

RAPORT SKONSOLIDOWANY
GRUPY KAPITAŁOWEJ COPERNICUS SECURITIES S.A.
1 KWIETNIA – 30 CZERWCA 2018 ROKU

Warszawa, 10 sierpnia 2018 roku

SPIS TREŚCI

I. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A.	3
1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A. i Spółkach wchodzących ... w jej skład	3
2. Skład osobowy organów zarządczych i nadzorczych wchodzących w skład Spółki dominującej	4
3. Struktura Akcjonariatu Spółki dominującej ze wskazaniem Akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.	5
4. Liczba osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej.	5
II. Dane finansowe Grupy Kapitałowej	6
1. Bilans Grupy Kapitałowej	6
2. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej	7
3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej	9
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej	11
III. Dane finansowe Spółki dominującej	13
1. Bilans Spółki dominującej	13
2. Rachunek zysków i strat Spółki dominującej	14
3. Rachunek przepływów pieniężnych Spółki dominującej	16
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki dominującej	18
5. Informacja o przyjętych zasadach przy sporządzaniu raportu kwartalnego.	20
IV. Komentarz Zarządu Spółki dominującej na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej	20
V. Stanowisko Zarządu Spółki Dominującej dotyczące publikowanych przez Copernicus Securities S.A. prognoz	21
VI. Opis istotnych wydarzeń i osiągnięć w drugim kwartale 2018 roku	21
VII. Oświadczenie Zarządu Spółki dominującej	20

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ COPERNICUS SECURITIES S.A.

1. Podstawowe informacje o Grupie Kapitałowej Copernicus Securities S.A. i Spółkach wchodzących w jej skład.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku w skład Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. (dalej: „Grupa Kapitałowa”) wchodzi:

- Copernicus Securities S.A. (dalej: „Spółka dominująca”) – podmiot dominujący Grupy Kapitałowej;
- Copernicus Capital TFI S.A. – podmiot wyspecjalizowany w zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi;
- MCF Accounting Services Sp. z o.o. – podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność rachunkowo – księgowa oraz doradztwo;
- Copernicus Services Sp. z o.o. – podmiot świadczy usługi z zakresu zarządzania nieruchomościami oraz Contact Center;
- CC46 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji – CC46 FIZ jest funduszem inwestycyjnym Grupy Kapitałowej, za pośrednictwem, którego są prowadzone inwestycje portfelowe w różnego rodzaju klasy aktywa;
- Copernicus Services Spółka z o.o. Spółka Komandytowo Akcyjna – spółka świadczy usługi z zakresu Administratora Zabezpieczeń;
- CBT S.A. – spółka świadczy usługi z zakresu Administratora Zabezpieczeń;
- Wontom Sp. z o.o. – spółka aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej;
- Cinty Sp. z o.o. – spółka, która posiada nieruchomość zlokalizowaną w Będzinie, a przedmiotem jej działalności jest wynajem nieruchomości.
- Bargław 3 Sp. z o.o. w likwidacji – spółka, która aktualnie spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- Bargław 4 Sp. z o.o. – podmiot wyspecjalizowany w zakresie sporządzania wycen i aktywów przedsiębiorstw oraz funduszy.
- Copernicus Investments Sp. z o.o. - spółka, która aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej.
- Tiger Moth Investments Spółka z o.o. - spółka, która aktualnie nie prowadzi działalności operacyjnej.

Spółka dominująca została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 12 grudnia 2005 roku w kancelarii notarialnej Doroty Kałowskiej (Rep. Nr 15653/2005). Siedzibą Spółki dominującej jest Warszawa. Aktualnie Spółka dominująca jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000249524.

Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność maklerska, prowadzona przez Spółkę dominującą na podstawie zezwolenia udzielonego decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DDM-M-4020-67-1/2006 z dnia 25 lipca 2006 roku.

Spółka dominująca posiada status członka Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz status bezpośredniego uczestnika rozliczającego w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., jest również członkiem alternatywnego systemu obrotu (ASO) i posiada status autoryzowanego doradcy na tym rynku.

Drugim podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest działalność prowadzona przez Copernicus Capital TFI S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Towarzystwo”).

Przedmiotem działalności Towarzystwa jest:

- 1) tworzenie funduszy inwestycyjnych, zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, reprezentowanie funduszy inwestycyjnych wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych.

W dniu 12 października 2004 roku Komisja Papierów Wartościowych i Giełd, decyzją nr DFI/W/4030-27-1-4334/2004 udzieliła zezwolenia na prowadzenie działalności w przedstawionym zakresie.

- 2) zarządzanie portfelami, w skład, których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych na zlecenie.

W dniu 20 grudnia 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego, decyzją nr DFL/S/4030/74/40/09/10/27-2/EW udzieliła zezwolenia na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych na zlecenie.

Miejsce prowadzenia działalności Grupy Kapitałowej:

Spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność na terenie Polski.

