Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej domu maklerskiego sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r.

Copernicus Securities Spółka Akcyjna

Warszawa, 15 maja 2020 r.

Wprowadzenie do sprawozdania

1.1 Dane identyfikacyjne

Nazwa	Copernicus Securities Spółka Akcyjna
Miejscowość	Warszawa
Kod pocztowy	00133
Poczta	Warszawa
Ulica	Aleja Jana Pawła II
Numer nieruchomości	22
Województwo	mazowieckie
Powiat	m. st. Warszawa
Gmina	m. st. Warszawa
NIP	1070003607
Regon	14041377100000

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

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

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

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

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

Przedmiot działalności: **Podmiot wyspecjalizowany w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi.**

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **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, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **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, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **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, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **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, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **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, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **100.00%**

Udział w całkowitej liczbie głosów: **100.00%**

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

Przedmiot działalności: **Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej**

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **100.00%**

Udział w całkowitej liczbie głosów: **100.00%**

1.2.8 Investors Business Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (IBP Sp. zoo; poprzednia nazwa spółki: Barglaw 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

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

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **100.00%**

Udział w całkowitej liczbie głosów: **100.00%**

1.2.9 Copernicus Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (CINV Sp. zoo)

Przedmiot działalności: **Spółka posiada status agenta firmy inwestycyjnej Copernicus Securities S.A.**

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **100.00%**

Udział w całkowitej liczbie głosów: **100.00%**

1.2.10 Tiger Moth Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (TMI)

Przedmiot działalności: **Spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej**

Udział posiadany przez jednostkę dominującą, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora w kapitale (funduszu) podstawowym: **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 z siedzibą we Wrocławiu

Zarząd Copernicus Securities S.A. odstąpił od konsolidacji spółki na podstawie Art. 57 pkt 2 ustawy o rachunkowości ze względu na występowanie poważnych długoterminowych ograniczeń w sprawowaniu kontroli nad jednostką, które wyłączają swobodne dysponowanie jej aktywami netto, w tym wypracowanym przez tę jednostkę zyskiem netto.

Głównym celem nabycia udziałów nie było osiąganie przez grupę Copernicus korzyści ekonomicznych z działalności tego podmiotu, a usprawnienie procesu uregulowania przez TMI zobowiązań, których źródłem są wyemitowane przez tę spółkę w latach poprzednich obligacje. Na powyższych obligacjach ustanowione zostały zabezpieczenia w postaci nieruchomości. W szczególności nabycie tych udziałów przez grupę Copernicus wiązało się z realizacją umowy o pełnienie funkcji administratora hipoteki, która została zawarta pomiędzy TMI a spółką zależną z grupy Copernicus. Zgodnie z ustawą o obligacjach, administrator hipoteki wykonuje prawa i obowiązki wierzyciela hipotecznego we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy.

W ocenie Zarządu Copernicus Securities S.A.:

1. Występuje poważna przesłanka ograniczenia swobodnego dysponowania aktywami netto TMI. Grupa Copernicus, w szczególności spółka zależna z grupy, pełniąca funkcję administratora hipoteki, zobowiązana jest bowiem działać na rachunek obligatariuszy. Oznacza to, że w pierwszej kolejności grupa Copernicus zobowiązana jest dążyć do zaspokojenia roszczeń z tytułu niewykupionych przez TMI obligacji.

2. Powyższą przesłankę ograniczenia swobodnego dysponowania aktywami netto TMI Zarząd kwalifikuje jako długoterminową. Swoją ocenę tych ograniczeń Zarząd uzasadnia dotychczasowymi doświadczeniami w zakresie pełnienia przez podmioty z grupy Copernicus funkcji administratora hipoteki, w tym w zakresie działań dłużników, mających na celu przedłużanie procesu sprzedaży nieruchomości. Ponadto Zarząd wskazuje, że termin spłaty obligacji TMI minął w 2014 r., a działania windykacyjne w związku z tą emisją trwają do dzisiaj.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Zarządu Copernicus Securities S.A. na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego została spełniona przesłanka z art. 57 pkt 2 ustawy o rachunkowości. W rezultacie Zarząd Copernicus Securities S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. postanowił wyłączyć z konsolidacji TMI w związku z poważnymi długoterminowymi ograniczeniami w sprawowaniu kontroli nad tym podmiotem, które wyłączają swobodne dysponowanie aktywami netto jednostki, w tym wypracowanym przez tę spółkę zyskiem netto.

1.4 Wskazanie okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe domu maklerskiego sporządzono za okres: 1 stycznia 2019 r. – 31 grudnia 2019 r.

1.5 Wskazanie, czy sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym domu maklerskiego zawierają dane łączne

W skład jednostek powiązanych z domem maklerskim nie wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

1.6 Założenie kontynuacji działalności

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.

Istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez te jednostki działalności.

1.7 Zasady (polityka) rachunkowości

1.7.1 Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego domu maklerskiego, w tym:

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)

1.7.2 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 ujednolicenie ich prezentacji.

1.7.3 Metody wyceny aktywów i pasywów

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

1.7.3.1 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".

1.7.3.2 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.

1.7.3.3 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.

1.7.3.4 Inwestycje w nieruchomości

Spółka zalicza do nieruchomości inwestycyjnych nieruchomości, które nie są użytkowane w działalności operacyjnej, lecz są posiadane w celu osiągnięcia korzyści wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania przychodów z czynszów lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

Spółka wycenia nieruchomości inwestycyjne według modelu wartości godziwej a skutki wyceny zalicza do pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych. W celu dokonania wyceny bilansowej spółka może samodzielnie przeprowadzić konieczną analizę, bądź też powołać uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego.

Przychody z nieruchomości inwestycyjnych oraz koszty ich utrzymania są ujmowane w pozostałej działalności operacyjnej

1.7.3.5 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.

1.7.3.6 Aktywa pieniężne

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

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

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

1.7.3.7 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 ściągalność 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 ściągalność 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.

1.7.3.8 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.

1.7.3.9 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.

1.7.3.10 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.

1.7.4 Zasady dokonywania odpisów amortyzacjnych

1.7.4.1 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.

1.7.4.2 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%.

1.7.4.3 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.

1.7.5 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 rodzajowym.

1.7.6 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 Rozporządzania w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich.

1.8 Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowych sprawozdań finansowych

W 2019 roku dokonano zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny bilansowej inwestycji w nieruchomości. Do 2018 roku włącznie nieruchomości inwestycyjne wykazywane były w cenie nabycia. Po zmianie polityki rachunkowości wycena bilansowa bazuje na modelu wartości godziwej.

1.9 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.

1.10 Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

1.10.1 Skład osobowy Zarządu

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

Piotr Jakubowski - Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Droszcz - Członek Zarządu

Marek Witkowski - Członek Zarządu

1.10.2 Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki

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

Piotr Rybicki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marcin Billewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Magdalena Bartoś - Sekretarz Rady Nadzorczej

