powyżej spółki zależne są konsolidowane metodą pełną.

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia akcji / udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych.

Dla celów skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka Dominująca przeprowadziła test na utratę wartości składnika aktywów w postaci wartości firmy CCTFI SA. Wyceny CCTFI SA dokonano w oparciu o metodę zdyskontowanych przyszłych przychodów pieniężnych z wagą 2/3 oraz metody porównań rynkowych z wagą 1/3. W rezultacie przeprowadzonej analizy, w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, nie nastąpiła utrata wartości firmy zaprezentowanej w skonsolidowanych aktywach Grupy Kapitałowej na 31 grudnia 2018 roku.

1.3. Przedstawienie danych liczbowych zapewniających porównywalność danych skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone za okres 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

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

Nie wystąpiły.

1.5. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

W 2018 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej Cinty Sp. z o.o. oraz zawarte zostało porozumienie o potrąceniu należności, wynikającej z podjętej uchwały o podwyższeniu kapitału podstawowego, z zobowiązaniem spółki wobec udziałowców z tytułu nabytych w 2013 roku obligacji. W poprzednich latach strata spółki obciążała kapitały mniejszości tylko do wysokości wniesionego wkładu. Kompensata dokonana w 2018 roku została zatem rozliczona z kapitałem mniejszości w wysokości 1 200 640,38 zł, co stanowiło stratę mniejszości na dzień 31.12.2017 roku. W efekcie zysk z lat ubiegłych Grupy Kapitałowej wzrósł o 1 200 640,38 zł.

1.6. Dane o poziomie skonsolidowanych nadzorowanych kapitałów w podziale na poszczególne składniki kapitałów nadzorowanych i o całkowitym wymogu kapitałowym w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych typów ryzyka oraz wymóg z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań oraz wymóg z tytułu kosztów stałych, obliczonych zgodnie z odrębnymi przepisami, na dzień bilansowy oraz poprzedni dzień bilansowy

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.

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 31.12.2018	STAN DZIEŃ 31.12.2017
I. FUNDUSZE WŁASNE	19 234 940,25	21 077 123,19
1. Kapitał Tier I	19 234 940,25	21 077 123,19
1.1. Kapitał podstawowy Tier I	19 234 940,25	21 077 123,19
1.2. Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00
2. Kapitał Tier II	0,00	0,00
II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO	111 190 404,19	146 259 884,28

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN DZIEŃ 31.12.2017
1. Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyko kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyko rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	30 898 660,58	32 648 119,12
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	1 264 440,50	7 746 621,34
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	79 027 303,10	105 865 143,82
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
III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE		
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	17,30%	14,41%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	14 231 372,06	14 495 428,39
3. Współczynnik kapitału Tier I	17,30%	14,41%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	12 563 516,00	12 301 530,13
5. Łączny współczynnik kapitałowy	17,30%	14,41%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	10 339 707,91	9 376 332,44

Dane średniomiesięczne w 2018 roku:

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	STYCZEŃ	LUTY	MARZEC	KWIECIEŃ	MAJ	CZERWIEC
I. FUNDUSZE WŁASNE	21 262 427,14	21 293 255,59	21 240 868,35	21 593 835,28	21 546 107,01	21 269 774,95
1. Kapitał Tier I	21 262 427,14	21 293 255,59	21 240 868,35	21 593 835,28	21 546 107,01	21 269 774,95
1.1. Kapitał podstawowy Tier I	21 262 427,14	21 293 255,59	21 240 868,35	21 593 835,28	21 546 107,01	21 269 774,95
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
II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO	115 384 953,62	117 629 086,10	116 115 878,81	110 123 696,90	108 559 097,16	115 259 796,14
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	28 395 310,92	30 774 747,99	29 240 990,33	29 642 598,16	28 313 451,09	28 633 303,29
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	7 962 339,60	7 827 035,01	7 847 585,38	1 453 795,64	1 218 342,98	7 599 189,75
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	79 027 303,10	79 027 303,10	79 027 303,10	79 027 303,10	79 027 303,10	79 027 303,10
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

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	STYCZEŃ	LUTY	MARZEC	KWIECIEŃ	MAJ	CZERWIEC
III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE						
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	18,07%	17,75%	18,32%	19,61%	19,85%	18,45%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	15 842 168,47	15 763 236,85	16 048 244,80	16 638 268,92	16 660 947,64	16 083 084,12
3. Współczynnik kapitału Tier I	18,07%	17,75%	18,32%	19,61%	19,85%	18,45%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	14 091 473,83	13 978 880,23	14 306 506,62	14 986 413,46	15 032 561,18	14 354 187,18
5. Łączny współczynnik kapitałowy	18,07%	17,75%	18,32%	19,61%	19,85%	18,45%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	11 757 214,31	11 599 738,06	11 984 189,05	12 783 939,53	12 861 379,24	12 048 991,26