2. Skład osobowy organów zarządczych i nadzorczych wchodzących w skład Spółki dominującej.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku, skład Zarządu Spółki dominującej jest następujący:

- Joanna Sikorska - Prezes Zarządu
- Arkadiusz Huzarek - Członek Zarządu
- Tomasz Piekus - Członek Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2018 roku skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej jest następujący:

- Marek Witkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Billewicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Plota - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Rybicki - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Gajdziński - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Skowroński - Sekretarz Rady Nadzorczej

3. Struktura Akcjonariatu Spółki dominującej ze wskazaniem Akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz	ilość akcji	% akcji	ilość głosów	udział w głosach
Marek Witkowski	260 000	23,91%	260 000	23,91%
Marcin Billewicz	217 441	20,00%	217 441	20,00%
Certus Development sp. z o.o SKA	108 720	10,00%	108 720	10,00%
Pelagia Billewicz	92 405	8,50%	92 405	8,50%
PAI sp. z o.o. Finance SK	56 892	5,23%	56 892	5,23%
Pozostali akcjonariusze	351 748	32,35%	351 748	32,35%

4. Liczba osób zatrudnionych w Grupie Kapitałowej.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku liczba osób zatrudnionych w Spółce dominującej w przeliczeniu na pełne etaty wyniosła 31,84, a w całej Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wyniosła 118,09.

II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Bilans Grupy Kapitałowej

	30.06.2018 zł	31.12.2017 zł	30.06.2017 zł
A. AKTYWA TRWAŁE	13 185 204,08	18 249 406,78	18 297 712,81
I. Wartości niematerialne i prawne	195 278,16	127 894,13	202 085,03
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 104 120,93	11 641 417,11	13 333 384,36
III. Rzeczowe aktywa trwałe	1 376 898,62	4 163 084,53	3 926 388,38
IV. Należności długoterminowe	11 000,00	1 812 844,64	321 729,93
V. Inwestycje długoterminowe	100 600,00	100 600,00	100 600,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397 306,37	403 566,37	413 525,11
B. AKTYWA OBROTOWE	45 937 133,14	36 239 967,19	42 438 811,96
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	13 848 953,19	12 591 198,37	10 470 187,16
III. Inwestycje krótkoterminowe	31 072 251,88	22 904 361,70	30 856 092,89
1. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	6 241 379,78	6 872 294,76	8 905 394,00
2. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	212 521,92	0,00
3. Środki pieniężne	24 576 304,68	15 564 977,60	21 950 698,89
4. Inne inwestycje krótkoterminowe	254 567,42	254 567,42	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 015 928,07	744 407,12	1 112 531,91
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	59 122 337,22	54 489 373,97	60 736 524,77
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	28 474 539,25	28 959 851,24	30 938 030,00
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 087 206,00	1 087 206,00	1 087 206,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	46 492 391,96	46 492 391,96	46 492 391,96
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 405 033,85	1 405 033,85	1 405 033,85
V. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 024 780,57	-18 730 937,26	-18 804 633,82
VII. Zysk (strata) netto	-485 311,99	-1 293 843,31	758 032,01
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	1 577 563,63	1 601 397,02	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	29 070 234,34	23 928 125,71	29 798 494,77
I. Rezerwy na zobowiązania	2 160 516,48	2 026 828,52	1 078 300,24
II. Zobowiązania długoterminowe	1 985 058,77	477 679,81	5 975 260,06
III. Zobowiązania krótkoterminowe	24 924 659,09	21 423 617,38	22 438 832,05
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	306 102,42
PASYWA RAZEM:	59 122 337,22	54 489 373,97	60 736 524,77

2. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

	01.01.2018- 30.06.2018 zł	01.04.2018- 30.06.2018 zł	01.01.2017- 30.06.2017 zł	01.04.2017- 30.06.2017 zł
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	29 525 370,03	14 662 771,95	23 963 576,24	13 577 060,25
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	29 525 370,03	14 662 771,95	23 963 576,24	13 577 060,25
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	29 059 165,83	14 451 009,14	22 652 903,82	12 757 737,96
I. Amortyzacja	352 038,25	170 338,72	353 599,43	189 832,36
II. Zużycie materiałów i energii	240 897,75	184 272,84	121 223,15	53 424,92
III. Usługi obce	19 412 609,96	9 854 728,24	15 832 714,37	8 971 614,09
IV. Podatki i opłaty	296 588,81	117 083,72	336 596,50	164 564,94
V. Wynagrodzenia	7 182 435,10	3 377 246,85	4 908 411,21	2 730 486,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 408 740,40	660 102,19	983 018,24	555 196,73
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	165 855,56	87 236,58	117 340,92	92 618,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	466 204,20	211 762,81	1 310 672,42	819 322,29
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	421 638,76	254 134,24	507 169,96	382 308,83
I. Zysk z tyt. rozchodu niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00	8 130,08	8 130,08
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	59 458,59	23 127,71	392 227,34	304 664,31
IV. Inne przychody operacyjne	362 180,17	231 006,53	106 812,54	69 514,44
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 032 512,69	798 593,67	668 637,41	623 680,11
I. Strata z tyt. rozchodu niefinans. aktywów trwałych	373 491,78	373 491,78	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	465 766,83	389 640,67	160 849,94	144 959,93
III. Inne koszty operacyjne	193 254,08	35 461,22	507 787,47	478 720,18
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-144 669,73	-332 696,62	1 149 204,97	577 951,01
G. PRZYCHODY FINANSOWE	427 586,86	156 367,28	389 307,30	123 937,57
I. Dywidendy i udziały w zyskach	743,61	743,61	35 345,04	35 345,04
II. Odsetki	71 087,70	36 597,79	141 473,06	76 600,13
III. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych	342 651,11	105 921,44	182 932,21	5 799,77
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	23 216,68	0,00
V. Inne	13 104,44	13 104,44	6 340,31	6 192,63
H. KOSZTY FINANSOWE	211 477,22	160 679,31	115 050,17	60 862,84
I. Odsetki	78 682,13	28 046,84	98 200,43	47 819,00
II. Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	113 822,56	114 240,28	0,00	0,00
IV. Inne	18 972,53	18 392,19	16 849,74	13 043,84

