



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko - Biała, dn. 12 maja 2014 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego BDM SA

1. Przedstawienie:

1) Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej:

	Udział % w kapitale podstawowym
Osoby fizyczne	74,1%
Osoby prawne	24,7%
Osoby zagraniczne	1,2%
Razem	100,00

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% udziału w kapitale zakładowym – wg stanu na koniec okresu sprawozdawczego:

Akcjonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział % w kapitale podstawowym
Jacek Rachel	1.499.999	1.499.999	2.774.998,15	14,02
Lech Głogowski	1.499.999	1.499.999	2.774.998,15	14,02
Janusz Smoleński	1.499.999	1.499.999	2.774.998,15	14,02
SGB Bank S.A.	886.825	886.825	1.640.626,25	8,29
Śląski Bank Spółdzielczy w Katowicach	850.000	850.000	1.572.500,00	7,94
Henryk Orczykowski	536.085	536.085	991.757,25	5,01
Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo (podmiot zależny BDM SA)	20.000	20.000	37.000,00	0,19

Kapitał zakładowy Domu Maklerskiego BDM SA na dzień bilansowy wynosił 19 796 924,00 zł i składał się z 10 701 040 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,85 zł. Kapitał zakładowy jest w pełni opłacony. Dom Maklerski BDM SA posiadał pośrednio na koniec okresu sprawozdawczego 20 000 akcji własnych.

2) Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej konsolidacją:

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

W okresach poprzednich, ustalone wartości firmy jednostek przejmowanych zaliczane były w ciężar kosztów danego okresu i prezentowane w rachunku zysków i strat w roku, w którym dokonano nabycia.

Spółka (zależna)	Wartość nabycia	Nabyte aktywa netto	Wartość firmy	w tym 2013
TFI BDM	1 361 428,00	958 356,31	403 071,69	-
...				
Suma	1 361 428,00	958 356,31	403 071,69	-

Podobny sposób postępowania jak w przypadku wartości firmy spółek zależnych objętych konsolidacją przyjęto przy wycenie udziałów w spółkach stowarzyszonych. Różnica pomiędzy ceną nabycia udziałów a wartością przypadających na te udziały kapitałów własnych spółki podporządkowanej odnieszona jest na bieżący rachunek zysków i strat (w momencie nabycia). Metoda ta skutkuje, w systemie zarządzania ryzykiem w BDM, wymogiem 100% pokrycia kapitałami nadzorowanymi nadwyżki ceny nabycia nad bieżącą wartością godziwą przejmowanych aktywów.

- 3) Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres.

Na potrzeby prezentacji sprawozdania za rok 2013, część pozycji rachunku wyników za rok 2012 została zaprezentowana odmiennie, (ale zgonie z wzorem dotyczącym domów maklerskich) niż w roku 2012. Jako niedotyczące działalności maklerskiej, przychody netto ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej spółek zależnych w roku 2013 zostały zaprezentowane odpowiednio w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2012 r.	prezentacja 2013	Różnica
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	20 967 636,50	nie występuje	
I. PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	18 380 863,44	18 380 863,44	-
2. Pozostałe przychody z działalności podstawowej	2 586 773,06	nie występuje	- 2 586 773,06
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	29 210 917,34	nie występuje	
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	25 765 020,57	25 765 020,57	-
2. Pozostałe koszty działalności podstawowej	3 445 896,77	nie występuje	- 3 445 896,77
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	- 8 243 280,84	nie występuje	
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI MAKLESKIEJ	- 7 384 157,13	- 7 384 157,13	-
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	778 698,10	3 365 471,16	+ 2 586 773,06
3. Pozostałe	778 698,10	3 365 471,16	+ 2 586 773,06
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	2 722 594,44	6 168 491,21	+ 3 445 896,77
3. Pozostałe	425 492,03	3 871 388,80	+ 3 445 896,77

Nie wystąpiły inne różnice wymagające wyjaśnienia.

- 4) Informacje o znaczących zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym i nie zostały uwzględnione w niniejszym sprawozdaniu:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwjęte w niniejszym sprawozdaniu.

- 5) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, które zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

- 6) Dane o poziomie nadzorowanych kapitałów: zgodnie ze sprawozdaniem SWK (skonsolidowane wymogi kapitałowe) na dzień 31.12.2013 r. przekazanym do KNF (1), dane na koniec okresu sprawozdawczego (2) oraz na koniec roku poprzedniego (3) wyliczone na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, dane średniomiesięczne (według danych jednostkowych BDM):