Marek Plota - Członek Rady Nadzorczej

Jacek Woźniak - Członek Rady Nadzorczej

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Aktywa

		31.12.2019	31.12.2018
I	**Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne**	25 747 822,81	27 257 824,82
1.	**W kasie**	-	-
2.	**Na rachunkach bankowych**	25 743 538,65	27 253 498,94
3.	**Inne środki pieniężne**	4 284,16	4 325,88
II	**Należności krótkoterminowe**	11 553 525,13	13 050 444,82
1.	**Od klientów**	8 767 169,11	7 886 539,65
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**	1 674 308,54	1 351 667,90
6.	**Od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych**	-	-
7.	**Od emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających**	-	-
8.	**Od izby gospodarczej**	-	-
9.	**Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych**	247 980,43	367 811,69
10.	**Dochodzone na drodze sądowej, nieobjęte odpisami aktualizującymi wartości**	-	-
11.	**Wynikające z zawartych umów pożyczek papierów wartościowych**	-	-
12.	**Pozostałe**	864 067,05	3 444 425,58
III	**Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu**	2 954 676,18	4 536 058,05
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	146 630,00	723 181,56
IVa	**Udzielone pożyczki krótkoterminowe**	0,00	0,00
V	**Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności**	0,00	0,00
VI	**Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży**	280 600,00	100 650,00
1.	**Jednostek zależnych i współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną**	-	-
2.	**Jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności**	-	-
3.	**Pozostałych jednostek**	280 600,00	100 650,00
	a) akcje i udziały	100 600,00	100 650,00
	b) dłużne papiery wartościowe	180 000,00	-
VII	**Należności długoterminowe**	705 611,29	625 632,58
1.	**Od jednostek powiązanych**	-	-
2.	**Od pozostałych jednostek**	705 611,29	625 632,58
VIII	**Udzielone pożyczki długoterminowe**	0,00	0,00
IX	**Wartości niematerialne i prawne**	59 532,41	143 120,26
1.	**Wartość firmy**	-	-
2.	**Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:**	43 724,45	143 120,26
	– oprogramowanie komputerowe	43 724,45	143 120,26
3.	**Inne wartości niematerialne i prawne**	15 807,96	-
X	**Wartość firmy jednostek podporządkowanych**	4 810 068,35	10 566 824,75
1.	**Wartość firmy - jednostki zależne**	4 810 068,35	10 566 824,75
2.	**Wartość firmy - jednostki współzależne**	-	-
XI	**Rzeczowe aktywa trwałe**	2 364 223,48	2 554 119,34
1.	**Środki trwałe, w tym:**	2 362 304,68	2 554 119,34
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki i lokale	395 064,29	386 335,70
	c) zespoły komputerowe	172 192,66	133 205,59
	d) pozostałe środki trwałe	1 795 047,73	2 034 578,05
2.	**Środki trwałe w budowie**	1 918,80	-
XIa	**Nieruchomości inwestycyjne**	931 956,49	1 146 590,64
XII	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	973 959,38	1 459 652,91
1.	**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**	4 818,00	925 642,22
2.	**Inne rozliczenia międzyokresowe**	969 141,38	534 010,69
XIII	**Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**	0,00	0,00
XIV	**Udziały (akcje) własne**	0,00	0,00
	Aktywa razem	50 528 605,52	62 164 099,73

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
. . . . . .
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
. . . . . .
Data i podpis

Marek Witkowski
. . . . . .
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Pasywa

		31.12.2019	31.12.2018
I	**Zobowiązania krótkoterminowe**	28 441 979,00	28 146 856,65
1.	**Wobec klientów**	12 501 298,32	10 122 533,25
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**	14 664,00	13 211,69
5.	**Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych**	8 729,61	9 071,10
5a	**Wobec CCP**	3 084,69	2 986,45
6.	**Wobec izby gospodarczej**	-	-
7.	**Wobec emitentów papierów wartościowych lub wprowadzających**	3 440 000,00	8 035 945,41
8.	**Kredyty i pożyczki**	2 580,27	-
	a) od jednostek powiązanych	-	-
	b) pozostałe	2 580,27	-
9.	**Dłużne papiery wartościowe**	1 543 754,70	13 754,70
9a.	**Ujemna wycena z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu**	-	-
10.	**Wekslowe**	-	-
11.	**Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych**	1 068 621,02	796 499,05
12.	**Z tytułu wynagrodzeń**	634 756,70	283 760,88
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**	9 224 489,69	8 869 094,12
II	**Zobowiązania długoterminowe**	511 570,88	2 403 958,94
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**	511 570,88	873 958,94
	a) od jednostek powiązanych	-	-
	b) pozostałe	511 570,88	873 958,94
III	**Rozliczenia międzyokresowe**	0,00	0,00

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej domu maklerskiego

Pasywa

		31.12.2019	31.12.2018
IV	**Rezerwy na zobowiązania**	5 529 191,11	1 771 272,24
1.	**Z tytułu odroczonego podatku dochodowego**	148 901,24	208 689,83
2.	**Na świadczenia emerytalne i podobne**	221 844,22	304 282,83
a)	długoterminowa	-	-
b)	krótkoterminowa	221 844,22	304 282,83
3.	**Pozostałe**	5 158 445,65	1 258 299,58
a)	długoterminowe	-	-
b)	krótkoterminowe	5 158 445,65	1 258 299,58
V	**Zobowiązania podporządkowane**	0,00	0,00
VI	**Kapitał (fundusz) własny**	15 377 644,65	28 522 887,24
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**	-20 461 744,57	-18 824 140,19
a)	zysk z lat ubiegłych (wartość dodatnia)	-	-
b)	strata z lat ubiegłych (wartość ujemna)	-20 461 744,57	-18 824 140,19
9.	**Zysk (strata) netto**	-13 145 242,59	-1 637 604,38
VII	**Kapitały (fundusze) mniejszości**	668 219,88	1 319 124,66
VIII	**Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych**	0,00	0,00
	Pasywa razem	50 528 605,52	62 164 099,73

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

Pozycje pozabilansowe

		31.12.2019	31.12.2018
I.	**Zobowiązania warunkowe, w tym:**	1 200 000,00	1 349 152,35
1.	**Gwarancje**	-	-
2.	**Kaucje, poręczenia**	550 000,00	550 000,00
3.	**Przyznane i niewykorzystane limity z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności**	650 000,00	799 152,35
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 odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej domu maklerskiego

		01.01.2019 do **31.12.2019**	**01.01.2018** do **31.12.2018**
I	**Przychody z podstawowej działalności, w tym:**	77 693 620,29	62 618 238,53
1.	**Przychody z działalności maklerskiej z tytułu**	15 655 733,05	12 799 563,02
a)	przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych	362 316,01	594 780,85
b)	wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	338 186,51	756 465,97
c)	zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych	-	-
d)	doradztwa inwestycyjnego	12 805 000,40	9 654 127,41
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	1 659 880,13	1 248 558,79
h)	pozostałe	490 350,00	545 630,00
2.	**Przychody z pozostałej działalności podstawowej**	62 037 887,24	49 818 675,51
II	**Koszty działalności podstawowej**	78 205 375,75	62 784 387,33
1.	**Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych**	303 667,79	303 733,29
2.	**Opłaty na rzecz CCP**	26 237,05	26 248,64
3.	**Opłaty na rzecz izby gospodarczej**	-	-
4.	**Wynagrodzenia**	16 309 573,35	13 927 973,67
5.	**Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia**	1 744 302,55	2 241 934,83
6.	**Świadczenia na rzecz pracowników**	358 660,20	470 841,76
7.	**Zużycie materiałów i energii**	502 437,13	550 365,33
8.	**Usługi obce**	51 743 979,12	37 797 223,74
9.	**Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości**	1 931 386,95	2 234 922,16
10.	**Pozostałe koszty rzeczowe**	9 411,73	34 883,62
11.	**Amortyzacja**	728 662,89	672 549,61
12.	**Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym**	402 496,71	712 638,09
13.	**Prowizje i inne opłaty**	3 429 357,05	3 234 580,02
14.	**Pozostałe**	715 203,23	576 492,57
III	**Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)**	- 511 755,46	- 166 148,80
IV	**Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu**	1 125 618,52	1 169 898,32
1.	**Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:**	4 267,24	10 542,74
2.	**Odsetki, w tym:**	717 965,07	18 319,03
3.	**Korekty aktualizujące wartość**	-	267 622,38
4.	**Zysk ze sprzedaży/umorzenia**	403 386,21	873 414,17
V	**Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu**	254 764,21	0,00
1.	**Korekty aktualizujące wartość**	254 764,21	-
VI	**Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu (IV-V)**	870 854,31	1 169 898,32
VII	**Przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności**	0,00	6 175,34
1.	**Odsetki, w tym:**	-	6 175,34
VIII	**Koszty z tytułu instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności**	0,00	0,00
IX	**Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)**	0,00	6 175,34