I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
J. ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	537 296,18	268 648,09	588 237,55	294 118,78
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	537 296,18	268 648,09	588 237,55	294 118,78
K. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H+I-J+K)	-465 856,27	-605 656,74	835 224,55	346 906,96
M. PODATEK DOCHODOWY	43 289,11	-18 546,00	77 210,07	30 489,35
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
P. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-23 833,39	-7 007,96	-17,53	0,00
R. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N+O-P)	-485 311,99	-580 102,78	758 032,01	316 417,61

3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej

	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
	zł	zł
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 661 692,81	12 213 916,57
<i>I. Zysk (strata) netto</i>	-485 311,99	758 032,01
<i>II. Korekty razem</i>	9 147 004,80	11 455 884,56
1. Zysk (strata) mniejszości	-23 833,39	-17,53
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	352 038,25	353 599,43
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5. Odsetki, dywidendy	97 713,06	94 722,20
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	384 394,03	-8 130,08
7. Zmiana stanu rezerw	133 687,96	-138 565,93
8. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	630 914,98	-845 591,68
9. Zmiana stanu należności	544 089,82	555 998,12
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	6 755 964,86	11 251 876,84
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-265 260,95	-396 244,36
12. Pozostałe korekty	0,00	0,00
13. Odpisy wartości firmy	537 296,18	588 237,55
14. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 544 086,07	-263,37
<i>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	2 946 664,74	8 130,08
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
2. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	2 727 967,48	8 130,08
3. Z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży, w tym:	218 697,26	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	218 697,26	0,00
- zbycie instrumentów finansowych	218 697,26	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z instrumentów finansowych	0,00	0,00
4. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
<i>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	402 578,67	8 393,45
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	147 600,00	0,00
2. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	254 978,67	8 393,45
3. Na instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności i dostępne do sprzedaży, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie instrumentów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inny udział w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne z tytułu działalności finansowej	-2 194 451,80	-40 739,15

<i>I. Wpływy z działalności finansowej</i>	215 000,00	87 016,00
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	215 000,00	0,00
4. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
7. Wpływy z emisji akcji własnych	0,00	0,00
8. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
9. Pozostałe wpływy (sprzedaż akcji własnych)	0,00	87 016,00
<i>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</i>	2 409 451,80	127 755,15
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	2 185 000,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	126 738,74	33 032,95
12. Zapłacone odsetki	97 713,06	94 722,20
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	9 011 327,08	12 172 914,05
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	9 011 327,08	12 172 914,05
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	15 564 977,60	9 777 784,84
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	24 576 304,68	21 950 698,89
o ograniczonej możliwości dysponowania	16 802 657,30	17 178 465,80

4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej

	01.01.2018- 30.06.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-30.06.2017
	zł	zł	zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	28 959 851,24	30 372 647,65	30 372 647,65
- korekty błędów	0,00	73 696,56	0,00
- korekty przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	28 959 851,24	30 446 344,21	37 262 866,99
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 087 206,00	1 087 206,00	1 087 206,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 087 206,00	1 087 206,00	1 087 206,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	46 492 391,96	46 685 041,62	46 685 041,62
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	-192 649,66	-192 649,66
a. zwiększenia (z tytułu):	0,00	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00
b. zmniejszenia (z tytułu):	0,00	192 649,66	192 649,66
- sprzedaż akcji własnych	0,00	192 649,66	192 649,66
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	46 492 391,96	46 492 391,96	46 492 391,96
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a. zwiększenia (z tytułu):	0,00	0,00	0,00
b. zmniejszenia (z tytułu):	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 405 033,85	1 405 033,85	1 405 033,85
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a. zwiększenia (z tytułu):	0,00	0,00	0,00
a. zmniejszenia (z tytułu):	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 405 033,85	1 405 033,85	1 405 033,85
5. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
5.1. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-20 024 780,57	-18 804 633,82	-18 804 633,82
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00