Pozycja (oznaczenia wg wzoru SWK)		31.12.2013 (1)	31.12.2013 (2)	31.12.2012 (3)
Dział I POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW (poz. 2+26)	1	63 308 645,25	62 998 281,29	60 434 664,06
I. Kapitały podstawowe (poz. 03-12)	2	62 584 795,21	62 260 707,25	30 363 388,47
1. Kapitały zasadnicze (w.04+05+06)	3	56 370 914,33	56 370 914,33	73 310 957,80
1.1 Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy	4	19 796 924,00	19 796 924,00	19 796 924,00
1.2 Kapitał (fundusz) zapasowy	5	31 777 066,33	31 777 066,33	50 014 033,80
1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6	4 796 924,00	4 796 924,00	3 500 00,00
2. Dodatkowe pozycje skonsolidowanych kapitałów nadzorowanych	8	6 602 132,23	6 278 044,27	2 507 437,15
2.1. Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	9	882 986,28	2 485 180,43	
2.2 Zysk w trakcie zatwierdzania	10	5 719 145,95	3 792 863,84	
3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (w.13+14+15+16+17+18+19+20+25)	12	388 251,35	388 251,35	15 455 006,48
3.1. Akcje własne	13	70 140,00	70 140,00	
3.3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	15	318 111,35	318 111,35	264 238,02
3.4 Niepokryta strata z lat ubiegłych	16			
3.5. Strata w trakcie zatwierdzania	17			15 190 768,46
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	26	723 850,04	737 574,04	71 275,59
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	27	723 850,04	737 574,04	71 275,59
IV. Pozycje korygujące kapitały nadzorowane	44			
2. Kapitały mniejszości	47			
Dział II CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (poz.47+54+55+56)	51	13 847 601,93	13 108 378,14	13 397 012,28
1. Ryzyko rynkowe	52	1 786 035,70	1 866 158,42	1 019 537,36
3. Ryzyko kredytowe	60	6 844 047,34	6 684 666,33	7 159 956,03
4. Ryzyko operacyjne	61	5 217 518,89	4 557 553,39	5 217 518,
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	62	nie wystąpiło w ujęciu skonsolidowanym	nie wystąpiło w ujęciu skonsolidowanym	nie wystąpiło w ujęciu skonsolidowanym
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	63	nie oblicza	nie oblicza	nie oblicza
Dział III Odchylenie poziomu kapitałów nadzorowanych od całkowitego wymogu kapitałowego (1-51)	64	49 461 043,32	49 889 903,15	47 037 651,78
Dział IV 1. Poziom kapitału wewnętrznego	66	14 046 988,94	13 249 148,52	13 596 309,29
2. Odchylenie poziomu kapitałów nadzorowanych od poziomu kapitału wewnętrznego (1-66)	67	49 261 656,31	49 749 132,77	45 915 173,87

poz. MRF	Wartości średniomiesięczne (średnia wartości dziennych w danym miesiącu)					
	styczeń	luty	marzec	kwiecień	maj	czerwiec
1	73 105 696	73 131 515	72 199 897	56 264 799	56 193 256	56 218 505
2	73 034 420	73 060 240	72 128 621	56 193 523	56 121 981	56 147 230
3	73 310 958	73 310 958	73 310 958	73 310 958	73 310 958	71 616 953
8	-	-	-	-	-	-
12	276 538	250 718	1 182 337	17 117 434	17 188 977	15 469 724
37	71 276	71 276	71 276	71 276	71 276	71 276
43	-	-	-	-	-	-
45	17 092 753	16 616 233	17 086 189	19 364 200	19 042 121	19 156 118
46	1 381 407	1 247 845	1 412 264	1 223 337	957 689	1 011 049
47	1 246 612	1 128 254	1 267 680	1 106 701	856 925	899 653
48	-	-	-	-	-	-
49	121 027	107 986	133 581	109 133	92 345	101 385
50	13 767	11 606	11 004	7 502	8 419	10 011
51	-	-	-	-	-	-
52	-	-	-	-	-	-
53	-	-	-	-	-	-
54	9 003 356	8 666 853	8 739 484	7 222 649	7 176 266	7 515 436
55	5 174 578	5 174 578	5 174 578	5 174 578	5 146 643	4 615 892
56	1 533 413	1 526 958	1 759 863	5 743 637	5 761 523	6 013 741
57	-	-	-	-	-	-

poz. MRF	Wartości średniomiesięczne (średnia wartości dziennych w danym miesiącu)					
	lipiec	sierpień	wrzesień	październik	listopad	grudzień
1	56 181 220	56 099 132	56 138 711	55 776 165	56 185 934	56 191 339
2	56 109 944	56 027 856	56 067 435	55 704 890	56 114 658	56 087 434
3	56 370 914	56 370 914	56 370 914	56 370 914	56 370 914	56 370 914
8	-	-	-	-	-	-
12	260 970	343 058	303 479	666 025	256 256	283 480
37	71 276	71 276	71 276	71 276	71 276	103 904
43	-	-	-	-	-	-
45	24 489 195	24 349 204	24 165 121	25 184 180	25 889 443	25 836 135
46	1 396 982	1 396 303	1 347 990	1 619 571	2 284 076	2 287 464
47	1 260 187	1 273 103	1 230 197	1 518 936	2 180 383	2 162 827
48	-	-	-	-	-	-
49	120 946	110 998	106 605	92 028	94 174	116 679
50	15 848	12 202	11 187	8 607	9 519	7 958
51	-	-	-	-	-	-
52	-	-	-	-	-	-
53	-	-	-	-	-	-
54	7 540 517	7 366 705	7 217 417	7 790 081	7 908 438	7 824 284
55	4 615 892	4 615 892	4 615 892	4 615 892	4 615 892	4 615 892
56	10 935 804	10 970 304	10 983 822	11 158 636	11 081 036	11 108 494
57	-	-	-	-	-	-

