



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko – Biała, dn. 13 kwietnia 2017 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego BDM SA w Bielsku-Białej

1. Przedstawienie:

- 1) Dom Maklerski BDM S.A. w okresie sprawozdawczym nie dokonał zmian zasad rachunkowości i metod wyceny.
- 2) Dom Maklerski BDM S.A. nie dokonał zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego.
- 3) Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres – w związku ze zmianą wzorca sprawozdania rocznego niektóre pozycje z rachunków zysku i strat dotyczące roku 2015 zostały zaprezentowane w innym miejscu niż w sprawozdaniu za rok 2015. Poniżej tabelaryczne zestawienie zmian:

| Pozycja Rachunku zysków i strat za rok 2015 | prezentacja w sprawozdaniu | | różnica | Nr |
|--|----------------------------|----------------------|----------------------|-----|
| | za 2015 rok | za 2016 rok | | |
| I. PRZYCHODY Z PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI, w tym: | brak pozycji | 19 793 482,21 | 19 793 482,21 | |
| 1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu: | 19 228 119,76 | 19 228 119,76 | 0,00 | |
| 2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej | brak pozycji | 565 362,45 | 565 362,45 | A |
| III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (I-II) | -5 581 690,73 | -5 016 328,28 | 565 362,45 | |
| XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 1 002 678,15 | 1 336 767,15 | 334 089,00 | |
| 1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składn. aktywów trwałych i wartości niem. i prawnych | 11 842,80 | 11 842,80 | 0,00 | |
| 2. Rozwiązanie rezerw | brak pozycji | 103 147,50 | 103 147,50 | B |
| 3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności | brak pozycji | 796 303,95 | 796 303,95 | B |
| 5. Pozostałe | 990 835,35 | 425 472,90 | -565 362,45 | A |
| XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 1 090 414,92 | 2 417 631,25 | 1 327 216,33 | |
| 2. Utworzenie rezerw (-) | brak pozycji | 924 810,80 | 924 810,80 | B |
| 3. Odpisy aktualizujące należności | brak pozycji | 402 405,53 | 402 405,53 | B;C |
| 5. Pozostałe | 1 090 414,92 | 1 090 414,92 | 0,00 | |
| XV. RÓŻNICA WARTOŚCI REZERW I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI | -706 150,17 | brak pozycji | 706 150,17 | B |
| 1. Rozwiązanie rezerw (+) | 103 147,50 | brak pozycji | | |
| 2. Utworzenie rezerw (-) | 924 810,80 | brak pozycji | | |

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

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|-------------|-----|
| 3. Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności (+) | 796 303,95 | brak pozycji | | |
| 4. Utworzenie odpisów aktualizujących należności (-) | 680 790,82 | brak pozycji | | B;C |
| XVI. ZYSK(STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV) | -5 742 747,71 | -5 464 362,42 | 278 385,29 | |
| XVIII. KOSZTY FINANSOWE | 240 911,71 | 519 297,00 | 278 385,29 | |
| 4. Pozostałe | 0,00 | 278 385,29 | 278 385,29 | C |
| XXXI. ZYSK (STRATA) NETTO (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX) | -3 688 518,30 | -3 688 518,30 | 0,00 | |

A – we wzorcu sprawozdania za rok 2016 dotychczasowa pozycja *I.Przychody z działalności maklerskiej* została zastąpiona pozycją *I.Przychody z działalności podstawowej*. Nowa pozycja obejmuje dotychczasową pozycję oraz część przychodów, które w sprawozdaniu za rok 2015 zostały zaprezentowane w pozycji *XIII. Pozostałe przychody operacyjne – Pozostałe*. „Przeniesiona” wartość to kwota 565 362,45 zł. Przychody te dotyczyły przychodów z tytułu wynajmu powierzchni, doradztwa dla przedsiębiorstw (analizy, wyceny), udostępniania danych itp.

B – we wzorcu sprawozdania za rok 2016 została zlikwidowana odrębna pozycja *XV.Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności*. Pozycje analityczne z tej pozycji zostały „przeniesione” do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pozycje XIII-XIV).