- korekty błędów	0,00	73 696,56	0,00
6.1. Zmiany zysku (straty) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	0,00
6.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 024 780,57	-18 730 937,26	-18 804 633,82
7. Wynik netto	-485 311,99	-1 293 843,31	758 032,01
a. zysk netto	0,00	0,00	758 032,01
c. strata netto	485 311,99	1 293 843,31	0,00
d. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	28 474 539,25	28 959 851,24	30 938 030,00
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	28 474 539,25	28 959 851,24	30 938 030,00

III. DANE FINANSOWE SPÓŁKA DOMINUJĄCA

1. Bilans Spółki dominującej

	30.06.2018 zł	31.12.2017 zł	30.06.2017 zł
A. AKTYWA TRWAŁE	31 638 227,64	33 076 679,29	34 348 578,61
I. Wartości niematerialne i prawne	116 850,00	16 804,16	46 281,72
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	577 289,64	315 787,13	349 888,89
IV. Należności długoterminowe	0,00	1 800 000,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	30 944 088,00	30 944 088,00	33 952 408,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	23 524 660,72	15 536 082,45	23 055 546,01
I. Zapasy	0,00	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	5 699 920,56	4 953 481,83	3 189 744,03
III. Inwestycje krótkoterminowe	17 660 773,36	10 294 568,59	19 723 555,75
1. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	645 946,62	743 333,56	956 132,01
2. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	105 510,96	0,00
3. Środki pieniężne	17 014 826,74	9 445 724,07	18 767 423,74
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163 966,80	288 032,03	142 246,23
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	55 162 888,36	48 612 761,74	57 404 124,62
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	34 257 306,41	33 815 875,25	34 292 034,95
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 087 206,00	1 087 206,00	1 087 206,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	32 728 669,25	32 927 827,91	32 927 827,91
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	441 431,16	-199 158,66	277 001,04
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
III. Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	20 905 581,95	14 796 886,49	23 112 089,67
I. Rezerwy na zobowiązania	107 358,02	203 827,27	419 713,86
II. Zobowiązania długoterminowe	4 075 797,58	1 217 885,56	4 732 629,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	16 722 426,35	13 375 173,66	17 959 745,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	55 162 888,36	48 612 761,74	57 404 124,62

2. Rachunek zysków i strat Spółki dominującej

	01.01.2018- 30.06.2018 zł	01.04.2018- 30.06.2018 zł	01.01.2017- 30.06.2017 zł	01.04.2017- 30.06.2017 zł
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI	5 602 972,69	2 641 336,26	3 927 284,50	2 569 036,02
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 602 972,69	2 641 336,26	3 927 284,50	2 569 036,02
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 257 518,75	2 461 673,22	3 919 976,85	2 363 463,15
I. Amortyzacja	147 206,97	76 912,84	122 747,73	59 065,57
II. Zużycie materiałów i energii	153 215,61	136 421,91	34 067,96	18 640,20
III. Usługi obce	1 962 175,41	992 576,48	1 453 297,92	972 290,90
IV. Podatki i opłaty	87 468,02	19 420,25	97 040,81	42 517,62
V. Wynagrodzenia	2 406 447,40	1 009 097,38	1 802 601,05	1 024 628,16
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	454 613,17	200 759,67	373 026,69	220 502,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	46 392,17	26 484,69	37 194,69	25 817,92
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	345 453,94	179 663,04	7 307,65	205 572,87
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	167 020,43	54 196,91	141 505,36	14 997,99
I. Zysk z tyt. rozchodu niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00	30 043,09	30 043,09
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	32 253,35	5 607,34	33 316,40	-37 596,63
IV. Inne przychody operacyjne	134 767,08	48 589,57	78 145,87	22 551,53
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	228 717,03	107 009,28	170 093,06	119 922,31
I. Strata z tyt. rozchodu niefinans. aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	174 983,96	105 568,39	90 450,50	90 450,50
III. Inne koszty operacyjne	53 733,07	1 440,89	79 642,56	29 471,81
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	283 757,34	126 850,67	-21 280,05	100 648,55
G. PRZYCHODY FINANSOWE	389 981,01	134 996,56	402 455,51	190 363,92
I. Dywidendy i udziały w zyskach	743,61	743,61	1 345,04	1 345,04
II. Odsetki	48 120,54	24 403,59	128 679,97	69 512,54
III. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych	334 355,86	107 208,03	189 700,76	127 553,22
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	-4 119,67	82 729,70	-7 899,24
V. Inne	6 761,00	6 761,00	0,04	-147,64
H. KOSZTY FINANSOWE	212 669,97	164 280,28	104 174,42	54 109,47
I. Odsetki	72 951,29	25 141,94	94 328,60	47 746,74
II. Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	132 428,36	132 428,36	0,00	0,00
IV. Inne	7 290,32	6 709,98	9 845,82	6 362,73
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
J. ODPIS WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00

K. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H+I-J+K)	461 068,38	97 566,95	277 001,04	236 903,00
M. PODATEK DOCHODOWY	19 637,22	11 455,56	0,00	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
P. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
R. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N+O-P)	441 431,16	86 111,39	277 001,04	236 903,00