- informacje o ilości przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w okresie sprawozdawczym: nie wystąpiły

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42
 NIP 547-02-44-972, REGON 070425363, zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
 pod numerem KRS: 0000008665 przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Zarząd: Jacek Rachel – Prezes, Lech Głogowski – Wiceprezes, Janusz Smoleński – Wiceprezes
 Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:

1) Należności krótko- i długoterminowe:

Grupa posiada należności krótkoterminowe na łączną kwotę netto 16 044 321,75 zł; należności w bilansie pomniejszone zostały o odpisy aktualizujące należności w wysokości 10 125 351,43 zł, w ujęciu brutto wynoszą one 26 169 673,18 zł.

Należności długoterminowe Grupy wynoszą 163 761,28 zł.

2) Odpisy aktualizujące należności według celu ich utworzenia:

Cel utworzenia	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2013
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Wpłaty na SR KDPW	1 676 388,50	167 468,16			1 843 856,66
Należności od odbiorców	735 440,01	1 496 884,05	257 430,73	144 601,42	1 830 291,91
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	2 910 943,17	527 294,09			3 438 237,26
Należności z tytułu inwestycji finansowych	3 405 794,80	605 242,15		3 307 200,00	703 836,95
Pozostałe należności	114 758,40				114 758,40
Należności od klientów :	2 446 134,23	26 991,74	0,00	278 755,72	2 194 370,25
Niepokryte debety – rachunki inwestycyjne	1 420 971,74			232 199,23	1 188 772,51
Sprawy sądowe – należności, odsetki	1 025 162,49	26 991,74		46 556,49	1 005 597,74
Ogółem:	11 289 459,11	2 823 880,19	257 430,73	3 730 557,14	10 125 351,43

3) Należności od jednostek powiązanych w ujęciu netto i brutto:

	brutto	netto
Od jednostki dominującej	0,00	0,00
Od znaczącego inwestora	0,00	0,00
Od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
Od jednostek podporządkowanych, w tym:	4 119 796,29	909,26
Invest od ZL M&M – usługi *	446 270,68	0,00
Magnus od ZL M&M – cesja wierzytelności /usługi *	268 645,09	0,00
BDM od ZL M&M – usługi *	25 734,00	0,00
BDM od ZL M&M – pożyczka *	3 378 237,26	0,00
BDM od Partnerów Inwestycyjnych - usługi	909,26	909,26

* Należności od ZL MM zostały objęte 100% odpisem aktualizującym

Zgodnie z zasadami rachunkowości w sprawozdaniu skonsolidowanym nie wykazuje się należności pomiędzy spółkami objętymi konsolidacją metodą pełną. Patrz również pkt 5 Informacje ogólne ppkt 7) Transakcje z podmiotami powiązanymi.

4) Pozostałe instrumenty finansowe utrzymane do terminu zapadalności jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną:

Nazwa firmy	Pozostałe papiery wartościowe	Towary giełdowe	Pozostałe
...			

Pozycje nie występują w prezentowanym okresie.

Pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostek współzależnych niekonsolidowanych metodą pełną lub proporcjonalną:

Nazwa firmy	Pozostałe papiery wartościowe	Towary giełdowe	Pozostałe
...			

Pozycje nie występują w prezentowanym okresie, *patrz również punkt 2.8 c) „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wartość netto)”*.

5) Pozostałe instrumenty finansowe utrzymane do terminu zapadalności jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności:

Nazwa firmy	Pozostałe papiery wartościowe	Towary giełdowe	Pozostałe
...			

Pozycje nie występują w prezentowanym okresie.

Pozostałe instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności (wartość nabycia skorygowana o wartość firmy, koszty objęcia i udział w zyskach / stratach) patrz również punkt 2.8 c) „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wartość netto)”:

Nazwa firmy	Pozostałe papiery wartościowe	Towary giełdowe	Pozostałe
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski	0,00		
Pragma Inkaso SA	15 323 883,95		
Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo	0,00		
Controlling Online sp. zoo	0,00		
Suma	15 323 883,95	0,00	0,00

Sposób wyliczenia wartości bilansowej instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży jednostek stowarzyszonych przedstawia poniższa tabela:

Nazwa skrócona	Cena nabycia	Udział w zyskach/stratach lat ubiegłych	Bieżące aktualizacje	Wartość bilansowa
ZL M&M	7 787 766,00	-7 787 766,00		-
BIK 2	2 041 058,90	sprzedane w 2013 za kwotę 1 177 834,80		-
Pragma	13 089 694,31	2 239 382,01	-5 192,37	15 323 883,95
Partnerzy	972 368,55	-972 368,55		-
Controlling	400 015,00	-400 015,00		-
Suma	24 290 902,76	-8 961 826,44	-5 192,37	15 323 883,95

6) Akcje i udziały zaliczone, jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*:

Wartość bilansowa	% kapitału zakładowego	% głosów	Kapitały własne [tys.zł]	Wynik netto 2012 [tys.zł]
Spółki stowarzyszone				
<i>(adresy i przedmioty działalności spółek stowarzyszonych zaprezentowane są we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)</i>				
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA w Bielsku-Białej				
0,00	35,36%	35,36%	973	- 4 078
Controlling Online Sp.z o.o w Raciborzu				
0,00	25,93%	25,93%	469	16
Partnerzy Inwestyjni sp. Zoo w Warszawie				
0,00	49,78%	49,78%	983	276
Pragma Inkaso SA w Tarnowskich Górach (dane wg sprawozdania skonsolidowanego)				
15 323 883,95	29,44%	25,08%	52 046	3 994
Pozostałe spółki				
Energa SA ul. Grunwaldzka 472, 80-309 Gdańsk				
2 783 687,85	<1%	<1%	<i>spółka notowana na GPW</i>	
Faktorzy SA ul. Mielżyńskiego 22 61-725 Poznań				
490 000,00	19,7%	19,7%	3 090	348
Pozostałe łącznie – jednostkowo bez wpływu na sprawozdanie skonsolidowane				
277 621,00				

* Nie wszystkie sprawozdania jednostkowe spółek zależnych i stowarzyszonych, przyjęte do konsolidacji, zostały poddane przeglądowi lub badaniu ze strony biegłego rewidenta, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Efekt tych badań i przeglądów, mógłby mieć wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

7) Rzeczowe aktywa trwałe:

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2013 r. w ujęciu netto wynosi 5 826 077,68 zł (17 113 835,61 zł brutto- całość to środki trwałe, wartość środków trwałych w budowie wynosi zero (*patrz pkt 3.4 dane o koszcie wytworzenia...*)).

Wartość prawa użytkowania wieczystego gruntów wynosi 20 432,20 zł, w ujęciu netto, w tym jednostki powiązane: 0 złoty.

Majątek własny w tym:	Ujęcie brutto	Ujęcie netto
		16 177 995,62
Grunty użytkowane wieczysto	33 700,00	20 432,20
Majątek używany na podstawie um. najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, amortyzowany	935 839,99	440 496,34
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych	spółki Grupy prowadzą działalność w wynajętych powierzchniach, ich wartość nie jest znana spółkom Grupy	

8) Zmiany wartości w okresie sprawozdawczym w majątku trwałym, wartościach niematerialnych i prawnych oraz aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży:

a) Wartość brutto środków trwałych, WNIp oraz środków trwałych w budowie:

Treść	01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2013
Razem rzeczowe aktywa trwałe	16 926 603,00	501 115,97	305 189,11	17 122 529,86
Środki trwałe (własne)	16 126 920,56	283 321,73	223 552,42	16 186 689,87
Budynki, budowle i lokale	6 952 270,71	79 591,38	0,00	7 031 862,09
Urządzenia techniczne i maszyny	6 983 598,78	198 145,35	14 907,17	7 166 836,96
Środki transportu	1 137 709,46	0,00	208 645,25	929 064,21
Pozostałe środki trwałe	1 019 641,61	5 585,00	0,00	1 025 226,61
Grunty i prawo wieczyst. użytkowania	33 700,00	0,00	0,00	33 700,00
Środki trwałe w leasingu	794 699,99	141 140,00	0,00	935 839,99
Środki transportu	794 699,99	141 140,00	0,00	935 839,99
Środki trwałe w budowie	4 982,45	76 654,24	81 636,69	0,00
Wartości Niematerialne i Prawne	4 837 999,63	524 381,64	0,00	5 362 381,27
Wartość firmy	1 639 468,34	262 190,82	0,00	1 901 659,16
Oprogramowanie	2 767 148,55	200 690,82	0,00	2 967 839,37
Licencje i prawa autorskie	392 999,99	0,00	0,00	392 999,99
Zaliczki na WNIp	38 382,75	61 500,00	0,00	99 882,75

b) Umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

Treść	01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2013
Razem rzeczowe aktywa trwałe	10 589 030,08	930 974,52	223 552,42	11 296 452,18
Środki trwałe (własne)	10 289 316,55	735 344,40	223 552,42	10 801 108,53
Budynki, budowle i lokale	2 168 388,33	226 376,62	0,00	2 394 764,95
Urządzenia techniczne i maszyny	1 136 043,85	55 651,79	208 645,25	983 050,39
Środki transportu	700 503,00	35 739,08	0,00	736 242,08
Pozostałe środki trwałe	6 271 955,97	416 734,51	14 907,17	6 673 783,31
Grunty i prawo wieczyst. użytkowania	12 425,40	842,40	0,00	13 267,80
Środki trwałe w leasingu	299 713,53	195 630,12	0,00	495 343,65
Środki transportu	299 713,53	195 630,12	0,00	495 343,65
Wartości Niematerialne i Prawne	4 535 378,86	271 766,12	0,00	4 807 144,98
Wartość firmy	2 613 459,91	156 376,16	0,00	2 769 836,07
Oprogramowanie	1 640 377,34	0,00	0,00	1 640 377,34
Licencje i prawa autorskie	281 541,61	115 389,96	0,00	396 931,57

c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wartość netto):