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej domu maklerskiego

		01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
X	**Przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży**	0,00	68 160,32
	1. Dywidendy i inne udziały w zyskach, w tym:	-	68 160,32
XI	**Koszty z tytułu instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży**	0,00	46 848,34
	1. Korekty aktualizujące wartość	-	46 848,34
XII	**Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży (X-XI)**	0,00	21 311,98
XIII	**Pozostałe przychody operacyjne**	1 427 242,70	1 741 043,55
	1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	76 980,03	-
	2. Rozwiązanie rezerw	131 499,68	112 300,03
	3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	406 840,63	266 733,59
	4. Dotacje	-	-
	5. Pozostałe	811 922,36	1 362 009,93
XIV	**Pozostałe koszty operacyjne**	8 969 043,03	3 779 392,24
	1. Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	372 387,86
	2. Utworzenie rezerw	4 334 425,70	239 052,95
	3. Odpisy aktualizujące należności	4 110 111,61	1 709 142,77
	4. Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	-
	5. Pozostałe	524 505,72	1 458 808,66
XVI	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)**	-7 182 701,48	-1 007 111,85
XVII	**Przychody finansowe**	242 723,08	152 517,38
	1. Odsetki od udzielonych pożyczek, w tym:	-	-
	2. Odsetki od lokat i depozytów, w tym:	-	-
	3. Pozostałe odsetki	235 662,85	149 137,65
	4. Dodatnie różnice kursowe	-	1 091,81
	a) zrealizowane	-	-
	b) niezrealizowane	-	1 091,81
	5. Pozostałe	7 060,23	2 287,92
XVIII	**Koszty finansowe**	147 384,95	187 526,71
	1. Odsetki od kredytów i pożyczek, w tym:	82 442,97	119 763,85
	2. Pozostałe odsetki	46 766,79	44 539,85
	3. Ujemne różnice kursowe	9 822,02	11 253,65
	a) zrealizowane	8 225,33	11 253,65
	b) niezrealizowane	1 596,69	-
	4. Pozostałe	8 353,17	11 969,36
XXII	**Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych**	5 756 756,40	1 074 592,36
	1. Jednostki zależne	5 756 756,40	1 074 592,36
XXIII	**Odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych**	0,00	0,00
XXIV	**Zysk mniejszości**	0,00	0,00
XXV	**Strata mniejszości**	- 637 023,79	- 429 715,61
XXVI	**Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII-XXII+XXIII+XXIV-XXV)**	-12 207 095,96	-1 686 997,93
XXVII	**Podatek dochodowy**	938 146,63	-49 393,55
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)**	-13 145 242,59	-1 637 604,38

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych grupy kapitałowej domu maklerskiego

	01.01.2019 do **31.12.2019**	**01.01.2018** do **31.12.2018**
A Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	- 641 946,27	11 889 405,62
I Zysk (strata) netto	-13 145 242,59	-1 637 604,38
II Korekty razem	12 503 296,32	13 527 010,00
1. Zysk (strata) mniejszości	- 637 023,79	- 429 715,61
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	728 662,89	672 549,61
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
5. Odsetki, dywidendy	82 137,23	154 294,64
6. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej	73 834,48	- 507 826,61
7. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	3 757 918,87	- 255 556,28
8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 581 381,87	2 336 236,71
9. Zmiana stanu należności	1 416 940,98	127 965,61
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych	-1 319 557,70	11 378 746,92
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 062 245,09	-1 034 860,98
12. Pozostałe korekty	5 756 756,40	1 085 175,99
B Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 165 842,83	2 538 788,57
I Wpływy z działalności inwestycyjnej	144 547,45	3 547 164,74
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	101 147,45	2 728 467,48
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	43 400,00	818 697,26
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	43 400,00	818 697,26
– zbycie instrumentów finansowych	-	818 697,26
– dywidendy i udziały w zyskach	43 400,00	-
II Wydatki z działalności inwestycyjnej	310 390,28	1 008 376,17
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	-	147 600,00
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	221 457,76	860 726,17
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży, w tym:	75 050,05	50,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach	75 050,05	50,00
– nabycie instrumentów finansowych	75 050,05	50,00
4. Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	13 882,47	-
C Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 702 212,91	-2 735 346,97
I Wpływy z działalności finansowej	2 580,27	215 000,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	215 000,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	2 580,27	-
II Wydatki z działalności finansowej	704 793,18	2 950 346,97
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	-	-
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	-	143 564,16
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. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	-	-
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	-	-
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	579 255,95	442 685,52
12. Zapłacone odsetki	125 537,23	179 097,29
D Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-1 510 002,01	11 692 847,22
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-1 510 002,01	11 692 847,22
F Środki pieniężne na początek okresu	27 257 824,82	15 564 977,60
G Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	25 747 822,81	27 257 824,82
– w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	18 314 040,20	19 785 913,76

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	01.01.2019 do **31.12.2019**	**01.01.2018** do **31.12.2018**
I Kapitał własny na początek okresu (BO)	28 522 887,24	28 959 851,24
– korekty błędów	-	1 200 640,38
IA Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	28 522 887,24	30 160 491,62
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	46 492 391,96
4.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
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	-18 824 140,19	-17 530 296,88
8.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	482 826,31
8.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	482 826,31
8.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	482 826,31
8.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	18 824 140,19	19 213 763,57
– korekty błędów	-	-1 200 640,38
8.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	18 824 140,19	18 013 123,19
a) zwiększenie (z tytułu)	1 637 604,38	1 293 843,31
– przeniesienie straty za 2017 rok	-	1 293 843,31
– przeniesienie straty za 2018 rok	1 637 604,38	-
8.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	20 461 744,57	19 306 966,50
8.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 461 744,57	-18 824 140,19
9. Wynik netto	-13 145 242,59	-1 637 604,38
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	13 145 242,59	1 637 604,38
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 377 644,65	28 522 887,24
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 377 644,65	28 522 887,24

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

Dodatkowe informacje i objaśnienia

2.1 Załączniki w wersji elektronicznej

- **Dodatkowe informacje i objaśnienia** *w pliku* `SSF_CSSA_2019_Dodatkowe_noty_i_objasnienia.pdf`

Aneta Waniewska
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania
Warszawa, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
.....
Data i podpis

Grzegorz Droszcz
.....
Data i podpis

Marek Witkowski
.....
Data i podpis

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. Przedstawienie

1.1. 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 31.12.2019	LICZBA AKCJI	LICZBA GŁOSÓW	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE PODSTAWOWYM
Marek Witkowski	260 000	260 000	260 000	23,91%
Marcin Billewicz	217 441	217 441	217 441	20,00%
Certus Development Sp. z o.o SKA	108 720	108 720	108 720	10,00%
Pelagia Billewicz	92 405	92 405	92 405	8,50%
PAI sp. z o.o. Finance SKA	56 892	56 892	56 892	5,23%
Pozostali akcjonariusze	351 748	351 748	351 748	32,36%
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 POZOSTAŁE ZMNIEJSZENIA)	WARTOŚĆ BILANSOWA NA DZIEŃ 31.12.2019
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	12 933 539,71 – odpisy amortyzacyjne 1 103 729,71 -sprzedaż 8,66% akcji w 2017 roku 4 682 164,04 – odpis na TUW	4 810 068,35
Wontom Sp. z o.o.	2 340,00		Jednorazowo - 2013 rok	-2 340,00	0,00
Investors Business Partner 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.