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	PAŹDZIERNIK	LISTOPAD	GRUDZIEŃ
I. FUNDUSZE WŁASNE						
1. Kapitał Tier I	21 917 228,35	20 645 652,62	20 947 450,04	20 781 544,82	21 302 575,31	19 234 940,25
1.1. Kapitał podstawowy Tier I	21 917 228,35	20 645 652,62	20 947 450,04	20 781 544,82	21 302 575,31	19 234 940,25
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
II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO						
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	28 070 071,54	32 434 940,64	31 032 043,60	32 387 844,71	30 565 482,84	30 898 660,58
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	7 632 649,03	7 569 896,12	7 796 901,60	1 479 736,00	1 398 863,21	1 264 440,50
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	79 027 303,10	79 027 303,10	79 027 303,10	79 027 303,10	79 027 303,10	79 027 303,10
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
III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE						
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	19,10%	17,34%	17,77%	18,41%	19,19%	17,30%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	16 754 377,28	15 289 206,33	15 643 918,86	15 701 275,05	16 307 951,10	14 231 372,06
3. Współczynnik kapitału Tier I	19,10%	17,34%	17,77%	18,41%	19,19%	17,30%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	15 033 426,93	13 503 724,23	13 876 075,14	14 007 851,79	14 643 076,36	12 563 516,00
5. Łączny współczynnik kapitałowy	19,10%	17,34%	17,77%	18,41%	19,19%	17,30%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	12 738 826,45	11 123 081,43	11 518 950,17	11 749 954,11	12 423 243,38	10 339 707,91

1.7. Dane o ilości przekroczeń poziomu skonsolidowanych funduszy własnych w ciągu roku.

W 2018 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia wymogów kapitałowych zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym.

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

2.1. Należności krótko- i długoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKO – I DŁUGOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Należności netto - razem	13 676 077,40	14 404 043,01
Odpisy aktualizujące należności	7 653 085,92	6 955 620,83
Należności brutto - razem	21 329 163,32	21 359 663,84

NALEŻNOŚCI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Do 1 roku	10 515 101,79	5 309 601,60
Powyżej 1 roku	625 632,58	1 812 844,64
Należności przeterminowane	2 535 343,03	7 281 596,77
Razem	13 676 077,40	14 404 043,01

2.2. Dane o stanie odpisów aktualizujących należności

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Stan na początek okresu	6 955 620,83	6 982 436,85
a) zwiększenia	1 731 077,77	1 950 224,25
b) wykorzystanie	766 879,09	324 028,00
c) rozwiązanie	266 733,59	1 653 012,27
Stan na koniec okresu	7 653 085,92	6 955 620,83

2.3. Należności od jednostek powiązanych

Należności w ramach Grupy pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały wyłączone w konsolidacji.

2.4. Podział pozycji „pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych i jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną” i pozycji „pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i jednostek współzależnych nieskonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną”

Nie dotyczy

2.5. Podział pozycji „pozostałe instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności” i pozycji „pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności”

Nie dotyczy

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

Na dzień bilansowy do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zaliczone zostały:

- 1 udział Spółki Best Debt Factory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości 50 zł (co stanowi 1 % posiadanego kapitału oraz 1 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu);

- 42 372 Certyfikaty Inwestycyjne wyemitowane przez Whitestone Art. Fund FIZAN w likwidacji, co stanowi 36% udziału w kapitale. Na dzień bilansowy rozpoznano trwałą utratę wartości tych certyfikatów w wysokości 46 848,34 zł (równej cenie ich nabycia);
- wkład komandytariusza do spółki Exentis Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Tomasz Jabłoński Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Spółka prowadzi działalność polegającą na świadczeniu usług prawnych. Zgodnie z umową spółki komandytariuszowi przysługuje prawo udziału w zyskach i stratach spółki w wysokości 85%. Udział w stracie za 2018 rok wynosi 8 706,69 zł. Zaprezentowany w rachunku zysków i strat udział w zysku w wysokości 68 160,32 zł wynika z podziału zysku za 2017 rok.

2.7. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Majątek własny	1 147 760,04	3 641 069,09
Majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	1 660 926,72	776 582,86
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
Razem	2 808 686,76	4 417 651,95

W niniejszym sprawozdaniu finansowym posiadany przez spółkę zależną grunt został zaprezentowany w rzeczowych aktywach trwałych, podczas gdy w sprawozdaniu za 2017 rok prezentowany był w wyodrębnionej pozycji bilansu „Nieruchomości inwestycyjne” w kwocie 254 567,42 zł.