Spółka	01.01.2013	(+) / (-)	Aktualizacja wartości	31.12.2013
Spółki stowarzyszone:	17 199 272,77		-1 875 388,82	15 323 883,95
BIK 2	0,00	Sprzedane w 2013		0,00
Pragma Inkaso	15 414 554,08		-90 670,13	15 323 883,95
Satus Venture FKZ	0,00			0,00
Controlling Online	0,00			0,00
Zakłady Lotnicze M & M	1 784 718,69		-1 784 718,69	0,00
Partnerzy Inwestyjni	0,00			0,00
Pozostałe spółki:	2 990 121,85	-44 387,45	819 298,45	3 765 032,85
BPS	107 621,00			107 621,00
Energa	2 022 500,85	-44 387,45	805 574,45	2 783 687,85
Faktorzy	490 000,00			490 000,00
Sports Advantage	170 000,00			170 000,00
Pozostałe instrumenty finansowe	200 000,00		13 724,00	213 724,00
	20 189 394,62	-44 387,45	-1 056 090,37	19 088 916,80

*Podstawowe informacje o spółkach stowarzyszonych znajdują się w punkcie 2.6

9) Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów:

Grupa na dzień 31.12.2013 roku posiadała krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na łączną kwotę 257 531,96 zł. Rozliczenia te dotyczą wydatków już poniesionych, odnoszących się do kosztów okresów późniejszych. Z kwoty tej 256 255,04 zł. dotyczy podmiotu dominującego.

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, tel. 33 812 84 40, fax 33 812 84 42
 NIP 547-02-44-972, REGON 070425363, zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego
 pod numerem KRS: 0000008665 przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
 Zarząd: Jacek Rachel – Prezes, Lech Głogowski – Wiceprezes, Janusz Smoleński – Wiceprezes
 Kapitał zakładowy: 19.796.924,00 zł, opłacony w całości

Grupa na dzień bilansowy posiadała również długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na kwotę 971,36 zł. Całość dotyczy podmiotu dominującego. W związku z brakiem pewności co do możliwości wykorzystania aktywów z tytułu podatku odroczonego na poziomie jednostkowym BDM SA utworzył na nie 100% odpis aktualizujący w łącznej wysokości 1 885 000,00 zł.

Grupa na dzień bilansowy posiadała rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów (pasywa) w łącznej wysokości 630 503,07 zł. Na kwotę tą składają się przychody przyszłych okresów, w tym z tytułu pożytków systemu rekompensat KDPW (610 943,38 zł) oraz koszty dotyczące przełomu okresów. Całość dotyczy podmiotu dominującego.

10) Podział zobowiązań według okresów spłaty:

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	101 417 552,88
Zobowiązania krótkoterminowe do 1 roku	101 417 552,88
Zobowiązania krótkoterminowe powyżej 1 roku	0,00

Grupa nie posiada zobowiązań, dla których upłynął termin wymagalności.

11) Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na koniec okresu sprawozdawczego: wynoszą 12 813,87 zł :

Zobowiązania	Wartość
- wobec jednostki dominującej	nie wystąpiły
- wobec znaczącego inwestora	nie wystąpiły
- wobec współnika jednostki współzależnej	nie wystąpiły
- wobec jednostek podporządkowanych, w tym: *	12 813,87
-z tytułu usług – Partnerzy Inwestycyjni	6 684,84
-z tytułu usług – Pragma Inkaso	6 129,03
Razem – zaprezentowane w sprawozdaniu	12 813,87

*Zgodnie z zasadami konsolidacji sprawozdań finansowych wzajemne należności i zobowiązania wewnątrz grupy podlegają „wylączeniu” ze sprawozdania – nie są prezentowane patrz również pkt. 5 Informacje ogólne ppkt 7. Transakcje pomiędzy spółkami Grupy.

Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych nieobjętych konsolidacją: nie występują.

12) Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych kapitałowo:

Kredyty i pożyczki	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Ogółem
Od jednostki dominującej			
*BDM dla BDM Invest	4 079 043,29		4 079 043,29
BDM dla ZL M&M (objęte 100% odpisem aktualizującym)	3 378 237,26		3 378 237,26
Od znaczącego inwestora			
Od wspólnika jednostki współzależnej			
Od jednostek podporządkowanych			
*Magnus dla BDM	3 569 808,22		3 569 808,22

*Zgodnie z zasadami konsolidacji sprawozdań finansowych pożyczki wewnątrz grupy (pożyczkodawcami i pożyczkobiorcami są podmioty zależne od BDM) podlegają „wyłączeniu” ze sprawozdania – nie są prezentowane *patrz również pkt. 5 Informacje ogólne ppkt 7. Transakcje pomiędzy spółkami Grupy.*

13) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostki samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli:

Nie występują zobowiązania wobec budżetu z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli. Zobowiązania Grupy wobec budżetu z innych tytułów (zobowiązania podatkowe) wynoszą 724 124,52 zł.