3. Rachunek przepływów pieniężnych Spółki dominującej

	01.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-30.06.2017
	zł	zł
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 746 574,93	11 036 721,19
<i>I. Zysk (strata) netto</i>	<i>441 431,16</i>	<i>277 001,04</i>
<i>II. Korekty razem</i>	<i>9 305 143,77</i>	<i>10 759 720,15</i>
1. Amortyzacja	147 206,97	122 747,73
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki, dywidendy	97 713,06	94 722,20
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	3 340,51	-30 043,09
5. Zmiana stanu rezerw	-96 469,25	-108 676,65
6. Zmiana stanu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	97 386,94	-158 241,41
7. Zmiana stanu należności	1 053 561,27	1 103 523,41
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek)	7 878 339,04	9 812 918,18
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	124 065,23	-77 230,22
10. Pozostałe korekty	0,00	0,00
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57 390,32	-3 154,47
<i>I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	<i>108 982,19</i>	<i>52 845,52</i>
1. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Zbycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
5. Zbycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	108 982,19	0,00
6. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych	0,00	52 845,52
8. Otrzymane udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
9. Otrzymane odsetki	0,00	0,00
10. Spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
11. Pozostałe wpływy	0,00	0,00
<i>II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej</i>	<i>166 372,51</i>	<i>55 999,99</i>
1. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostki dominującej	0,00	0,00
2. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności znaczącego inwestora	0,00	0,00
3. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
4. Nabycie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności jednostek podporządkowanych	0,00	0,00

5. Nabycie pozostałych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności	0,00	0,00
6. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	147 600,00	0,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	18 772,51	55 999,99
8. Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
9. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne z tytułu działalności finansowej	-2 120 081,94	-40 739,15
<i>I. Wpływy z działalności finansowej</i>	<i>215 000,00</i>	<i>87 016,00</i>
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Emisja długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	215 000,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Emisja krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
5. Zaciągnięcie zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wpływy z emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Dopłaty do kapitału	0,00	0,00
8. Pozostałe wpływy (sprzedaż akcji własnych)	0,00	87 016,00
<i>II. Wydatki z tytułu działalności finansowej</i>	<i>2 335 081,94</i>	<i>127 755,15</i>
1. Spłata długoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
2. Wykup długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek	0,00	0,00
4. Wykup krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	2 185 000,00	0,00
5. Spłata zobowiązań podporządkowanych	0,00	0,00
6. Wydatki z tytułu emisji akcji własnych	0,00	0,00
7. Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
9. Wypłaty z zysku dla osób zarządzających i nadzorujących	0,00	0,00
10. Wydatki na cele społecznie użyteczne	0,00	0,00
11. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52 368,88	33 032,95
12. Zapłacone odsetki	97 713,06	94 722,20
13. Pozostałe wydatki	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	7 569 102,67	10 992 827,57
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 569 102,67	10 992 827,57
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 445 724,07	7 774 596,17
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	17 014 826,74	18 767 423,74
o ograniczonej możliwości dysponowania	15 789 599,68	16 022 293,73

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki dominującej

	1.01.2018-30.06.2018	01.01.2017-31.12.2017	01.01.2017-30.06.2017
	zł	zł	zł
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	33 815 875,25	34 156 172,71	34 156 172,71
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	33 815 875,25	34 156 172,71	34 156 172,71
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 087 206,00	1 087 206,00	1 087 206,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00
- umorzenie 67.850 akcji własnych	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 087 206,00	1 087 206,00	1 087 206,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	32 927 827,91	35 012 033,95	35 012 033,95
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-199 158,66	-2 084 206,04	-2 084 206,04
a. zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b. zmniejszenia (z tytułu)	199 158,66	2 084 206,04	2 084 206,04
- pokrycie straty	199 158,66	1 943 067,24	1 943 067,24
- sprzedaż akcji własnych	0,00	141 138,80	141 138,80
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	32 728 669,25	32 927 827,91	32 927 827,91
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
a. zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b. zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00
a. zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
b. zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
5. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na początek okresu	0,00	0,00	0,00
a. zwiększenia	0,00	0,00	0,00
b. zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
5.1. Różnice kursowe z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-199 158,66	-1 943 067,24	-1 943 067,24
6.1. Zmiany zysku (straty) z lat ubiegłych	199 158,66	1 943 067,24	1 943 067,24
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00
- przeznaczenie na wypłatę dywidendy	0,00	0,00	0,00

- pokrycie straty	199 158,66	1 943 067,24	1 943 067,24
6.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00
7. Wynik netto	441 431,16	-199 158,66	277 001,04
a. zysk netto	441 431,16	0,00	277 001,04
c. strata netto	0,00	199 158,66	0,00
d. odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	34 257 306,41	33 815 875,25	34 292 034,95
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	34 257 306,41	33 815 875,25	34 292 034,95

5. Informacja o przyjętych zasadach przy sporządzaniu raportu kwartalnego.

Spółka stosuje zasady rachunkowości wynikające z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