W 2019 r. i na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. Zarząd Spółki zidentyfikował przesłanki wystąpienia trwałej utraty wartości składników aktywów w postaci aktywów jednostki zależnej Copernicus Capital TFI S.A. (Towarzystwa, CCTFI S.A.) oraz związanej z tą jednostką wartością firmy.

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

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

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

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

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

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

Biorąc pod uwagę wymienione powyżej przesłanki, wskazujące na ryzyko wystąpienia trwałej utraty wartości składnika aktywów w postaci aktywów jednostki zależnej Copernicus Capital TFI S.A. (Towarzystwa, CCTFI S.A.) oraz związanej z tą jednostką wartością firmy, jak również uwzględniając przywołane powyżej założenia dot. działań naprawczych podejmowanych przez jednostkę zależną, Zarząd Copernicus Securities S.A. przeprowadził test na utratę wartości. Polegał on na przeprowadzeniu wyceny spółki CCTFI S.A. w celu określenia wartości godziwej jej akcji.

Wycenę przeprowadzono na dzień 31 grudnia 2019 r. w oparciu o metodę zdyskontowanych przyszłych przychodów pieniężnych z wagą 50% oraz metodę skorygowanych aktywów netto z wagą 50%. Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych została przeprowadzona w oparciu o 5-letni okres prognozy. Wartość wyceny spółki CCTFI S.A. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyniosła

18 248 tys. zł, natomiast wartość wyceny metodą skorygowanych aktywów netto wyniosła 7 716 tys. zł. Biorąc pod uwagę powyższe wartość godziwa kapitału własnego CCTFI S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. została oszacowana na poziomie 12 982 tys. zł.

Przeprowadzona na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego procedura testu na utratę wartości CCTFI S.A. spowodowała konieczność objęcia odpisem wartości firmy o kwotę 4 682 tys. zł.

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

W 2019 roku dokonano zmiany polityki rachunkowości w zakresie wyceny bilansowej inwestycji w nieruchomości. Do 2018 roku włącznie nieruchomości inwestycyjne wykazywane były w cenie nabycia. Po zmianie polityki rachunkowości wycena bilansowa bazuje na modelu wartości godziwej.

Zmiana polityki rachunkowości wpłynęła na prezentację danych porównawczych na dzień 31.12.2018, które przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	Przed korektą 31.12.2018	Korekta	Po korekcie 31.12.2018
BILANS - AKTYWA			
XI. Rzeczowe aktywa trwałe	2 808 686,76	-254 567,42	2 554 119,34
1. Środki trwałe, w tym:	2 808 686,76	-254 567,42	2 554 119,34
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	254 567,42	-254 567,42	0,00
XIa. Nieruchomości inwestycyjne	0,00	1 146 590,64	1 146 590,64
BILANS - PASYWA			
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128 407,74	80 282,09	208 689,83
9. Zysk (strata) netto	-2 449 345,51	811 741,13	-1 637 604,38

Jednostka dominująca zastosowała dla celów prezentacji danych porównawczych w bilansie, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych i zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym pełne podejście retrospektywne.

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

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

Podmioty z Grupy na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wdrożyły plany ciągłości działania w celu utrzymania działalności operacyjnej w pełnym zakresie i wypełnianiu innych ciążących na Grupie obowiązków.

Pozostałe istotne zdarzenia po dniu bilansowym w Jednostce dominującej dotyczyły kontroli prowadzonej przez KNF oraz wydłużenia terminu wykupu obligacji i zostały opisane odpowiednio w notach 9b) oraz 2.10.

Ponadto istotne zdarzenia po dniu bilansowym w zakresie decyzji wydawanych przez KNF dot. jednostki zależnej Copernicus Capital TFI S.A. oraz działań podejmowanych w tych kwestiach przez Zarząd Towarzystwa, jak również w zakresie spraw spornych podmiotów zależnych zostały przedstawione w nocie 2.15.

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.

Nie wystąpiły.

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 31.12.2019	STAN DZIEŃ 31.12.2018
I. FUNDUSZE WŁASNE	**11 215 642,24**	**19 234 940,25**
1. Kapitał Tier I	11 215 642,24	19 234 940,25
1.1. Kapitał podstawowy Tier I	11 215 642,24	19 234 940,25
1.2. Kapitał dodatkowy Tier I	0	0,00
2. Kapitał Tier II	0	0,00
II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO	**110 768 377,78**	**111 190 404,19**
1.Kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyko kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyko rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	21 917 517,22	30 898 660,58
2.Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia / dostawy	0	0,00
3.Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	915 859,06	1 264 440,50
4.Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	87 935 001,50	79 027 303,10
5.Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0	0,00
6.Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0,00
7.Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	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	0,00
III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE		
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	10,13%	17,30%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	6 231 065,24	14 231 372,06
3. Współczynnik kapitału Tier I	10,13%	17,30%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	4 569 539,58	12 563 516,00
5. Łączny współczynnik kapitałowy	10,13%	17,30%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	2 354 172,02	10 339 707,91

Dane średniomiesięczne w 2019 roku:

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	STYCZEŃ	LUTY	MARZEC	KWIECIEŃ	MAJ	CZERWIEC
I. FUNDUSZE WŁASNE	**19 386 368,73**	**18 954 135,09**	**18 759 193,03**	**18 247 901,53**	**18 621 839,01**	**18 214 861,48**
1. Kapitał Tier I	19 386 368,73	18 954 135,09	18 759 193,03	18 247 901,53	18 621 839,01	18 214 861,48
1.1.Kapitał podstawowy Tier I	19 386 368,73	18 954 135,09	18 759 193,03	18 247 901,53	18 621 839,01	18 214 861,48
1.2.Kapitał dodatkowy Tier I	0	0	0	0	0	0
2. Kapitał Tier II	0	0	0	0	0	0
II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO	**119 226 298,39**	**117 728 737,59**	**120 635 995,43**	**116 573 437,59**	**119 396 727,73**	**119 569 831,19**
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	29 683 547,13	28 184 271,33	31 193 211,57	27 154 030,10	30 169 023,76	30 489 297,22
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0	0	0
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	1 607 749,76	1 609 464,76	1 507 782,36	1 484 405,99	1 292 702,47	1 145 532,47
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	87 935 001,50	87 935 001,50	87 935 001,50	87 935 001,50	87 935 001,50	87 935 001,50
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0	0	0	0	0	0
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0	0	0
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE						
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	16,26%	16,10%	15,55%	15,65%	15,60%	15,23%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	14 021 185,30	13 656 341,90	13 330 573,23	13 002 096,84	13 248 986,26	12 834 219,08
3. Współczynnik kapitału Tier I	16,26%	16,10%	15,55%	15,65%	15,60%	15,23%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	12 232 790,83	11 890 410,84	11 521 033,30	11 253 495,28	11 458 035,35	11 040 671,61
5. Łączny współczynnik kapitałowy	16,26%	16,10%	15,55%	15,65%	15,60%	15,23%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	9 848 264,86	9 535 836,08	9 108 313,39	8 922 026,53	9 070 100,79	8 649 274,99

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	PAŹDZIERNIK	LISTOPAD	GRUDZIEŃ
I. FUNDUSZE WŁASNE	**18 474 887,00**	**17 478 412,28**	**17 250 368,60**	**17 186 319,65**	**14 198 123,15**	**11 215 642,24**
1. Kapitał Tier I	18 474 887,00	17 478 412,28	17 250 368,60	17 186 319,65	14 198 123,15	11 215 642,24
1.1.Kapitał podstawowy Tier I	18 474 887,00	17 478 412,28	17 250 368,60	17 186 319,65	14 198 123,15	11 215 642,24
1.2.Kapitał dodatkowy Tier I	0	0	0	0	0	0
2. Kapitał Tier II	0	0	0	0	0	0
II. ŁĄCZNA EKSPOZYCJA NA RYZYKO	**120 651 443,47**	**120 512 119,67**	**121 965 827,67**	**117 378 129,71**	**118 151 388,16**	**110 768 377,78**
1. Kwota ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	31 536 691,98	31 354 738,56	32 933 221,82	28 816 496,93	29 576 350,11	21 917 517,22