C – w związku ze zmianą prezentacji odpisów aktualizujących należności (patrz punkt B) zmieniono również ujęcie aktualizacji należności z tytułu odsetek od pożyczek naliczonych w 2015 r. Kwota 278 385,29 zł. została w 2015 roku ujęta jako zwiększenie aktualizacji należności (oraz jako przychody finansowe). W sprawozdaniu niniejszym pozycja ta została zaprezentowana jako zwiększenie kosztów finansowych w wpozycji XVIII. 4 Koszty finansowe – Pozostałe należności (oraz – bez zmian - jako przychody finansowe). Podobny sposób prezentacji – przychody finansowe i koszty finansowe - zastosowano w prezentacji danych roku 2016.

- 4) Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego nieujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.
- 5) Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
- 6-8) Dane o: łącznej kwocie funduszy własnych, informacje o łącznej kwocie ekspozycji, informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej oraz ich nadwyżce/niedoborze, wyliczone zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wymogów ostrożnościowych nr 575/2013 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013), przedstawione są w poniższych tabelach:

| POZYCJA (nomenklatura wg Corep) | Nr | 31.12.2015 | 31.12.2016 |
|--|-----------|--------------------|--------------------|
| <i>Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki</i> | | | |
| FUNDUSZE WŁASNE | 1 | 36 200 545 | 36 152 339 |
| KAPITAŁ TIER I | 2 | 36 200 545 | 36 152 339 |
| KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I | 3 | 36 200 545 | 36 152 339 |
| KAPITAŁ DODATKOWY TIER I | | nie występuje | |
| KAPITAŁ TIER II | | nie występuje | |
| <i>Informacje o łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale na poszczególne ryzyka</i> | | | |
| ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO | 4 | 124 282 369 | 151 230 367 |
| KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA | 5 | 60 201 038 | 75 884 692 |
| ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW | 6 | 16 525 253 | 26 727 563 |
| ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO | 7 | 47 556 079 | 48 618 112 |
| <i>Informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej i nadwyżce/niedoborze *</i> | | | |
| Współczynnik kapitału podstawowego Tier I | 8 | 29,13% | 23,91% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 4,50%) | 9 | 30 607 838 | 29 346 972 |
| Współczynnik kapitału Tier I | 10 | 29,13% | 23,91% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 6,00%) | 11 | 28 743 603 | 27 078 517 |
| Łączny współczynnik kapitałowy | 12 | 29,13% | 23,91% |
| Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 8,00%) | 13 | 26 257 955 | 24 053 910 |

* W przypadku BDM: łączny współczynnik kapitałowy, współczynnik kapitału Tier I oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I są sobie równe („wszystkie” kapitały BDM są zakwalifikowane do kapitału Tier I).

| <i>Średnie dzienne w poszczególnych miesiącach</i> | | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Nr | styczeń | lutym | marzec | kwiecień | maj | czerwiec |
| 1 | 36 285 115 | 37 717 422 | 35 934 091 | 36 245 347 | 36 258 896 | 36 272 425 |
| 2 | 36 285 115 | 37 717 422 | 35 934 091 | 36 245 347 | 36 258 896 | 36 272 425 |
| 3 | 36 285 115 | 37 717 422 | 35 934 091 | 36 245 347 | 36 258 896 | 36 272 425 |
| 4 | 127 208 448 | 123 640 330 | 121 154 114 | 126 654 961 | 134 061 388 | 131 223 350 |
| 5 | 60 175 974 | 59 714 108 | 59 607 994 | 62 114 901 | 68 707 114 | 63 963 357 |
| 6 | 19 476 383 | 16 369 902 | 13 989 811 | 16 983 981 | 17 798 196 | 19 703 914 |
| 7 | 47 556 092 | 47 556 320 | 47 556 309 | 47 556 079 | 47 556 079 | 47 556 079 |
| 8 | 28,52% | 30,51% | 29,66% | 28,62% | 27,05% | 27,64% |
| 9 | 30 560 735 | 32 153 607 | 30 482 156 | 30 545 874 | 30 226 134 | 30 367 374 |
| 10 | 28,52% | 30,51% | 29,66% | 28,62% | 27,05% | 27,64% |
| 11 | 28 652 608 | 30 299 002 | 28 664 844 | 28 646 049 | 28 215 213 | 28 399 024 |
| 12 | 28,52% | 30,51% | 29,66% | 28,62% | 27,05% | 27,64% |
| 13 | 26 108 439 | 27 826 196 | 26 241 762 | 26 112 950 | 25 533 985 | 25 774 557 |