IV. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Fundusze własne, wymogi kapitałowe i kapitał wewnętrzny

Spółka dominująca wyznacza fundusze własne oraz ekspozycję na ryzyko na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym w oparciu o przepisy 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 (zwanej dalej „Rozporządzenie CRR”). Zasady wyznaczania funduszy własnych oraz ekspozycji na ryzyko są określone w Polityce Adekwatności Copernicus Securities S.A. Konsolidacji ostrożnościowej Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A. zgodnie z Rozporządzeniem CRR podlegają jednostki zależne przekraczające próg, o którym mowa w art. 19 Rozporządzenia CRR. Spółka dominująca uwzględnia w konsolidacji ostrożnościowej jednostkę zależną Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Fundusze własne i ekspozycja na ryzyko (w zł)	skonsolidowane			jednostkowe		
	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018
Fundusze własne	21 077 123,19	21 273 459,35	21 269 774,95	7 080 678,89	4 212 541,02	4 236 819,07
Kapitał Tier I	21 077 123,19	21 273 459,35	21 269 774,95	7 080 678,89	4 212 541,02	4 236 819,07
Kapitał podstawowy Tier I	21 077 123,19	21 273 459,35	21 269 774,95	7 080 678,89	4 212 541,02	4 236 819,07
Kapitał dodatkowy Tier I	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał Tier II	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna ekspozycja na ryzyko	146 259 884,28	116 115 878,81	113 653 401,05	31 095 926,83	23 369 350,70	24 404 341,64
Ryzyko operacyjne	105 865 143,82	79 027 303,10	79 027 303,10	13 008 934,90	11 504 292,34	11 504 292,34
Ryzyko kredytowe	32 648 119,12	29 240 990,33	27 027 047,14	16 816 170,60	10 537 675,74	11 684 227,80
Ryzyko rynkowe	7 746 621,34	7 847 585,38	7 599 050,81	1 270 821,34	1 327 382,62	1 215 821,49
Łączny bufor kapitałowy	1 823 879,57	1 451 448,49	1 420 667,51	388 699,09	438 175,33	457 581,41
Bufor zabezpieczający	1 828 248,55	1 451 448,49	1 420 667,51	388 699,09	438 175,33	457 581,41

Współczynniki kapitałowe (w %)	skonsolidowane			jednostkowe		
	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	14,41%	18,32%	18,71%	22,77%	18,03%	17,36%
Współczynnik kapitału Tier I	14,41%	18,32%	18,71%	22,77%	18,03%	17,36%
Łączny współczynnik kapitałowy	14,41%	18,32%	18,71%	22,77%	18,03%	17,36%

Spółka dominująca przeprowadza proces oceny adekwatności kapitału wewnętrznego zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE. Zasady wyznaczania kapitału wewnętrznego określa „Procedura wyznaczania kapitału wewnętrznego w Copernicus Securities S.A.”. Spółka dominująca Copernicus Securities S.A. szacuje kapitał wewnętrzny na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym na pokrycie wszystkich istotnych rodzajów ryzyka zidentyfikowanych w działalności Grupy Kapitałowej Copernicus Securities S.A.. Relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego w okresie sprawozdawczym utrzymywała się na bezpiecznym poziomie powyżej limitu ustawowego.

Kapitał wewnętrzny	skonsolidowane			jednostkowe		
	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018	31.12.2017	31.03.2018	30.06.2018
Kapitał wewnętrzny (w zł)	13 129 418,64	10 523 604,35	10 361 127,44	3 423 366,04	2 829 498,33	2 935 861,03
Relacja funduszy własnych do kapitału wewnętrznego	161%	202%	205%	207%	149%	144%

V. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PRZEZ COPERNICUS SECURITIES S.A. PROGNOZ

Spółka dominująca nie publikowała prognoz finansowych, zarówno dotyczących Spółki dominującej, jak i Grupy Kapitałowej w drugim kwartale 2018 roku.

VI. OPIS ISTOTNYCH WYDARZEŃ I OSIĄGNIĘĆ W II KWARTALE 2018 ROKU

W drugim kwartale 2018 roku, Zarząd Spółki dominującej koncentrował się głównie na bieżących działaniach operacyjnych oraz pozyskiwaniu nowych klientów, które mają na celu poprawę wyników finansowych Copernicus Securities S.A. W związku z przyjętą strategią biznesową, której jednym z elementów jest rozwój sieci sprzedaży, dokonano otwarcia kilku punktów obsługi klientów na terenie Polski.

Poza rozbudową własnej sieci sprzedaży, Spółka dominująca ma zamiar wykonywać działalność przy pomocy agentów firmy inwestycyjnych. Mając na uwadze powyższe, Copernicus Securities S.A. podjął kroki zmierzające do uzyskania wpisu do rejestru agentów firm inwestycyjnych prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Na koniec drugiego kwartału 2018 roku Spółka dominująca Copernicus Securities S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 441 431,16 zł. Główna pozycja kosztowa Spółki to koszty osobowe (stosunek pracy i umowy cywilne), co jest uzasadnione charakterem prowadzonej działalności, oraz koszty rzeczowe związane z prowadzeniem działalności maklerskiej.