14) Podział zobowiązań długoterminowych:

Zobowiązania długoterminowe ogółem	197 741,91
Zobowiązania długoterminowe do 1 roku	0,00
Zobowiązania długoterminowe powyżej 1 roku do 3 lat	197 741,91
Zobowiązania długoterminowe powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
Zobowiązania długoterminowe powyżej 5 lat	0,00

w tym z tytułu:

Kredyty bankowe	0,00
Pożyczki	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00
Inne instrumenty finansowe	0,00
Umowy leasingu finansowego	197 741,91
Pozostałe	0,00

15) Rezerwy:

Treść	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2013
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
<i>Suma rezerw zaprezentowanych w bilansie</i>	5 222 740,21	2 078 458,49	1 166 090,00	63 775,00	6 071 333,70
Na odroczony podatek	20 775,00	174 231,00		12 775,00	182 231,00
Świadcz.emerytalne i podobne	860 000,00	44 000,00		51 000,00	853 000,00
<i>Świadczenia emerytalne</i>	<i>257 000,00</i>	<i>44 000,00</i>			<i>301 000,00</i>
<i>niewykorzystane urlopy</i>	<i>603 000,00</i>			<i>51 000,00</i>	<i>552 000,00</i>
Pozostałe krótkoterminowe	4 341 965,21	1 860 227,49	1 166 090,00		5 036 102,70
<i>Dotyczące spraw sądowych *</i>	<i>4 114 515,21</i>	<i>57 174,12</i>			<i>4 171 689,33</i>
<i>RMK prezentowane jako rezerwy</i>	<i>227 450,00</i>	<i>1 803 053,37</i>	<i>1 166 090,00</i>		<i>864 413,37</i>

Całość rezerw, z wyjątkiem 231,00 zł, rezerw na podatek odroczony, została utworzona przez podmiot dominujący.

* Wartość rezerw związanych z postępowaniami sądowymi i roszczeniami przeciwko BDM wyniosła na koniec okresu sprawozdawczego 4 171 689,33zł.

W roku 2012 przeciwko BDM wpłynęło żądanie zapłaty kwoty 969 052,82 Euro. Strona żądająca była dostawcą oprogramowania dla BDM. Jej zdaniem, BDM nienależycie wywiązał się z postanowień Umowy licencyjnej. Zdaniem zarządu BDM, to nasza spółka jest w tej sprawie poszkodowaną i to ze względu na opóźnienia po stronie dostawcy (żądanego zapłaty) BDM nie był w stanie uruchomić nowego rodzaju usług dla swoich klientów. Mimo przekonania zarządu o bezpodstawności roszczeń, ze względów ostrożnościowych oraz zgodnie z zaleceniami audytora, BDM utworzył rezerwę na 100% wartości pozwu (wg kursu Euro z 31.12.2013 jest to kwota 4 018 855,56 zł).

Pozostałe pozwy wniesione przeciwko BDM, związane są z działalnością przestępczą prowadzoną przez byłych pracowników POK Częstochowa. Z wyjątkiem jednej sprawy sądowej dotyczącej klienta tego POK-u, pozwy zostały złożone przez tychże pracowników. Treść tych pozwów dotyczy z reguły przywrócenia do pracy i wypłat odszkodowań. Zdaniem BDM pozwy te są całkowicie bezzasadne, a ich wartość jest z punktu widzenia spółki nieistotna. Na pełną wartość pozwu złożonego przez klienta (sąd wydał nieprawomocny wyrok oddalający powództwo), BDM w latach poprzednich utworzył rezerwę w wysokości 152 833,47 zł.

Pozostałe pozwy, roszczenia itp, są zdaniem zarządów poszczególnych spółek bezzasadne, a ich ewentualna wartość nieistotna.

16) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty:

Nie odbyły się Walne Zgromadzenia dokonujące podziału wyniku w spółkach Grupy. Zarząd podmiotu dominującego proponuje zysk jednostkowy za rok 2013 przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

17) Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych:

Nie występują na koniec okresu sprawozdawczego w spółkach Grupy.

18) Zobowiązania warunkowe, udzielone gwarancje, poręczenia oraz umowy o submisje, zobowiązania wekslowe:

Zobowiązania warunkowe z tytułu wniesionych kaucji i poręczeń wynoszą 163 761,28 zł i dotyczą w całości kaucji z tytułu wynajmu lokali.

Zobowiązania warunkowe wobec:	
jednostki dominującej	nie występują
znaczącego inwestora	nie występują
wspólnika jednostki współzależnej	nie występują
jednostek podporządkowanych	nie występują

3. Dane uzupełniające do rachunku zysków i strat:**1) Podział przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wg dziedzin działalności i rynków geograficznych:**

Dane w tys. złoty	2013	2012
Przychody netto z działalności podstawowej ogółem w tym:	23 856	20 968
Z działalności maklerskiej (BDM), w tym:	20 907	18 381
Prowizje	12 323	10 884
Pozostałe	8 584	7 497
Przychody netto ze sprzedaży spółek zależnych zaprezentowano w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” - RZiS poz. XIII.3	2 949	2 587

Ze względu na kryterium geograficzne Grupa prowadzi głównie działalność na terenie kraju i nie uzyskuje istotnych przychodów ze sprzedaży usług, produktów i materiałów poza granicami kraju.

2) Odpisy aktualizujące środki trwale:

Nie wystąpiły.