2.8. 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

2.8.1. Zmiany wartości w zakresie grup rodzajowych środków trwałych

ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2018	GRUNTY WŁASNE	BUDYNKI I LOKALE	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	RAZEM
Wartość nabycia na dzień 01.01.2018	1 762 472,42	2 551 708,93	1 539 313,25	1 791 413,25	7 644 907,85
Zwiększenia	0,00	387 896,38	112 101,46	1 568 338,06	2 068 335,90
- nabycie	0,00	387 896,38	98 008,29	379 014,25	864 918,92
- przyjęcie w leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	1 189 323,81	1 189 323,81
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	14 093,17	0,00	14 093,17
Zmniejszenia	1 507 905,00	2 333 062,61	296 916,38	167 548,00	4 305 431,99
- zbycie	1 507 905,00	1 709 395,00	79 054,35	164 900,00	3 461 254,35
- likwidacja	0,00	623 667,61	217 862,03	2 648,00	844 177,64
Wartość nabycia na dzień 31.12.2018	254 567,42	606 542,70	1 354 498,33	3 192 203,31	5 407 811,76
Umorzenie na dzień 01.01.2018	0,00	959 358,24	1 347 070,46	944 287,12	3 250 715,82
Zwiększenia	0,00	31 289,48	153 613,44	355 272,82	540 175,74
- amortyzacja	0,00	31 289,48	153 613,44	355 272,82	540 175,74
Zmniejszenie	0,00	770 440,72	279 391,16	141 934,68	1 191 766,56
- zbycie	0,00	146 773,11	68 340,87	139 286,68	354 400,66
- likwidacja	0,00	623 667,61	211 050,29	2 648,00	837 365,90
Umorzenie na dzień 31.12.2018	0,00	220 207,00	1 221 292,74	1 157 625,26	2 599 125,00

ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2018	GRUNTY WŁASNE	BUDYNKI I LOKALE	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	RAZEM
Wartość netto na dzień 01.01.2018	1 762 472,42	1 592 350,69	192 242,79	847 126,13	4 394 192,03
Wartość netto na dzień 31.12.2018	254 567,42	386 335,70	133 205,59	2 034 578,05	2 808 686,76

2.8.2. Zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych

OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2018	NABYTE KONCESJE, PATENTY, LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	ZALICZKI NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	RAZEM
Wartość nabycia na 01.01.2018 r.	1 354 128,36	0,00	0,00	1 354 128,36
Zwiększenia	147 600,00	0,00	0,00	147 600,00
- przeklasyfikowanie	147 600,00	0,00	0,00	147 600,00
Zmniejszenie	5 746,56	0,00	0,00	5 746,56
- zbycie	5 746,56	0,00	0,00	5 746,56
Wartość nabycia na 31.12.2018 r.	1 495 981,80	0,00	0,00	1 495 981,80
Umorzenie na 01.01.2018 r.	1 226 234,23	0,00	0,00	1 226 234,23
Zwiększenia	132 373,87	0,00	0,00	132 373,87
- amortyzacja	132 373,87	0,00	0,00	132 373,87
Zmniejszenie	5 746,56	0,00	0,00	5 746,56
- zbycie	5 746,56	0,00	0,00	5 746,56
Umorzenie na 31.12.2018 r.	1 352 861,54	0,00	0,00	1 352 861,54
Wartość netto na 01.01.2018 r.	127 894,13	0,00	0,00	127 894,13
Wartość netto na 31.12.2018 r.	143 120,26	0,00	0,00	143 120,26

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

OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2018	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	W TYM DOT. JEDNOSTEK POWIĄZANYCH
Saldo na 01.01.2018 r.	100 600,00	212 521,92	0,00
Zwiększenia	46 898,34	6 175,34	0,00
- nabycie	46 898,34	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	6 175,34	0,00
Zmniejszenie	46 848,34	218 697,26	0,00
- aktualizacja wartości	46 848,34	0,00	0,00
- wykup	0,00	218 697,26	0,00
Saldo na 31.12.2018 r.	100 650,00	0,00	0,00

2.9. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE- KRÓTKOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Ubezpieczenia	61 525,94	31 175,76
Abonamenty, prenumeraty, usługi	288 844,47	296 356,45
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	365 000,00	390 000,00
Pozostałe	7 811,15	26 874,91
Razem	723 181,56	744 407,12

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE - DŁUGOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Podatek odroczony	925 642,22	397 306,37
Pozostałe	534 010,69	6 260,00
Razem	1 459 652,91	403 566,37

Pozycja „Pozostałe” stanowi nakłady na budowę systemu informatycznego „Pokój inwestora”, umożliwiającego zawieranie umów z klientami oraz dokonywanie zakupów usług online. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, projekt jest w trakcie budowy. Planowane zakończenie oraz odbiór systemu informatycznego przypada na maj 2019 roku.

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Do 1 roku	27 811 041,66	20 851 903,93
Dla których termin wymagalności upłynął	335 814,99	571 713,45
Razem	28 146 856,65	21 423 617,38

2.11. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

Zobowiązania w ramach Grupy pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały wyłączone w konsolidacji.

2.12. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Kredyty i pożyczki pomiędzy jednostkami powiązаныmi zostały wyłączone w konsolidacji.

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

Nie wystąpiły.

2.14. Zobowiązania długoterminowe wg pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym okresie spłaty

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Do 1 roku	0,00	0,00
Powyżej 1 roku do 3 lat	2 301 171,78	477 679,81
Powyżej 3 lat do 5 lat	102 787,16	0,00
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	2 403 958,94	477 679,81

Na dzień 31.12.2018 roku zobowiązania długoterminowe stanowią:

- 873 958,94 zł – zobowiązanie z tytułu leasingu,
- 1 530 000,00 zł – zobowiązanie z tytułu emisji obligacji przez Jednostkę dominującą.