Należy również podkreślić, iż przychody z działalności podstawowej Spółki dominującej Copernicus Securities S.A. w drugim kwartale 2018 roku wzrosły o 89% w porównaniu do pierwszego kwartału 2018 roku, przy równoczesnym wzroście kosztów z działalności podstawowej o 88%. Wskaźniki rentowności majątku ogółem (ROA) * Spółki wykazują wartości dodatnie odpowiednio w pierwszym kwartale 2018 roku na poziomie 0,72%, na koniec drugiego kwartału 2018 roku na poziomie 0,85%. Wskaźniki rentowności kapitału własnego (ROE) ** również osiągnęły wartości dodatnie, odpowiednio w pierwszym kwartale 2018 roku na poziomie 0,04%, na koniec drugiego kwartału 2018 roku na poziomie 1,30%. Wskaźniki płynności nie wskazują na występowanie czynników, które miałyby istotny negatywny wpływ na zdolność Spółki do kontynuowania działalności w niezmienionym istotnie zakresie, w dającej się przewidzieć przyszłości.

Głównym źródłem przychodów w drugim kwartale 2018 roku dla Spółki dominującej Copernicus Securities S.A. było przeprowadzenie łącznie dziewiętnaście prywatnych emisji obligacji na łączną kwotę 22.171.624,00 zł. Wszystkie wyemitowane obligacje były obligacjami korporacyjnymi. Głównymi nabywcami obligacji byli klienci detaliczni.

Również na płaszczyźnie działalności animatorskiej Spółka dominująca Copernicus Securities S.A. utrzymała się na wysokiej pozycji na rynku, pełniąc funkcję Animatora Rynku i Animatora Emitenta dla 42 instrumentów notowanych na GPW, NewConnect i Catalyst.

W dniu 30 kwietnia 2018 roku Copernicus Securities S.A. zakończył prowadzenie działalności w zakresie świadczenia przez wydzielony w strukturach Spółki dominującej Dział Call Center działań marketingowych dotyczących produktów oferowanych przez zagraniczne firmy inwestycyjne oraz wykonywanie czynności materialno-technicznych w zakresie promocji usług tych firm.

ROA *

Wyliczenie stanowi relację zysku netto do przeciętnego stanu aktywów

ROE**

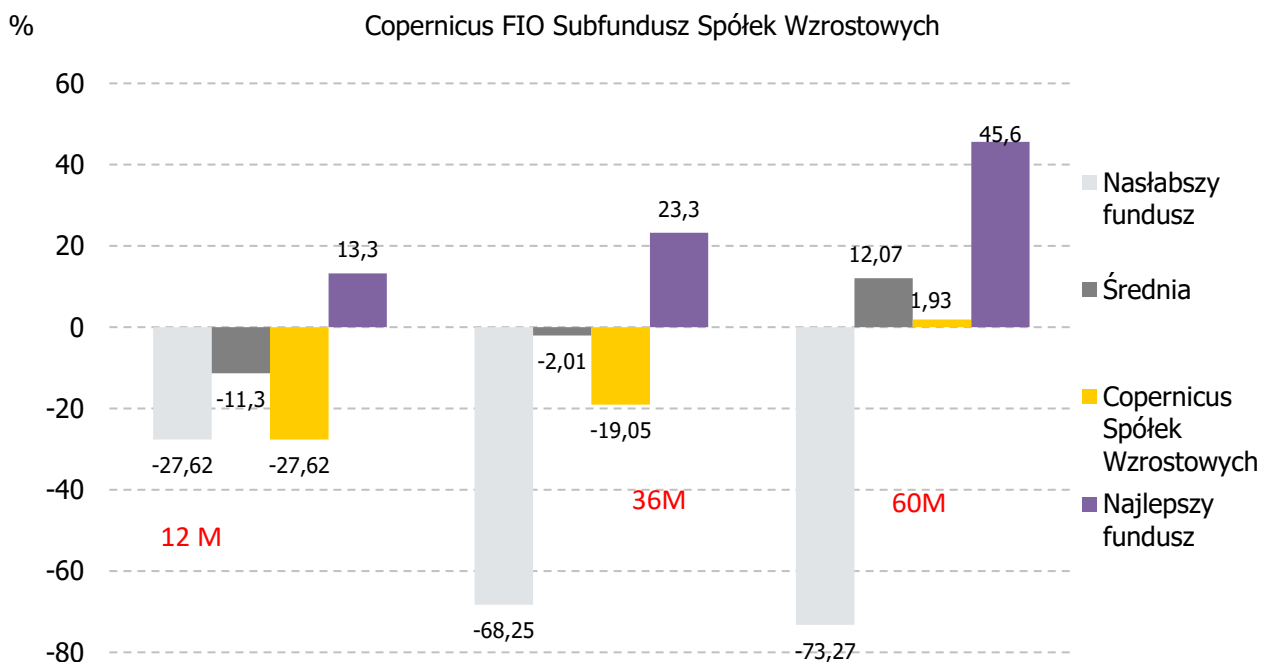
Wyliczenie stanowi relację zysku netto do przeciętnego stanu kapitału własnego