| Nr | lipiec | sierpień | wrzesień | październik | listopad | grudzień |
|----|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 1 | 36 253 735 | 35 596 834 | 35 561 417 | 35 534 822 | 36 190 938 | 36 198 550 |
| 2 | 36 253 735 | 35 596 834 | 35 561 417 | 35 534 822 | 36 190 938 | 36 198 550 |
| 3 | 36 253 735 | 35 596 834 | 35 561 417 | 35 534 822 | 36 190 938 | 36 198 550 |
| 4 | 129 187 176 | 141 013 256 | 147 913 111 | 155 516 786 | 155 117 980 | 177 045 462 |
| 5 | 61 715 034 | 71 592 980 | 75 024 239 | 82 428 390 | 75 153 979 | 100 481 304 |
| 6 | 19 916 063 | 21 864 197 | 25 332 793 | 25 532 317 | 32 407 922 | 29 008 079 |
| 7 | 47 556 079 | 47 556 079 | 47 556 079 | 47 556 079 | 47 556 079 | 47 556 079 |
| 8 | 28,06% | 25,24% | 24,04% | 22,85% | 23,33% | 20,45% |
| 9 | 30 440 312 | 29 251 237 | 28 905 327 | 28 536 567 | 29 210 629 | 28 231 504 |
| 10 | 28,06% | 25,24% | 24,04% | 22,85% | 23,33% | 20,45% |
| 11 | 28 502 504 | 27 136 039 | 26 686 630 | 26 203 815 | 26 883 859 | 25 575 822 |
| 12 | 28,06% | 25,24% | 24,04% | 22,85% | 23,33% | 20,45% |
| 13 | 25 918 761 | 24 315 774 | 23 728 368 | 23 093 479 | 23 781 500 | 22 034 913 |

9) Informacje o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych koncentracji zgodnie z rozporządzeniem 575/2013

W trakcie okresu sprawozdawczego nie nastąpiło naruszenie współczynników adekwatności kapitałowej.

W trakcie okresu sprawozdawczego trzykrotnie nastąpiło przekroczenie limitu koncentracji dużych ekspozycji. Każdorazowo dotyczyło to środków pieniężnych klientów w bankach oraz związane było z operacjami dokonywanymi przez klientów. O przekroczeniach tych informowano na bieżąco KNF. Przekroczenia te były niezależne od działań BDM i nie wymagały wdrożenia planów awaryjnych czy naprawczych. W stosunku do tych przekroczeń, KNF nie wystosowała żadnych uwag czy zaleceń.

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:

1) Dane uzupełniające w odniesieniu do pozycji „środki pieniężne”:

- a) Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie w wysokości 113 449 298,81 zł
- b) Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa – brak.
- c) Pozostałe środki pieniężne klientów - środki pieniężne w drodze (pomiędzy rachunkami bankowymi) - brak.
- d) Środki pieniężne własne domu maklerskiego w wysokości 6 496 764,25 zł.
- e) Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym w wysokości 116 116 443,64 zł.
- f) Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego – brak.

2) Należności krótko i długoterminowe:

BDM posiada należności na łączną kwotę netto 37 463 219,20 zł., utworzone odpisy na należności wynoszą 10 940 531,13 zł., należności w ujęciu brutto wynoszą 48 403 750,33 zł. Struktura odpisów na należności przedstawiona jest w ppkt 9. Z łącznej kwoty netto na należności krótkoterminowe przypada 37 306 960,05 zł. (48 247 491,18 zł. w ujęciu brutto). Jako długoterminowe zaprezentowane są należności z tytułu kaucji dotyczących płatności czynszowych (156 259,15 zł.). BDM nie posiada należności przeterminowanych i spornych nie objętych rezerwami.