ADEKWATNOŚĆ KAPITAŁOWA	LIPIEC	SIERPIEŃ	WRZESIEŃ	PAŹDZIERNIK	LISTOPAD	GRUDZIEŃ
2. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy	0	0	0	0	0	0
3. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	1 179 749,99	1 222 379,62	1 097 604,35	626 631,28	640 036,55	915 859,06
4. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego	87 935 001,50	87 935 001,50	87 935 001,50	87 935 001,50	87 935 001,50	87 935 001,50
5. Dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich	0	0	0	0	0	0
6. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej	0	0	0	0	0	0
7. Łączna kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dużych ekspozycji w portfelu handlowym	0	0	0	0	0	0
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	0	0	0	0	0
III. WSPÓŁCZYNNIKI KAPITAŁOWE						
1. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	15,31%	14,50%	14,14%	14,64%	12,02%	10,13%
2. Nadwyżka kapitału podstawowego Tier I	13 045 572,04	12 055 366,90	11 761 906,36	11 904 303,82	8 881 310,69	6 231 065,24
3. Współczynnik kapitału Tier I	15,31%	14,50%	14,14%	14,64%	12,02%	10,13%
4. Nadwyżka kapitału Tier I	11 235 800,39	10 247 685,10	9 932 418,94	10 143 631,87	7 109 039,87	4 569 539,58
5. Łączny współczynnik kapitałowy	15,31%	14,50%	14,14%	14,64%	12,02%	10,13%
6. Nadwyżka łącznego kapitału	8 822 771,52	7 837 442,71	7 493 102,39	7 796 069,28	4 746 012,10	2 354 172,02

1.7. Informacje o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych ekspozycji w ciągu roku obrotowego wyliczonych na zasadzie skonsolidowanej zgodnie z rozporządzeniem 575/2013

W 2019 roku nie wystąpiły przypadki naruszenia wymogów kapitałowych oraz limitów dużych ekspozycji wyliczonych na zasadzie skonsolidowanej zgodnie z Rozporządzeniem CRR.

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach

2.1. Należności krótko- i długoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKO – I DŁUGOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Należności netto - razem	12 259 136,42	13 676 077,40
Odpisy aktualizujące należności	11 041 048,08	7 653 085,92
Należności brutto - razem	**23 300 184,50**	**21 329 163,32**

NALEŻNOŚCI O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Do 1 roku	8 987 286,38	10 515 101,79
Powyżej 1 roku	705 611,29	625 632,58
Należności przeterminowane	2 566 238,75	2 535 343,03
Razem	**12 259 136,42**	**13 676 077,40**

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

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI	ZMIANA STANU W OKRESIE 01.01.2019 – 31.12.2019
Stan na początek okresu	**7 653 085,92**
na należności o klientów	5 782 828,41
na pozostałe wierzytelności	1 088 654,08
na należności wekslowe	781 602,43
na należności z tytułu sprzedanych instrumentów finansowych	1,00
a) zwiększenia (z tytułu)	**4 851 338,96**
na należności o klientów	1 602 102,87
na pozostałe wierzytelności	849 236,09
na należności z tytułu sprzedanych instrumentów finansowych	2 400 000,00
b) wykorzystanie	**1 056 536,17**
na należności o klientów	1 056 535,17
na należności z tytułu sprzedanych instrumentów finansowych	1,00
c) rozwiązanie	**406 840,63**
na należności o klientów	406 840,63
Stan na koniec okresu	**11 041 048,08**
na należności o klientów	5 921 555,48
na nabyte wierzytelności	1 937 890,17
na należności wekslowe	781 602,43
na należności z tytułu sprzedanych instrumentów finansowych	2 400 000,00

2.3. Należności od jednostek powiązanych

Należności w ramach Grupy pomiędzy jednostkami powiązanymi 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 akcji i udziałów zaliczonych do kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zaliczony został wkład komandytariusza do spółki Exentis Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Jarosław Kucharski 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 zysku za 2019 rok wynosi 45 348,19 zł.

2.7. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Majątek własny	889 152,84	893 192,62
Majątek używany na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, amortyzowany	1 475 070,64	1 660 926,72
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 wieczyście	0,00	0,00
Razem	**2 364 223,48**	**2 554 119,34**

W sprawozdaniu finansowym za rok 2018 posiadany przez spółkę zależną grunt został zaprezentowany w rzeczowych aktywach trwałych, podczas gdy w niniejszym sprawozdaniu finansowym prezentowany jest w wyodrębnionej pozycji bilansu „Nieruchomości inwestycyjne".

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 31.12.2019	GRUNTY WŁASNE	BUDYNKI I LOKALE	ZESPOŁY KOMPUTEROWE	POZOSTAŁE ŚRODKI TRWAŁE	ŚRODKI TRWAŁE RAZEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	**0,00**	**606 542,70**	**1 354 498,33**	**3 192 203,31**	**5 153 244,34**
Zwiększenia, w tym:	0,00	69 753,30	111 883,53	314 604,15	496 240,98
– nabycie	0,00	69 753,30	111 883,53	45 196,38	226 833,21
- przyjęcie w leasing finansowy	0,00	0,00	0,00	269 407,77	269 407,77
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	6 088,50	680 151,57	686 240,07
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	230 000,00	230 000,00
– sprzedaż	0,00	0,00	6 088,50	450 151,57	456 240,07
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	**0,00**	**676 296,00**	**1 460 293,36**	**2 826 655,89**	**4 963 245,25**
Umorzenie na dzień 01.01.2019	**0,00**	**220 207,00**	**1 218 665,46**	**1 160 252,54**	**2 599 125,00**
Zwiększenia	0,00	61 024,71	75 523,74	486 209,47	622 757,92
– amortyzacja	0,00	61 024,71	75 523,74	486 209,47	622 757,92
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	6 088,50	614 853,85	620 942,35
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	230 000,00	230 000,00
– sprzedaż	0,00	0,00	6 088,50	384 853,85	390 942,35
Umorzenie na dzień 31.12.2019	**0,00**	**281 231,71**	**1 288 100,70**	**1 031 608,16**	**2 600 940,57**
Wartość netto na dzień 01.01.2019	**0,00**	**386 335,70**	**135 832,87**	**2 031 950,77**	**2 554 119,34**
Wartość netto na dzień 31.12.2019	**0,00**	**395 064,29**	**172 192,66**	**1 795 047,73**	**2 362 304,68**

2.8.2. Zmiany w zakresie wartości niematerialnych i prawnych

ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31.12.2019	NABYTE KONCESJE, PATENTY, LICENCJE I PODOBNE WARTOŚCI	INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	ZALICZKI NA WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	RAZEM
Wartość brutto na dzień 01.01.2019	**1 495 981,80**	**0,00**	**0,00**	**1 495 981,80**

Zwiększenia, w tym:	0,00	22 317,12	0,00	22 317,12
– nabycie	0,00	22 317,12	0,00	22 317,12
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na dzień 31.12.2019	**1 495 981,80**	**22 317,12**	**0,00**	**1 518 298,92**
Umorzenie na dzień 01.01.2019	**1 352 861,54**	**0,00**	**0,00**	**1 352 861,54**
Zwiększenia, w tym:	99 395,81	6 509,16	0,00	105 904,97
– amortyzacja	99 395,81	6 509,16	0,00	105 904,97
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na dzień 31.12.2019	**1 452 257,35**	**6 509,16**	**0,00**	**1 458 766,51**
Wartość netto na dzień 01.01.2019	**143 120,26**	**0,00**	**0,00**	**143 120,26**
Wartość netto na dzień 31.12.2019	**43 724,45**	**15 807,96**	**0,00**	**59 532,41**