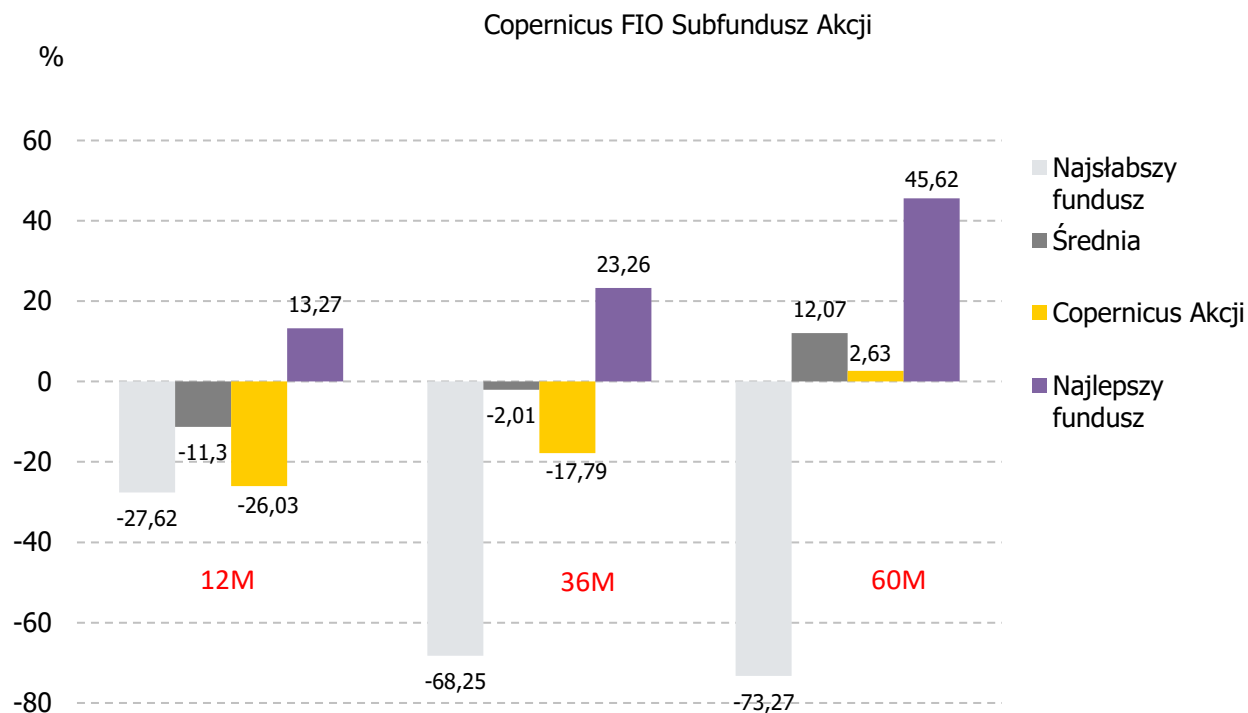
Dla Spółki z Grupy Kapitałowej **Copernicus Capital TFI S.A.** drugi kwartał 2018 roku to kontynuowanie przyjętej strategii w zakresie specjalizowania się w tworzeniu i zarządzaniu funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, w tym funduszami sekurytyzacyjnymi, funduszami dla podmiotów inwestujących w szczególności na rynkach nieruchomości, wierzytelności korporacyjnych i detalicznych oraz innych aktywów poza obrotem na rynkach regulowanych.

Copernicus Capital TFI S.A. na koniec drugiego kwartału 2018 roku zarządzało aktywami na łączną kwotę 8,6 mld zł. Wykorzystując swoje doświadczenie i wiedzę, a także zaplecze autorskich pomysłów i rozwiązań Copernicus Capital TFI S.A. dąży do podtrzymywania pozycji lidera pod względem liczby zarządzanych funduszy inwestycyjnych oraz plasuje się na czołowym miejscu wśród TFI na rynku pod względem zgromadzonych aktywów w funduszach rynku niepublicznego.



W drugim kwartale 2018 roku do zespołu Copernicus Capital TFI S.A. dołączył Marcin Bogusz, który zarządza funduszami FIO. Powyższa zmiana związana jest z przebudową strategii funduszy inwestycyjnych otwartych, których wyniki na koniec drugiego kwartału 2018 roku przedstawiają się następująco:





* Stopy zwrotu liczone w okresach: 30/06/2017 – 30/06/2018; 30/06/2015 – 30/06/2018; 30/06/2013 – 30/06/2018.

Źródło: Opracowanie własne, Analizy Online.

**Źródło: dane własne.

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd Spółki dominującej oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za drugi kwartał 2018 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę dominującą oraz że kwartalny skonsolidowany raport zawiera rzetelny obraz rozwoju jak i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.