3) Informacje o działalności zaniechanej lub przewidzianej do zaprzestania w następujących okresach:

Nie wystąpiło i nie jest planowane zaprzestanie żadnego rodzaju działalności.

4) Dane o koszcie wytworzenia środków trwałych w budowie i środków trwałych na własne potrzeby:

Nakłady na wytworzenie nowych środków trwałych wynoszą – nie wystąpiły na koniec okresu sprawozdawczego (nakłady w trakcie okresu wyniosły 76 654,24 zł):

Spółka	Wartość
...	
Suma	0,00

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne wyniosły 63 448,63 zł:

Spółka	Wartość
BDM	63 448,63
...	
Suma	63 448,63

5) Informacja o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe:

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

6) Różnica pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, a wynikiem finansowym brutto (wg sprawozdań jednostkowych):

Treść	BDM tys. zł	TFI tys. zł	Magnus tys. zł	Invest tys. zł
Wynik brutto	2 390	266	1 671	-573
<i>Korekty przychodów podatkowych:</i>				
dywidend (-)	-438			
przychodów finansowych (-/+)	-340	3	-1 181	
pozostałe przychody operacyjne, rozwiązanie rezerw (-)	-3 734		156	
pożytków z Systemu Rekompensat KDPW (+)	58			
wycena/ aktualizacja wartości instrumentów finansowych (-)	-1 370		-1 100	
<i>Korekty kosztów podatkowych:</i>				
rozliczenia z ZUS, wynagrodzenia, itp.		19		
wycena/ aktualizacja wartości instrumentów finansowych (-/+)	-847			
Koszt rodzajowe - NKUP	-846			
pozostałe koszty operacyjne, rezerwy - NKUP	-1 775		-269	-446
koszty finansowe - NKUP	131			-54
Podstawa podatkowa /przed odliczeniami/	-98	250	-185	-72
Odliczone straty z lat ubiegłych		-139		
Podatek dochodowy bieżący (19%)		21		
Wpływ odroczonego podatku dochodowego na wynik (-)	9		209	
Zapłacony podatek od dywidend (ryczałtowy) (-)	82			
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	91	21	209	

7) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:

Nie wystąpił.

8) Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 182 231,00 zł, z czego 29 231,00 zł. odniesiono na RZiS (różnice w podatkowej i bilansowej „wartości” środków trwałych w leasingu oraz naliczone, nieotrzymane odsetki), a 153 000,00 zł. dotyczy kapitału z aktualizacji wyceny (wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej). Z wartości ogółem na podmiot dominujący przypada kwota 182 000,00 zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku, w księgach rachunkowych podmiotu dominującego, w ujęciu brutto, wynoszą 1 885 000,00 zł. Ze względu na brak pewności, co do możliwości ich wykorzystania w przyszłości, zgodnie z zaleceniem audytora, utworzono na nie 100% odpis aktualizujący. Wartość ta nie jest prezentowana w bilansie (wynosi zero w ujęciu netto).

Do wyliczenia rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego przyjęto stopę podatku w wysokości 19%

4. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych:**1) Środki pieniężne:**

Strukturę środków pieniężnych, z uwzględnieniem początku i końca okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela:

Środki pieniężne	01.01.2013	31.12.2013
W kasie	0,00	0,00
Na rachunkach bankowych	103 497 406,15	110 664 784,56
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	103 497 406,15	110 664 784,56

2) Pozostałe korekty, pozostałe wpływy i pozostałe wydatki, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności:

Pozycja	2013	2012
wynik z lat ubiegłych - skonsolidowany - rok poprzedni	2 507 437,15	758 785,07
wynik netto - skonsolidowany- rok poprzedni	-15 190 768,46	5 272 049,68
podział zysku/straty -jednostkowy (BDM)	16 940 043,47	-2 681 811,61
suma -nierozliczony wynik z lat ubiegłych :	4 256 712,16	3 349 023,14
wynik z lat ubiegłych -bilans skonsolidowany	2 485 180,43	2 507 437,15
różnica	-1 771 531,73	-841 585,99

Różnica wynika z odmiennych ujęć wyników netto, wyników lat ubiegłych i ich rozliczenia (podział zysku/pokrycie straty) na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym.

3) Różnice pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych wraz z ich przyczynami.

A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	Rachunek przepływów	Bilans / RZiS	Różnica
3.	Amortyzacja	1 202 740,64	1 188 237,35	14 503,29
7.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących	695 593,49	848 593,49	-153 000,00
11.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-5 488 625,79	-5 605 663,35	117 037,56

Poz. 3 Amortyzacja – w RZiS w pozycji *II.1.10 Koszty działalności maklerskiej – Amortyzacja* wykazana jest tylko amortyzacja dotycząca BDM, pozostała kwota dotycząca wszystkich spółek zależnych wykazana jest w zbiorczej pozycji *XIV.3 Pozostałe koszty operacyjne*.

Poz. 7 Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących – różnica dotyczy rezerwy z tytułu odroczonego podatku związanej z wyceną instrumentów finansowych do sprzedaży w wartości godziwej.