3) Należności od klientów:

Należności netto od klientów wynoszą 4 763 258,11 zł. BDM dokonał odpisu na te należności w wysokości 1 945 760,59 zł., należności od klientów w ujęciu brutto wynoszą 6 709 018,70 zł. BDM nie posiada należności przeterminowanych i spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności.

4) Należności od jednostek powiązanych kapitałowo:

Należności od podmiotów powiązanych wynoszą 1 030 436,71 zł. w ujęciu netto i 5 342 745,02 zł. w ujęciu brutto :

| Należności w ujęciu brutto | Wartość |
|---|---------------------|
| - od jednostki dominującej | - |
| - od znaczącego inwestora | - |
| - od wspólnika jednostki współzależnej | - |
| - od jednostek podporządkowanych, w tym: | 5 342 745,02 |
| - Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski sp. zoo *- z tytułu usług | 25 734,00 |
| - z tytułu pożyczek | 4 286 574,31 |
| - Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo - z tytułu usług | 1 053,95 |
| - Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo - z tytułu rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów | 1 018 650,00 |
| - BDM TFI SA - z tytułu usług | 9 872,76 |
| - Pragma Inkaso SA - z tytułu usług | 500,00 |
| - Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo - z tytułu usług | 360,00 |

* Należności od ZL M&M zostały objęte 100% odpisem aktualizującym

5) Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich:

Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich na koniec okresu sprawozdawczego:

| Należności | Wartość |
|---|----------------|
| -z tyt. zawartych transakcji giełdowych | 13 304 495,01 |
| -z tyt. zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym | - |
| -z tyt. reprezentowania innych domów i biur maklerskich na rynkach regulowanych | - |
| -z tyt. afiliacji - uchylony | - |
| -z tyt. pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP | - |
| -pozostałe | - |

6) Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych lub rozliczeniowych:

BDM posiada jedynie należności wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w łącznej wysokości 734 490,00 zł.:

- | | |
|--------------------------------------|----------------|
| a) z tytułu funduszy rozliczeniowych | 0,00 zł. |
| b) z tytułu funduszu rekompensat | 734 490,00 zł. |
| c) pozostałe | 0,00 zł. |

(należności z tytułu funduszu rekompensat pomniejszone zostały o rezerwy z tytułu wpłat do funduszu w wysokości 2 422 810,37 zł. Kwota należności brutto z tego tytułu wynosi 3 157 300,37 zł.)

6a) Należności od CCP:

Należności od KDPW_CCP wynoszą: 16 292 491,02 zł. w tym:

| | |
|--|-------------------|
| a) z tytułu funduszy rozliczeniowych | 16 241 373,56 zł. |
| - transakcji giełdowych FRTG | 2 163 524,02 zł. |
| - kontraktów terminowych -wstępny WDRGTT | 5 300 000,00 zł. |
| - fundusz zabezpieczający ASO-NEW CONNECT | 99 750,76 zł. |
| - właściwy depozyt zabezpieczający – terminowy | 1 847 866,59 zł. |
| - właściwy depozyt zabezpieczający – kasowy | 6 830 232,19 zł. |
| b) pozostałe | 51 117,46 zł. |

7) Należności od podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych i giełdy towarowe:

Należności od GPW w Warszawie SA wyniosły 24 468,64 zł.

8) Należności od towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych:

Należności z tego tytułu wynoszą 153 653,47 zł. i dotyczą wynagrodzenia BDM z tytułu pośrednictwa w sprzedaży jednostek uczestnictwa poszczególnych funduszy.