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

OKRES ZAKOŃCZONY DNIA 31.12 2019	AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI
Saldo na 01.01.2019 r	100 650,00	0,00
Zwiększenia	575 383,72	0,00
- nabycie	575 383,72	0,00
Zmniejszenie	395 433,72	0,00
- aktualizacja wartości	395 383,72	0,00
- sprzedaż	50,00	0,00
Saldo na 31.12.2019 r.	280 600,00	0,00

2.9. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE- KRÓTKOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Ubezpieczenia	47 313,52	61 525,94
Abonamenty, prenumeraty, usługi	82 614,60	288 844,47
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	365 000,00
Pozostałe	16 701,88	7 811,15
Razem	**146 630,00**	**723 181,56**

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE - DŁUGOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Podatek odroczony	4 818,00	925 642,22
Nakłady na "Pokój inwestora"	960 865,38	534 010,69
Pozostałe	8 276,00	0,00
Razem	973 959,38	**1 459 652,91**

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Do 1 roku	28 220 738,37	27 811 041,66
Dla których termin wymagalności upłynął	221 240,63	335 814,99
Razem	**28 441 979,00**	**28 146 856,65**

Zobowiązanie wykazane w bilansie w pozycji „Dłużne papiery wartościowe" wynika z przeprowadzonej emisji obligacji serii D. W dniu 30 kwietnia 2018 roku dokonano przydziału 1 530 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Obligacje serii D są obligacjami niezabezpieczonymi z 24 miesięcznym terminem zapadalności i 6 miesięcznym okresem odsetkowym. Oprocentowanie zostało ustalone na poziomie WIBOR dla sześciomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększonego o 350 punktów bazowych. Podobnie jak miało to miejsce w przypadku poprzednich emisji, środki pozyskane z emisji obligacji serii D przeznaczone zostały na pokrycie depozytów zabezpieczających oraz rozliczeń transakcji związanych z obrotem papierami wartościowymi na rynku wtórnym (GPW, NC, ASO Catalyst).

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

2.11. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych

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

2.12. Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych

Kredyty i pożyczki pomiędzy jednostkami powiązanymi 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 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Do 1 roku	0,00	0,00
Powyżej 1 roku do 3 lat	511 570,88	2 301 171,78
Powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	102 787,16
Powyżej 5 lat	0,00	0,00
Razem	**511 570,88**	**2 403 958,94**

Na dzień 31.12.2019 roku zobowiązania długoterminowe w całości stanowią zobowiązanie z tytułu leasingu.

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	01.01.2019-31.12.2019
Stan na początek okresu	**1 771 272,24**

Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	304 282,83
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	405 001,03
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	208 689,83
Rezerwa na sprawy sporne	376 396,84
Rezerwa na koszty sprzedaży	197 604,00
Rezerwa na kary KNF	250 000,00
Rezerwa na pozostałe koszty	29 297,71
Utworzenie	**4 613 721,67**
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	49 061,07
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	168 934,89
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	29 127,72
Rezerwa na sprawy sporne	385 364,63
Rezerwa na koszty sprzedaży	70 604,24
Rezerwa na kary KNF	3 900 000,00
Rezerwa na pozostałe koszty	10 629,12
Wykorzystanie	**635 386,81**
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	361 463,29
Rezerwa na koszty sprzedaży	258 160,00
Rezerwa na pozostałe koszty	15 763,52
Rozwiązanie	**220 415,99**
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	131 499,68
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	88 916,31
Stan rezerw na koniec okresu	**5 529 191,11**
Rezerwa z tytułu niewykorzystanych urlopów	221 844,22
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	212 472,63
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	148 901,24
Rezerwa na sprawy sporne	761 761,47
Rezerwa na koszty sprzedaży	10 048,24
Rezerwa na kary KNF	4 150 000,00
Rezerwa na pozostałe koszty	24 163,31

Rezerwy na sprawy sporne zostały utworzone w związku z następującymi Pozwami:

1. Pozew o zapłatę przeciwko Copernicus Capital TFI S.A. wytoczony przez Uczestnika jednego z funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Przedmiot sporu stanowi roszczenie Uczestnika o charakterze odszkodowawczym względem Towarzystwa z tytułu wyrządzenia przez Towarzystwo Uczestnikowi szkody na skutek nienależytego zarządzania Funduszem. Sprawa jest rozpatrywana przez Sąd Okręgowy w Warszawie. Sprawa została osądzona przed Sądem I Instancji, zapadł wyrok zasądzający od Towarzystwa na rzecz Uczestnika kwotę dochodzoną pozwem. Sąd rozpatrujący sprawę zasądził od Towarzystwa na rzecz Uczestnika 395 012,25 zł, z odsetkami ustawowymi od kwoty 235 267,60 zł od 20.07.2017 do dnia zapłaty i od kwoty 159 744,65 zł od 13.07.2019 r. do dnia zapłaty oraz kosztami postępowania procesowego. Towarzystwo wysłało do Sądu wniosek o sporządzenie uzasadnienia wyroku I Instancyjnego, Sąd uzasadnienia jeszcze nie sporządził.
2. Pozew o zapłatę przeciwko Copernicus Capital TFI S.A. wytoczony przez Uczestnika jednego z funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo. Przedmiot sporu stanowi roszczenie Uczestnika o charakterze odszkodowawczym względem Towarzystwa z tytułu wyrządzenia przez Towarzystwo Uczestnikowi szkody na skutek nienależytego zarządzania Funduszem. Sprawa jest rozpatrywana przez Sad Okręgowy w Warszawie, jest na zaawansowanym etapie w ramach postępowania I – instancyjnego. Występuje znaczne ryzyko wydania wyroku zasądzającego od Towarzystwa na rzecz Uczestnika kwoty dochodzonej pozwem. Wartość przedmiotu sporu wynosi 178 174,00 wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami postępowania procesowego.
3. 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 63 412,00 złotych oraz zwrot kosztów postępowania. W sierpniu 2018 roku CS Sp. zoo SKA złożyła w przedmiotowej sprawie apelację. Na posiedzeniu sądu II instancji

w grudniu 2019 roku CS Sp. zoo SKA zaproponowała ugodowe rozstrzygnięcie niniejszej sprawy. Aktualnie strony prowadzą negocjacje celem ewentualnego zawarcia ugody sądowej na kolejnej rozprawie.

Rezerwy na odszkodowania i kary KNF zostały utworzone w związku z następującymi zdarzeniami dot. CCTFI:

1. W dniu 12 marca 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego nałożyła karę pieniężną na Towarzystwo w wysokości 250 000,00 zł na podstawie art. 228 ust. 1 pkt 2 ustawy o funduszach 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 w związku z przeniesieniem na uczestników CC12 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz CC58 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych aktywów tych funduszy, w związku z przeprowadzoną ich likwidacją. Powyższa decyzja została utrzymana przez KNF w mocy na podstawie decyzji z dnia 27 marca 2020 r.
2. W dniu 19.11.2019 r. KNF decyzją wydaną w sprawie DPS-WPAII.456.22.2018.AS nałożyła na Towarzystwo karę pieniężną w wysokości:

   a) 2 000 000,00 zł w związku z naruszeniem art. 145 ust. 3 w zw. z art. 145 ust. 1, art. 196 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz par. 28 ust. 2 statutu Whitestone Art Fund FIZAN w likwidacji,

   b) 1 500 000,00 zł w związku z naruszeniem przez Spółkę art. 10 Ustawy o funduszach, par. 7 ust. 1 i par. 11 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 roku w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych,

   c) 400 000,00 zł za naruszenie przez Whitestone Art. Fund FIZAN w likwidacji par. 29 ust. 9 statutu ww. Funduszu wprowadzonego uchwałą zarządu Spółki nr 40/09/2015 z dnia 21.09.2015 r.