W pierwszej połowie 2018 roku zgodnie z harmonogramem nastąpił wykup obligacji własnych Jednostki dominującej serii B i C.

30 kwietnia 2018 roku została zakończona przez Jednostkę dominującą emisja obligacji serii D. 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). Na dzień bilansowy zobowiązanie długoterminowe z tytułu emisji obligacji wynosi 1 530 000 zł.

2.15. Dane o ujętym w bilansie stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek okresu sprawozdawczego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec okresu sprawozdawczego

ZMIANA STANU REZERW	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Stan na początek okresu	2 026 828,52	982 782,61
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	429 024,02	473 618,05
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	759 493,97	32 964,00
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	105 310,53	80 623,59
Rezerwa na sprawy sporne	33 000,00	55 320,00
Rezerwa na odszkodowania i kary	700 000,00	340 256,97
Utworzenie	1 400 307,86	1 670 239,00
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	106 224,74	88 674,75
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	226 117,33	776 836,97
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	30 277,15	71 727,28
Rezerwa na sprawy sporne	376 396,84	33 000,00
Rezerwa na koszty sprzedaży	381 994,09	0,00
Rezerwa na nierozliczone karty kredytowe	22 055,83	0,00
Rezerwa na odszkodowania i kary	250 000,00	700 000,00
Rezerwa na pozostałe koszty	7 241,88	0,00
Wykorzystanie	1 498 000,36	205 627,00
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	580 610,27	50 307,00
Rezerwa na sprawy sporne	33 000,00	55 320,00
Rezerwa na koszty sprzedaży	184 390,09	0,00
Rezerwa na odszkodowania i kary	700 000,00	100 000,00
Rozwiązanie	238 145,87	420 566,09
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	230 965,93	133 268,78
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 179,94	47 040,34
Rezerwa na odszkodowania i kary	0,00	240 256,97
Stan rezerw na koniec okresu	1 690 990,15	2 026 828,52
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	304 282,83	429 024,02
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	405 001,03	759 493,97
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	128 407,74	105 310,53
Rezerwa na sprawy sporne	376 396,84	33 000,00
Rezerwa na koszty sprzedaży	197 604,00	0,00
Rezerwa na nierozliczone karty kredytowe	22 055,83	0,00
Rezerwa na odszkodowania i kary	250 000,00	700 000,00
Rezerwa na pozostałe koszty	7 241,88	0,00

W dniu 12 marca 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła karę pieniężną na spółkę zależną Copernicus Capital TFI S.A. w wysokości 250 tys. zł na podstawie art. 228 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w brzmieniu obowiązującym przed wejściem w życie ustawy z dnia 31 marca 2016 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw w związku z naruszeniem art. 249 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych odnośnie do przeniesienia na uczestników CC12 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz CC58 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych aktywów tych funduszy w związku z ich likwidacją.

2.16. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje pokryć stratę za 2018 rok z kapitału zapasowego.

2.17. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych

2.18. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki powiązane z jednostką gwarancje i poręczenia, także umowy o subemisje, zobowiązania wekslowe ze wskazaniem udzielonych na rzecz:

- a) jednostki dominującej,
- b) znaczącego inwestora,
- c) wspólnika jednostki współzależnej,
- d) jednostek podporządkowanych.

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 550 000 zł. Na dzień podpisania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie realizacji zobowiązań wynikających z umów zawartych przez Copernicus Services Sp. z o.o.

Spółka wskazuje również na niepewność związaną z następującymi pozwami złożonymi przeciwko spółkom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej:

- I. W marcu 2018 roku Copernicus Securities S.A. otrzymał 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawa sądowa jest na etapie postępowania dowodowego przed sądem I instancji. Szacunkowy termin zakończenia postępowania przypada na koniec 2019 roku.
- II. Pozew o zapłatę przeciwko CCTFI S.A. z powództwa byłego uczestnika Copernicus FIO, toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, IV Wydział Cywilny. Wartość przedmiotu sporu w niniejszym postępowaniu to 235 tys. złotych wraz z odsetkami ustawowymi. Przedmiot sporu stanowi roszczenie powoda związane z zarządzaniem przez CCTFI S.A. subfunduszem Dłużnych Papierów Korporacyjnych wydzielonym w ramach Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty. CCTFI S.A. neguje w całości żądanie pozwu, sprawa sądowa jest na etapie postępowania dowodowego przed sądem I instancji.
- III. Pozew o zapłatę przeciwko CCTFI S.A. z powództwa uczestnika funduszu zamkniętego, toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, IV Wydział Cywilny. Wartość przedmiotu sporu w niniejszym postępowaniu to 235 tys. złotych wraz z odsetkami ustawowymi. Przedmiot sporu stanowi roszczenie powoda związane z zarządzaniem przez CCTFI S.A. funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych CCTFI S.A. neguje w całości żądanie pozwu, sprawa sądowa jest na etapie postępowania dowodowego przed sądem I instancji.
- IV. Pozew o zapłatę przeciwko CCTFI S.A. z powództwa uczestnika funduszu zamkniętego, toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, IV Wydział Cywilny. Wartość przedmiotu sporu w niniejszym postępowaniu to 118 tys. złotych wraz z odsetkami ustawowymi. Przedmiot sporu stanowi roszczenie powoda związane z zarządzaniem przez CCTFI S.A. funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych. CCTFI S.A. neguje w całości żądanie pozwu, sprawa sądowa jest na etapie postępowania dowodowego przed sądem I instancji.
- V. Pozew o zapłatę przeciwko CCTFI S.A. z powództwa zastawnika, na rzecz którego został ustanowiony zastaw finansowy na prawach z jednostek uczestnictwa Copernicus FIO, toczące się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, IV Wydział Cywilny. Wartość przedmiotu sporu w niniejszym postępowaniu to 6.808 tys. złotych wraz z odsetkami ustawowymi. Przedmiot sporu stanowi roszczenie powoda związane z zarządzaniem i reprezentowaniem przez CCTFI S.A. subfunduszu Płynnościowego Plus wydzielonego w ramach Copernicus Funduszu Inwestycyjnego