9) Odpisy aktualizujące należności według celu ich utworzenia:

| Należności z tytułu | Stan na 01.01.2016 | Zwiększenia | Zmniejszenia | | Stan na 31.12.2016 |
|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| | | | Wykorzystanie | Rozwiązanie | |
| Należności od klientów | 1 891 738,71 | 88 077,62 | 0,00 | 34 055,74 | 1 945 760,59 |
| niepokryte debety | 911 899,06 | 88 077,62 | | 14 570,28 | 985 406,40 |
| sprawy sądowe | 979 839,65 | | | 19 485,46 | 960 354,19 |
| Pozostałe należności | 8 118 589,01 | 1 133 090,61 | 178 359,95 | 78 549,13 | 8 994 770,54 |
| wpłat na SR KDPW | 2 246 491,88 | 196 404,26 | 20 085,77 | | 2 422 810,37 |
| świadczonej usług | 1 286 936,85 | 614 445,79 | 147 474,45 | 11 149,13 | 1 742 759,06 |
| udzielonych pożyczek | 4 086 702,28 | 278 071,76 | 10 799,73 | 67 400,00 | 4 286 574,31 |
| inwestycji finansowych | 498 458,00 | 44 168,80 | | | 542 626,80 |
| pozostałe | 0,00 | | | | 0,00 |
| Ogółem: | 10 010 327,72 | 1 221 168,23 | 178 359,95 | 112 604,87 | 10 940 531,13 |

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

| Wartość brutto | Aktualizacja wyceny | Wartość netto | % kapitału podstawowego | % głosów | Wstępny wynik netto okresu [tys.zł] |
|--|----------------------|----------------------|--|----------|-------------------------------------|
| Spółki zależne | | | | | |
| Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-B. | | | | | |
| 1 361 428,00 | | 1 361 428,00 | 100% | 100% | + 144,6 |
| Dom Inwestycyjny MAGNUS sp. zoo ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała | | | | | |
| 19 809 836,85 | - 1 716 005,70 | 18 093 831,15 | 100% | 100% | -784,6 |
| Partnerzy Inwestyjni sp. zoo ul. Sobieskiego 3/5, 31-136 Kraków | | | | | |
| 466 960,00 | -466 960,00 | 0,00 | 100% | 100% | -6,4 |
| Pozostałe spółki | | | | | |
| Faktorzy SA ul. Mielżyńskiego 22 61-725 Poznań | | | | | |
| 490 000,00 | | 490 000,00 | 19,7% | 19,7% | +568,1 |
| Labo Print SA ul. Rabczańska 1 60-476 Poznań | | | | | |
| 60 400,00 | | 60 400,00 | nabyte usługowo w celu odsprzedaży uprawnionym | | |
| 22 188 624,85 | -2 182 965,70 | 20 005 659,15 | | | |

Spółki zależne:**a) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM SA**

Przedmiotem działalności towarzystwa jest tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych (67.12.B PKD). BDM jest właścicielem 100% akcji TFI.

Kapitał własny spółki, wg danych wstępnych na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 1 488 tys. zł.

b) Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo

BDM jest właścicielem 100 % udziałów Domu Inwestycyjnego Magnus sp. zoo. W planach rozwoju Grupy Kapitałowej do spółki DI Magnus przenoszone są stopniowo aktywa (udziały w spółkach z Grupy) posiadane przez BDM.

Kapitał własny spółki, wg danych wstępnych na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 18 094 tys. zł.

Głównym przedmiotem działalności spółki Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo jest :

- 1) pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23.Z PKD),
- 2) działalność pomocnicza finansowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (67.13.Z).

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojałowskiego 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

c) **Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo** (spółka stowarzyszona na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego)

W trakcie okresu sprawozdawczego zwiększył swoje zaangażowanie w spółce do 100% udziałów za łączną cenę 683 645,00 zł., również w trakcie okresu odsprzedał część udziałów (20 373 z posiadanych 28 373 udziałów) w celu umorzenia za łączną kwotę 1 018 650,00 zł.. Ze względu na zmiany w przepisach prawnych BDM rozważyła całkowitą likwidację spółki zależnej. Na całą wartość posiadanych udziałów (466 960,00 zł.) utworzono odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdanie umorzenie akcji (obniżenie kapitału) zostało zarejestrowane i BDM otrzymał całą należną kwotę ze sprzedaży (zaprezentowaną w sprawozdaniu, jako należności od podmiotów powiązanych).