Kara wymieniona w punkcie 2) dotyczy nieprawidłowości związanych z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi przez Towarzystwo i ich likwidacją. W dniu 3 grudnia 2019 r. CCTFI złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Z uwagi na fakt, iż KNF podtrzymała swoją decyzję, CCTFI złożyła w marcu 2020 roku skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, w której Towarzystwo zaskarża w części Decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 lutego 2020 r. utrzymującą w mocy co do wysokości nałożonej kary pieniężnej Decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 19 listopada 2019 r. Sprawa jest na wczesnym etapie rozpatrywania. Wartość przedmiotu zaskarżenia to 3 250 000,00 zł.

2.16. Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd proponuje pokryć stratę za 2019 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:

- 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 2021 roku.
- Postępowanie przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie z powództwa Skarbu Państwa reprezentowanego przez Ministra Rozwoju i Finansów, w imieniu którego działa Prokuratoria Generalna Rzeczypospolitej Polskiej o zapłatę kwoty 6 808 518,66 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od dnia 15 stycznia 2016 roku do dnia zapłaty oraz kosztami procesu, w tym kosztami zastępstwa procesowego według norm przepisanych. Postanowieniem z dnia 14 listopada 2019 roku Sąd Okręgowy zawiesił niniejsze postępowanie do czasu uprawomocnienia się listy wierzytelności sporządzonej w ramach postępowania upadłościowego Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie w upadłości likwidacyjnej. W opinii jednostki dominującej niniejsze powództwo powinno zostać oddalone jak bezzasadne

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	01.01.2019-31.12.2019	W TYM SPRZEDAŻ EKSPORTOWA	01.01.2018-31.12.2018	W TYM SPRZEDAŻ EKSPORTOWA
Działalność maklerska	15 453 111,39	399 420,51	12 799 563,02	309 957,04
Wynagrodzenie za zarządzanie funduszami	59 250 706,90	0,00	43 518 472,93	0,00
Usługi informacyjne eksport	1 360 932,99	1 360 932,99	4 615 140,12	4 577 844,62
Usługi wycen instrumentów finansowych	1 164 860,00	0,00	958 817,00	0,00
Usługi najmu	0,00	0,00	165 191,36	0,00
Usługi księgowe	13 360,00	0,00	22 300,00	0,00
Usługi autoryzowanego doradcy	44 000,00	0,00	91 000,00	0,00
Usługi administratora zabezpieczeń	243 159,23	0,00	175 235,12	0,00
Pośrednictwo w sprzedaży kredytów	150 613,78	0,00	0,00	0,00
Usługi pozostałe	12 876,00	0,00	272 518,98	0,00
Razem	**77 693 620,29**	**1 760 353,50**	**62 618 238,53**	**4 887 801,66**

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

W 2019 r. w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako pozycje o nadzwyczajnej wartości lub jako pozycje incydentalne ujęto:

a) odpis aktualizujący wartość firmy w kwocie 4 682 tys. zł,

b) koszty dot. zawiązania rezerwy na karę nałożoną przez KNF na Towarzystwo w wysokości 3 900 tys. zł;

c) odpis aktualizujący należności z tytułu sprzedaży akcji Towarzystwa na 2 400 tys. zł.

Ponadto, kierując się zasadą ostrożności, w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w 2019 r zostały rozwiązane aktywa z tytułu podatku odroczonego dot. Towarzystwa na 931 tys. zł.

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

W 2019 roku Grupa poniosła stratę netto w wysokości 13 145 242,59 zł. Różnicę w kwocie 938 146,63 zł pomiędzy stratą brutto a stratą netto stanowi podatek dochodowy, w tym:
- część bieżąca: 77 111,00 zł,
- część odroczona: 861 035,63 zł.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Zysk (strata) brutto	-12 207 095,96	-2 579 021,15
Różnica pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	12 612 942,96	4 555 668,15
- trwałe różnice	17 144 709,43	1 896 517,41
- przejściowe różnice	-4 531 766,47	2 659 150,74
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	405 847,00	1 976 647,00
Podatek dochodowy 19 %	**77 111,00**	**375 563,00**

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 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Rachunek bieżący	25 747 822,81	27 257 824,82
Rachunek lokat terminowych	0,00	0,00
Inne	0,00	0,00
Saldo środków pieniężnych:	**25 747 822,81**	**27 257 824,82**

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	01.01.2018-31.12.2019	01.01.2017-31.12.2018
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, Pozostałe korekty:	**5 756 756,40**	**1 085 175,99**
Odpisy wartości firmy	5 756 756,40	1 074 592,36
Różnica z tytułu podwyższenia kapitału podstawowego w spółce zależnej	0,00	10 583,63
II. Wydatki z działalności finansowej - Pozostałe:	**0,00**	**0,00**
Nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00
I. Wpływy z działalności finansowej Pozostałe:	**0,00**	**0,00**
Sprzedaż akcji własnych	0,00	0,00

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zmiana należności składa się z następujących pozycji:	**-1 416 940,98**	**-127 965,61**
Zmiana stanu należności krótkoterminowych wynikająca z bilansu	-1 496 919,69	459 246,45
Zmiana stanu należności długoterminowych wynikająca z bilansu	79 978,71	-1 187 212,06
Korekta o należność z tytułu zbycia instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży akcji spółki zależnej	0,00	600 000,00
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów składa się z następujących pozycji:	**-1 319 557,70**	**11 378 746,92**
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych wynikająca z bilansu	295 122,35	6 723 239,27
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych wynikająca z bilansu	-1 892 388,06	1 926 279,13
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu	280 288,28	-746 638,29
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu pożyczek	-2 580,27	143 564,16
Korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 994 802,65
Konwersja wierzytelności na kapitał w spółce Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	0,00	1 337 500,00

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	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Pracownicy fizyczni	0	0
Pracownicy umysłowi	93	119
Razem	**93**	**119**

5.4. Dane o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej

WYNAGRODZENIE FIRMY AUDYTORSKIEJ W WARTOŚCIACH NETTO	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Obowiązkowe badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18 000,00	18 000,00
Badanie sprawozdań jednostkowych	55 500,00	48 000,00
Pozostałe usługi poświadczające	12 000,00	11 000,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
Razem	**77 000,00**	77 000,00

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

WYNAGRODZENIA	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Zarząd	2 398 000,72	1 747 842,41
Rada Nadzorcza	906 862,25	1 063 516,66
Razem	**3 304 862,97**	**2 811 359,07**

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 powiązanymi (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 księgowe 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 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Copernicus Securities SA	819 396,29	44 768,83
Copernicus Capital TFI SA - należność netto	2 573 203,05	5 237 819,24
Copernicus Capital TFI SA - odpis należności	154 676,46	154 676,46
Copernicus Services Sp. z o.o.	45 648,56	114 690,48
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	7 749,00	9 717,00
CC46 FIZ - należność netto	0,00	826,65
Investors Business Partner Sp. z o.o.	56 750,00	51 800,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	346 800,00	0,00
Razem	**4 004 223,36**	**5 614 298,66**

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Copernicus Capital TFI SA	1 907 369,85	1 157 369,85
Razem	**1 907 369,85**	**1 157 369,85**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Copernicus Securities SA	519 369,56	1 138 841,13
Copernicus Capital TFI SA	75 220,68	158 291,08
Copernicus Services Sp. z o.o.	1 018 261,63	315 681,94
Copernicus Services Sp. z o.o. SKA	0,00	861,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	1 334,71	1 902,15
CC46 FIZ	2 260 000,00	3 990 000,00
CBT SA	0,00	1 131,60
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	0,00	1 230,00
WONTOM Sp. z o.o.	0,00	348,50
Barglaw 3 Sp. z o.o. w likwidacji	0,00	1 614,42
Investors Business Partner Sp. z o.o.	77 417,63	3 435,34
Copernicus Investment Sp. z o.o.	52 619,15	961,50
Razem	**4 004 223,36**	**5 614 298,66**