Otwartego. CCTFI S.A. neguje w całości żądanie pozwu, sprawa sądowa jest na etapie postępowania dowodowego przed sądem I instancji.

- VI. W dniu 17 grudnia 2018 wszczęto postępowanie administracyjne z ramienia Komisji Nadzoru Finansowego w przedmiocie nałożenia kary administracyjnej na CCTFI S.A w związku z podejrzeniem naruszenia art. 145 ust. 3 w zw. z art. 145 ust. 1 oraz art. 196 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi. Postępowanie nie zostało zakończone, obecnie CCTFI S.A. została wezwana do złożenia szczegółowych wyjaśnień.
- VII. Pozew o zapłatę przeciwko CS Sp. zoo SKA w związku z zarzutem nienależytego wykonywania obowiązków wynikających z pełnionej funkcji administratora zabezpieczeń obligacji serii E1 wyemitowanych przez Widok Energia S.A. Wyrokiem z dnia 26 czerwca 2018 roku sąd zasądził na rzecz powoda kwotę 63 tys. złotych oraz zwrot kosztów postępowania. W sierpniu 2018 roku CS Sp. zoo SKA złożyła w przedmiotowej sprawie apelację Na dzień podpisania sprawozdania finansowego wyrok nie jest prawomocny.

3. Dane uzupełniające dotyczące poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat

3.1. Podział wykazanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów jednostek powiązanych według dziedzin działalności oraz rynków geograficznych

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	01.01.2018- 31.12.2018	W TYM SPRZEDAŻ EKSPORTOWA	01.01.2017- 31.12.2017	W TYM SPRZEDAŻ EKSPORTOWA
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami	43 518 472,93	0,00	39 727 309,74	0,00
Sprzedaż certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	138 656,94	0,00
Usługi informacyjne	3 279 919,22	3 279 919,22	1 320 253,82	1 320 253,82
Usługi wycen instrumentów finansowych	958 817,00	0,00	872 710,00	0,00
Usługi najmu	165 191,36	0,00	336 532,26	0,00
Usługi księgowo	22 300,00	0,00	221 027,71	0,00
Usługi doradcze	0,00	0,00	200 000,00	0,00
Usługi administratora zabezpieczeń	175 235,12	0,00	157 119,29	0,00
Usługi pozostałe	178 167,65	0,00	0,00	0,00
Razem	48 298 103,28	3 279 919,22	42 973 609,76	1 320 253,82

3.2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie wystąpiły.

3.3. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej jednostek powiązanych w okresie sprawozdawczym lub przewidywanej do zaniechania w następnym okresie

Nie dotyczy.

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

W pozycji „Środki trwałe w budowie” niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykazano zakupiony sprzęt komputerowy, który na dzień bilansowy nie został przekazany do użytkowania.

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

Nie dotyczy.

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

W 2018 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 2 449 345,51 zł. Różnicę w kwocie -129 675,64 zł pomiędzy stratą brutto a stratą netto stanowi podatek dochodowy, w tym:

- część bieżąca: 375 563,00 zł,
- część odroczone: - 505 238,64 zł.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	STAN NA DZIEŃ	STAN NA DZIEŃ
	31.12.2018	31.12.2017
Zysk (strata) brutto	-2 579 021,15	-985 817,75
Różnica pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	4 555 668,15	2 361 364,75
- trwałe różnice	1 896 517,41	2 607 004,54
- przejściowe różnice	2 659 150,74	-245 639,79
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 976 647,00	1 375 547,00
Podatek dochodowy 19 %	375 563,00	261 354,00

3.7. Dane o przyszłych zobowiązaniach z tytułu podatku dochodowego

Nie dotyczy.

3.8. 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.