Poz. 11 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych – różnica dotyczy wyeliminowania zmian dotyczących zobowiązań z tytułu dywidendy (39 750,00) oraz zobowiązań i płatności leasingowych (77 287,56).

5. Informacje ogólne:

- 1) Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie skonsolidowanym w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej domu maklerskiego.

Nie występują umowy nieuwzględnione w bilansie skonsolidowanym, mogące mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy grupy kapitałowej domu maklerskiego.

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

Wszystkie transakcje były zawierane według cen rynkowych.

- 3) Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym wynosiło 162 osób. Stan zatrudnienia na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 160 osób.

- 4) Wynagrodzenie brutto biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy:

Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	35 055,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	4 920,00

- 5) Wynagrodzenie (brutto) wraz z premiami członków Zarządów spółek Grupy wyniosło w okresie sprawozdawczym 2 565 386,08 zł, wynagrodzenie członków Rad Nadzorczych wyniosło 252 267,00 zł.

- 6) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali na koniec okresu sprawozdawczego oraz nie udzielano im w trakcie okresu pożyczek, poręczeń, gwarancji itp.

- 7) Transakcje pomiędzy spółkami Grupy:

7.1 Podmiot dominujący – nie występuje podmiot dominujący w stosunku do Domu Maklerskiego BDM SA

7.2 Spółki zależne – zgodnie z zasadami rachunkowości ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe został wyeliminowany:

Transakcje pomiędzy podmiotami Grupy	Kwota [zł]	Skorygowana pozycja
czynsz BDM od spółek Grupy	- 8 358,12	RZiS-XIII.3, RZiS-IV.3
provizja od umów zleceń – operacje na IF	-4 523,60	RZiS-I.1.1d, RZiS-IV.3
sprzedaż wierzytelności	-83 645,09	RZiS-XVIII.4, P.III.2b
Rachunek inwestycyjny DI Magnus w BDM		
opłaty za prowadzenie rachunku inwestycyjnego	- 7 403,93	RZiS-I.1.2a, RZiS-IV.3
środki pieniężne na rachunku inwestycyjnym	-1 903 416,41	A-I.2, P-I.1

Pożyczki udzielone wewnątrz Grupy	BDM dla BDM Invest	Magnus dla BDM	Skorygowana pozycja
przychody finansowe - odsetki od pożyczek	-304 836,16	-191 408,30	RZiS-XVII.1
koszty finansowe - odsetki od pożyczek	-304 836,16	-191 408,30	RZiS-XVIII.1
- należności z tytułu pożyczek	-4 079 043,29	-3 569 808,32	A.II.2
- zobowiązania z tytułu pożyczek	-4 079 043,29	-3 569 808,32	P.I.8.a

Akcje BDM nabyte przez Magnus	Kwota [zł]	Skorygowana pozycja
instrumenty finansowe do sprzedaży	- 70 140,00	A.VI.2a
akcje własne	- 70 140,00	P.VI.3

"Odwrócenie" wpływu transakcji w Grupie na wartość aktywów	Pragma (BDM-Magnus)	SI (BDM-Magnus)	Skorygowana pozycja
instr.finans. przezn. do sprzedaży (zależne)		+ 9 300 000	A-VI.1.a
instr.finans. przezn. do sprzedaży (stowarzyszone)	-1 799 745,69		A-VI.2.a
przychody IF do sprzedaży-aktualizacja		-1 100 000	RZiS-X.3
aktywa z tyt. podatku odroczonego		- 712 500	A-XIII.1
podatek odroczoney - bieżący		-209 000	RZiS-XXV.
zyski/straty z lat ubiegłych	-1 799 745,69	+ 9 478 500	P-VI.8

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od jednostek grupy nie zawierały one transakcji: z osobami zarządzającymi i członkami organów nadzorczych spółki dominującej, jednostek powiązanych kapitałowo, jak również członkami ich rodzin.

8) Wartości instrumentów finansowych klientów, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych:

Ogółem papiery wartościowe klientów	2 193 974 156,14
Zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym:	2 071 345 784,51
<i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego i notowane na rynku regulowanym</i>	<i>2 008 067 610,77</i>
<i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego, ale nie notowane /sponsor emisji/</i>	<i>63 278 173,74</i>
Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	122 628 371,63

6. W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie jednostki powiązanej z jednostką:

1) W przypadku rozliczenia połączenia metodą nabycia:

nazwa i opis przedmiotu działalności spółki przejętej	nie wystąpiły
liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów/akcji wyemitowanych w celu połączenia	
cena przejęcia, wartość aktywów netto wg wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemna wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji	

2) W przypadku rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów:

nazwa i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,	nie wystąpiły
liczba, wartość nominalna i rodzaj udziałów/akcji wyemitowanych w celu połączenia	
przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku, w którym nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.	

7. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji:

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegały konsolidacji.

8. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

9. Grupa nie posiada innych informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy.

Sporządzono i podpisano: Bielsko-Biała; dnia 12 maja 2014 roku

Dom Maklerski BDM S.A.
DYREKTOR FINANSOWY

Marek Ledwoń

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Smoleński

Wiceprezes Zarządu

Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU

Jacek Rachel