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE WOBEC JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	STAN NA DZIEŃ 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Copernicus Securities SA	1 907 369,85	1 157 369,85
Razem	**1 907 369,85**	**1 157 369,85**

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Copernicus Securities SA	202 621,66	176 548,40
Copernicus Services Sp. z o.o.	604 632,56	1 227 693,64
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	90 600,00	51 550,00

Investors Business Partner Sp. z o.o.	244 830,00	0,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	3 360 042,05	91 700,00
Razem	**4 502 726,27**	**1 547 492,04**

PRZYCHODY Z TYTUŁU ŚWIADCZENIA USŁUG POZOSTAŁYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Copernicus Capital TFI SA	846 774,50	545 081,88
Copernicus Securities SA	207 684,16	44 503,26
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	0,00	18 000,00
Copernicus Services Sp. z o.o.	11 336,48	95 322,81
Razem	**1 065 795,14**	**702 907,95**

SPRZEDAŻ ŚRODKÓW TRWAŁYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Copernicus Services Sp. z o.o.	0,00	1 000,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	0,00	15 370,00
Razem	0,00	**16 370,00**

ZAKUP USŁUG OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Copernicus Securities SA	4 395 756,54	795 944,01
Copernicus Capital TFI SA	735 090,05	1 010 785,14
Copernicus Services Sp. z o.o.	71 956,27	48 581,89
Copernicus Services Sp. z o.o. SKA	2 400,00	2 600,00
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	10 792,60	38 671,70
CBT SA	5 466,02	4 843,88
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	2 400,00	3 700,00
WONTOM Sp. z o.o.	1 000,00	1 083,33
Barglaw 3 Sp. z o.o. w likwidacji	150,00	1 050,00
Investors Business Partner Sp. z o.o.	18 466,80	9 665,42
Copernicus Investment Sp. z o.o.	271 188,84	1 300,33
Razem	**5 514 667,12**	**1 918 225,70**

ZAKUP ŚRODKÓW TRWAŁYCH OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Copernicus Securities SA	0,00	269 449,45
Copernicus Capital TFI SA	0,00	20 699,81
Copernicus Services Sp. z o.o.	0,00	4 772,80
Razem	**0,00**	**294 922,06**

ZAKUP USŁUG POZOSTAŁYCH OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH W SF POSZCZEGÓLNYCH SPÓŁEK GRUPY	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Copernicus Securities SA	0,00	8 225,75
Copernicus Capital TFI SA	44 854,29	35 396,48
MCF Accounting Services Sp. z o.o.	1 000,00	2 000,00
Copernicus Services Sp. z o.o.	1 000,00	2 000,00
CBT SA	1 000,00	1 000,00
Cinty Sp. z o.o. w likwidacji	1 000,00	1 000,00

WONTOM Sp. z o.o.	1 000,00	1 000,00
Investors Business Partner Sp. z o.o.	4 000,00	3 000,00
Razem	**53 854,29**	**53 622,23**

POŻYCZKI UDZIELONE JEDNOSTKOM POWIĄZANYM	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Copernicus Services Sp. z o.o.	22 526,25	26 659,52
Razem	**22 526,25**	**26 659,52**

POŻYCZKI OTRZYMANE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2019	ZA ROK ZAKOŃCZONY 31.12.2018
Barglaw 3 Sp. z o.o. w likwidacji	0,00	5 500,00
Copernicus Investment Sp. z o.o.	22 526,25	21 159,52
Razem	**22 526,25**	**26 659,52**

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 2019 roku wartość transakcji zawartych przez jednostki powiązane z osobami wskazanymi powyżej wyniosła 247 500,31 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 31.12.2019	STAN NA DZIEŃ 31.12.2018
Zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym	1 068 763 999,16	908 459 934,28
Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	0,00	0,00
Razem	**1 068 763 999,16**	**908 459 934,28**

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 CC46 FIZ w likwidacji zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego istniała niepewność w zakresie kontynuacji działalności dot. jednostki zależnej Copernicus Capital TFI S.A. Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w nocie 1.2.

Ponadto niepewność co do możliwości kontynuowania działalności dot. również spółki zależnej Copernicus Investments Sp. z o.o. Jednostka ta na dzień bilansowy posiadała ujemny kapitał własny, w związku z czym zarząd tej spółki dokonał analizy możliwości kontynuowania przez nią działalności. Zarząd spółki uznał za zasadne przyjęcie założenia kontynuacji działalności. Strata poniesiona przez tę spółkę w 2019 r. była w dużej mierze związana z brakiem osiągania przychodów w pierwszej połowie 2019 r. W marcu 2019 r. spółka uzyskała decyzję KNF o wpisie do rejestru agentów firm inwestycyjnych. Swoją właściwą działalność operacyjną rozpoczęła w drugiej połowie 2019 r. i od września 2019 r. odnotowywała wzrost osiąganych wyników. Sytuacja finansowa poprawiała się również po dniu bilansowym. Za pierwszy kwartał 2020 r. spółka osiągnęła zysk netto i na koniec marca 2020 r. wykazała dodatnie aktywa netto.

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

a) aktywa w postaci obligacji niewykupionych w terminie wykupu i jednostek uczestnictwa subfunduszu w likwidacji

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 2 209 531,82 zł, będące w posiadaniu CC46 FIZ w likwidacji oraz MCF AS sp. z o.o.,
- obligacje niewykupione przez emitentów w terminie wykupu w kwocie 317 580,70 zł, stanowiące składnik portfela lokat CC46 w likwidacji.

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 2019 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 FIZ w likwidacji 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.

b) kontrola KNF w zakresie działalności wykonywanej przez Dom Maklerski i inne kwestie regulacyjne

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

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

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

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

Ponadto Zarząd Jednostki dominującej wskazuje, że w Grupie na poziomie jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek powiązanych wystąpiły naruszenia obowiązujących regulacji ostrożnościowych określonych w odrębnych przepisach. Dotyczyły one:

- przekroczenia w Copernicus Securities S.A limitów dużych ekspozycji zdefiniowanych

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

- naruszenia przez Copernicus Capital TFI S.A. wymagań dot. kapitałów własnych, określonych w art. 50 ustawy o funduszach (kwestia naruszenia wymogów ostrożnościowych przez Towarzystwo została szczegółowo opisana w nocie 1.2).

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:

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

Powyższa klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży dokonuje się zgodnie z wewnętrznymi procedurami obowiązującymi w 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 31.12.2019 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 2 605 tys.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. Dodatkowe informacje na temat tych aktywów zostały również przedstawione w nocie 9.

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, 15 maja 2020 r.

Piotr Jakubowski
Piotr Stanisław Jakubowski
Elektronicznie podpisany przez Piotr Stanisław Jakubowski
Data: 2020.05.15 16:10:11 +02'00'
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Droszcz
GRZEGORZ DROSZCZ
Elektronicznie podpisany przez GRZEGORZ DROSZCZ
Data: 2020.05.15 16:25:40 +02'00'
Członek Zarządu

Marek Witkowski
Marek Jan Witkowski
Elektronicznie podpisany przez Marek Jan Witkowski
Data: 2020.05.15 16:33:17 +02'00'
Członek Zarządu

Aneta Waniewska
Aneta Waniewska
Elektronicznie podpisany przez Aneta Waniewska
Data: 2020.05.15 15:28:22 +02'00'
Osoba odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania skonsolidowanego