4. Dane uzupełniające w odniesieniu do pozycji rachunku przepływów pieniężnych

4.1. Struktura środków pieniężnych

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Rachunek bieżący	27 257 824,82	15 564 977,60
Rachunek lokat terminowych	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Saldo środków pieniężnych:	27 257 824,82	15 564 977,60

Stan środków pieniężnych wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych w pozycji „Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania” prezentuje środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych klientów w Copernicus Securities S.A. oraz środki na depozytach zgromadzonych w związku z pełnieniem przez jednostki zależne funkcji administratora zabezpieczeń w imieniu i na rzecz obligatariuszy.

4.2. Dane uzupełniające do pozycji „pozostałe korekty”

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, Pozostałe korekty:	1 085 175,99	1 194 041,03

Odpisy wartości firmy	1 074 592,36	1 194 041,03
Różnica z tytułu podwyższenia kapitału podstawowego w spółce zależnej	10 583,63	0,00
II. Wydatki z działalności finansowej - Pozostałe:	0,00	54 567,42
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	54 567,42
I. Wpływy z działalności finansowej Pozostałe:	0,00	87 016,00
Sprzedaż akcji własnych	0,00	87 016,00

4.3. Wyjaśnienie przyczyn różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Zmiana należności składa się z następujących pozycji:	-127 965,61	-17 568,76
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	459 246,45	1 565 013,09
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	-1 187 212,06	1 491 114,71
Korekta o należność z tytułu zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży akcji spółki zależnej	600 000,00	-3 000 000,00
Zmiana stanu należności z tytułu podatków w związku z rozpoznanym błędem lat poprzednich	0,00	-73 696,56
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów składa się z następujących pozycji:	11 378 746,92	3 910 004,70
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	6 723 239,27	10 255 343,70
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych wynikająca z bilansu	1 926 279,13	-5 445 418,78
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-746 638,29	-524 153,27
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu pożyczek	143 564,16	-143 558,13
Korekta o zobowiązanie z tytułu zakupu środków trwałych	0,00	-32 092,77
Korekta o zmianę stanu krótkoterminowych zobowiązań z tytułu kompensaty przy nabyciu nieruchomości inwestycyjnej	0,00	-200 000,00
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 994 802,65	-116,05
Konwersja wierzytelności na kapitał w spółce Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	1 337 500,00	0,00

5. Informacje dodatkowe:

5.1. Charakter i cel gospodarczy zawartych przez dom maklerski oraz jednostki z nim powiązane umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy domu maklerskiego

Nie dotyczy.

5.2. Transakcje zawarte przez dom maklerski lub inne jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (z wyłączeniem transakcji dokonanych wewnątrz grupy kapitałowej) na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Nie dotyczy.

5.3. Przeciętne zatrudnienie w etatach

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy umysłowi	119	93
Razem	119	93

5.4. Dane o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ W WARTOŚCIACH NETTO	01.01.2018-31.12.2018	01.01.2017-31.12.2017
Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18 000,00	18 000,00
Badanie sprawozdań jednostkowych	48 000,00	53 290,00
Pozostałe usługi poświadczające	11 000,00	16 500,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	77 000,00	87 790,00

5.5. Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniami z zysku wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych

WYNAGRODZENIA	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Zarząd	1 747 842,41	1 379 685,17
Rada Nadzorcza	1 063 516,66	256 412,86
Razem	2 811 359,07	1 636 098,03

5.6. Dane o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek

Nie dotyczy.

5.7. Dane o transakcjach zawartych przez jednostki powiązane

a) Transakcje zawarte pomiędzy jednostkami powiązаныmi (podlegające wyłączeniom w konsolidacji)

Do sierpnia 2018 roku Copernicus Services Sp. z o.o. był podmiotem podnajmującym powierzchnię biurową dla Copernicus Securities S.A. oraz pozostałych spółek w Grupie. Od września 2018 roku podnajem powierzchni biurowej prowadzi Copernicus Capital TFI S.A.

Spółka zależna MCF Accounting Services Sp. z o.o. świadczyła w roku obrotowym usługi księgowo dla podmiotów z Grupy.

Poza zobowiązaniami /należnościami krótkoterminowymi wynikającymi z powyżej wymienionych transakcji pomiędzy spółkami w niniejszym sprawozdaniu wyłączeniu podlegały również salda wynikające z transakcji kupna / sprzedaży aktywów finansowych.

W poniższych tabelach przedstawiono kwoty, które zostały wyłączone w konsolidacji:

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Copernicus Securities SA	44 768,83	4 676,09
Copernicus Capital TFI SA - należność netto	5 237 819,24	7 660 070,54
Copernicus Capital TFI SA - odpis należności /dyskonto	154 676,46	194 854,37
Copernicus Services Sp. z o.o.	114 690,48	563 803,42
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	9 717,00	33 025,50
CC46 FIZ - należność netto	826,65	2 037 376,34
CC46 FIZ - odpis należności	0,00	2 141 195,16
Bargław 4 Sp. z o.o.	51 800,00	2 800,00
Razem	5 614 298,66	12 637 801,42

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Copernicus Capital TFI SA	1 157 369,85	1 157 369,85
Razem	1 157 369,85	1 157 369,85

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Copernicus Securities SA	1 138 841,13	1 320 828,15
Copernicus Capital TFI SA	158 291,08	408 591,13
Copernicus Services Sp. z o.o.	315 681,94	20 910,00
Copernicus Services Sp. z o.o. SKA	861,00	984,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	1 902,15	13 154,13
CC46 FIZ	3 990 000,00	6 690 000,00
CBT SA	1 131,60	814,51
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	1 230,00	4 178 571,50
WONTOM Sp. z o.o.	348,50	369,00
Barglaw 3 Sp. z o.o. w likwidacji	1 614,42	1 833,50
Barglaw 4 Sp. z o.o.	3 435,34	615,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	961,50	1 130,50
Razem	5 614 298,66	12 637 801,42

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Copernicus Securities SA	1 157 369,85	1 157 369,85
Razem	1 157 369,85	1 157 369,85

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Copernicus Securities SA	176 548,40	39 077,72
Copernicus Services Sp. z o.o.	1 227 693,64	1 405 853,29
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	51 550,00	79 050,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	91 700,00	4 800,00
Razem	1 547 492,04	1 528 781,01

PRZYCHODY Z TYTUŁU ŚWIADCZENIA USŁUG POZOSTAŁYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Copernicus Capital TFI SA	545 081,88	6 354,29
Copernicus Securities SA	44 503,26	39 165,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	18 000,00	173 625,13
Copernicus Services Sp. z o.o.	95 322,81	700,00
Razem	702 907,95	219 844,42

SPRZEDAŻ ŚRODKÓW TRWAŁYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Copernicus Securities SA	0,00	45 528,45
Copernicus Capital TFI SA	0,00	45 528,45
Copernicus Services Sp. z o.o.	1 000,00	0,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	15 370,00	0,00
Razem	16 370,00	91 056,90

ZAKUP USŁUG OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Copernicus Securities SA	795 944,01	529 506,33
Copernicus Capital TFI SA	1 010 785,14	853 959,15
Copernicus Services Sp. z o.o.	48 581,89	69 637,00
Copernicus Services Sp. z o.o. SKA	2 600,00	2 400,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	38 671,70	65 966,32
CBT SA	4 843,88	4 316,50
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	3 700,00	3 600,00
WONTOM Sp. z o.o.	1 083,33	3 000,00
Barglaw 3 Sp. z o.o. w likwidacji	1 050,00	1 200,00
Barglaw 4 Sp. z o.o.	9 665,42	1 200,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	1 300,33	350,00
Razem	1 918 225,70	1 535 135,30

ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Copernicus Securities SA	269 449,45	45 528,45
Copernicus Capital TFI SA	20 699,81	45 528,45
Copernicus Services Sp. z o.o.	4 772,80	0,00
Razem	294 922,06	91 056,90

ZAKUP USŁUG POZOSTAŁYCH OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Copernicus Securities SA	8 225,75	0,00
Copernicus Capital TFI SA	35 396,48	208 190,13
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	2 000,00	2 000,00
Copernicus Services Sp. z o.o.	2 000,00	800,00
Copernicus Services Sp. z o.o. SKA	0,00	800,00
CBT SA	1 000,00	750,00
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	1 000,00	50,00
WONTOM Sp. z o.o.	1 000,00	50,00
Barglaw 3 Sp. z o.o. w likwidacji	0,00	50,00
Barglaw 4 Sp. z o.o.	3 000,00	50,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	0,00	700,00
Razem	53 622,23	213 440,13

POŻYCZKI UDZIELONE JEDNOSTKOM POWIĄZANYM	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Copernicus Services Sp. z o.o.	26 659,52	0,00
Razem	26 659,52	0,00

POŻYCZKI OTRZYMANE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2017
Barglaw 3 Sp. z o.o. w likwidacji	5 500,00	0,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	21 159,52	0,00
Razem	26 659,52	0,00

- b) Transakcje zawarte przez jednostki powiązane z jednostką z członkami zarządu, osobami zarządzającymi i członkami organów jednostek powiązanych zostały uwzględnione w kwocie wypłaconych wynagrodzeń zaprezentowanych w nocie 5.5
- c) Transakcje zawarte przez jednostki powiązane z jednostką z małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia członków zarządu, osób zarządzających i członków organów zarządzających jednostek powiązanych

W 2018 roku wartość transakcji zawartych przez jednostki powiązane z osobami wskazanymi powyżej wyniosła 474 237,58 zł.

- d) Transakcje zawarte przez jednostki powiązane z jednostką z osobami związanymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami zarządu, osobami zarządzającymi i członkami organów zarządzających jednostek powiązanych

Nie wystąpiły

5.8. 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 31.12.2018	STAN NA DZIEŃ 31.12.2017
Zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	908 459 934,28	935 171 136,82
Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	0,00	0,00
Razem	908 459 934,28	935 171 136,82

6. Dodatkowe informacje w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej

Nie dotyczy.

7. Informacja o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy

8. Informacja o niepewności co do możliwości kontynuowania działalności przez jednostki powiązane

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych poza Barglaw 3 Sp. z o.o. w likwidacji, Cinty Sp. z o.o. w likwidacji oraz CC46 FIZ w likwidacji zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

Na dzień bilansowy dwie spółki zależne posiadają ujemny kapitał własny, w związku z czym zarządy tych spółek dokonały analizy możliwości kontynuowania działalności przez te spółki:

1) Wontom Sp. z o.o. – Zarząd jednostki zależnej podejmie intensyfikację działań w kierunku kontynuowania prowadzonych przez Wontom Sp. z o.o. czynności windykacyjnych dotyczących należności od Abaropol Sp. z o.o. Podjęte dotychczas kroki prawne oraz ich kontynuacja w 2019 roku ma na celu odzyskanie należnej jednostce zależnej wierzytelności, która pozwoli na spłatę zobowiązań spółki;

2) Copernicus Investments Sp. z o.o.- spółka w 2018 roku nie prowadziła bieżącej działalności operacyjnej. W dniu 29 marca 2019 roku uzyskała wpis do rejestru firm inwestycyjnych prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego, co pozwoli jej na rozwinięcie działalności.

9. Informacje które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostek powiązanych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w pozycji III skonsolidowanych aktywów wykazano w szczególności:

- jednostki uczestnictwa Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w likwidacji o wartości 2.149.602,32 zł, będące w posiadaniu CC46 FIZ oraz MCF AS sp. z o.o.,
- obligacje niewykupione przez emitentów w terminie wykupu 1.730.933,88 zł, stanowiące składnik portfela lokat CC46.

Wycena jednostek uczestnictwa Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w likwidacji nastąpiła według wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na dzień 31 grudnia 2018 r. Wyłącznymi składnikami aktywów tego subfunduszu na ten dzień były obligacje niewykupione przez emitentów w terminie wykupu.

Funkcję likwidatora Copernicus Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Dłużnych Papierów Korporacyjnych w likwidacji oraz CC46 pełni CCTFI S.A. Jako likwidator, spółka ta wyceniła obligacje niewykupione w terminie, znajdujące się w portfelach lokat obu wskazanych powyżej jednostek, w oparciu o wartość nieruchomości stanowiących zabezpieczenie obligacji.

Jednostka dominująca wskazuje, że CCTFI S.A. posiada zaplecze prawne oraz analityczne, dzięki któremu sprawnie i efektywnie dochodzi do zaspokojenia roszczeń z obligacji zarówno znajdujących się bezpośrednio pod CC46 FIZ, jak i pośrednio poprzez posiadane jednostki uczestnictwa Subfunduszu Dłużnych Papierów Korporacyjnych w likwidacji. Posiadane obligacje są zabezpieczone w większości na nieruchomościach o wartości przewyższających wierzytelności z obligacji. Dodatkowo CCTFI S.A. współpracuje przy większości procesów windykacyjnych z administratorami zabezpieczeń oraz pozostałymi wierzycielami, co pozytywnie przekłada się na koszty postępowań sądowo-egzekucyjnych oraz znacząco je przyspiesza.

Zaawansowanie procesów egzekucyjnych oraz rodzaj zabezpieczenia pozwalają, zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, na twierdzenie, iż brak jest na dzień bilansowy ryzyka utraty wartości składników aktywów skonsolidowanego bilansu, wymienionych powyżej. Jednocześnie Zarząd wskazuje jednak, że skuteczność procesów egzekucyjnych zależy od spełnienia w przyszłości scenariuszy, założonych przez Grupę do wyceny tych lokat.

10. Informacje o instrumentach finansowych

10.1. 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:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone oraz należności własne,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- 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 Grupie Kapitałowej 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 31.12.2018 r. Posiadane przez spółki jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy wyceniane są w oparciu o opublikowane przez te fundusze notowania.

Wartość godziwa aktywów finansowych zaliczonych do tej kategorii, niewycenionych przez aktywny rynek na dzień bilansowy została oszacowana na kwotę 4 113 512,05 zł. Przy wycenie oparto się na pewnych założeniach i szacunkach uwzględniających między innymi zabezpieczenia, jakimi zostały objęte poszczególne aktywa. Dokonane odpisy odzwierciedlają prognozy odzyskiwania środków pieniężnych z inwestycji.

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 Grupa zalicza także nabyte weksle, które nie mają określonej daty wymagalności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi instrumenty finansowe nabyte w imieniu i na rachunek własny, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży albo niespełniające warunku zaliczenia ich do wcześniej wymienionych kategorii.

Grupa dokonała określenia ryzyka kredytowego. Zostało ono zaprezentowane w nocie nr 1.6

Warszawa, 18 kwiecień 2019 r.

Joanna Sikorska

Agnieszka Mydlarz

.....
Prezes Zarządu

.....
Członek Zarządu

Jolanta Krzyżanowska

Piotr Jakubowski

Aneta Waniewska

.....
Członek Zarządu

.....
Członek Zarządu

.....
Osoba odpowiedzialna za
sporządzenie sprawozdania
skonsolidowanego