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:

Na łączną wartość papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu w wysokości 14 320 535,12 zł. składają się:

- papiery wartościowe nabyte w ramach wykonywania funkcji usługowych (animatorka rynku i emitentka) w kwocie 13 981 347,60 zł., w tym: akcje - 6 620 019,95 zł., obligacje - 7 361 327,65 zł.
- pozostałe papiery wartościowe notowane na rynkach regulowanych w kwocie 339 187,52 zł. (akcje)

Wysokość należnych dywidend - brak informacji na temat należnych dywidend.

11) Rzeczowe aktywa trwałe:

Wartość własnych środków trwałych netto (bez środków użytkowanych na podstawie umów leasingu) na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 4 495 996,15 zł., w ujęciu brutto jest to 13 582 470,15 zł. Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zaliczki na środki trwałe w budowie. Wartość netto środków trwałych w leasingu wynosi 1 025 091,95 zł. (1 441 657,32 zł. w ujęciu brutto).

| | |
|--|----------------------------|
| Majątek własny | 13 582 470,15 zł. (brutto) |
| Majątek używany na podst. umów: najmu, dzierżawy lub innej - amortyzowany | 1 441 657,32 zł. (brutto) |
| Majątek używany na podst. umów: najmu, dzierżawy lub innej - nieamortyzowany <i>(BDM wynajmuje lokale w których prowadzi działalność POK-i - Punkty Obsługi Klienta)</i> | Brak danych |
| - w tym wartość gruntów użytkowanych wieczysto | 33 700,00 zł. (brutto) |

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

Zawarte przez BDM umowy leasingu, zgodnie z ustawą o rachunkowości ujęte są w księgach spółki jako leasing finansowy (zwiększają wartość środków trwałych). Pod względem podatkowym, zgodnie z UOPDOP umowy leasingu rozliczane są jak leasing operacyjny.

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

| Treść | 01.01.2016 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2016 |
|-------------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|----------------------|
| Razem rzeczowe aktywa trwałe | 14 469 487,14 | 1 385 455,90 | 830 815,57 | 15 024 127,47 |
| Środki trwałe (własne) | 14 095 437,14 | 241 735,03 | 754 702,02 | 13 582 470,15 |
| Grupa 1 budynki i budowle | 5 837 611,45 | 19 613,55 | | 5 857 225,00 |
| Inwest. w obcych obiektach | 1 303 214,58 | | | 1 303 214,58 |
| Spółdz.prawo własnościowe | 212 598,99 | | | 212 598,99 |
| Grupa 3-6 maszyny i urządz. | 4 317 468,59 | 140 861,13 | 67 864,76 | 4 390 464,96 |
| Grupa 7 | 1 568 532,66 | 73 773,67 | 686 837,26 | 955 469,07 |
| Grupa 8 | 822 310,87 | 7 486,68 | | 829 797,55 |
| Prawo wieczyst.użytkow. | 33 700,00 | | | 33 700,00 |
| Środki trwałe w leasingu | 374 050,00 | 1 124 107,32 | 56 500,00 | 1 441 657,32 |
| Grupa 7 | 374 050,00 | 1 124 107,32 | 56 500,00 | 1 441 657,32 |
| Środki trwałe w budowie | 0,00 | 19 613,55 | 19 613,55 | 0,00 |
| Wart. niem. i prawne | 5 371 409,26 | 20 796,57 | 0,00 | 5 392 205,83 |
| Oprogramowanie | 3 049 391,59 | 20 796,57 | | 3 070 188,16 |
| Wartość firmy | 1 639 468,34 | | | 1 639 468,34 |
| Licencje i prawa autorskie | 682 549,33 | | | 682 549,33 |
| Zaliczki na WNiP | 156 228,45 | | 0,00 | 156 228,45 |

b) Umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

| Treść | 01.01.2016 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2016 |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Razem rzeczowe aktywa trwałe | 9 563 734,15 | 746 993,94 | 807 688,72 | 9 503 039,37 |
| Środki trwałe (własne) | 9 377 279,31 | 463 757,04 | 754 562,35 | 9 086 474,00 |
| Grupa 1 | 1 894 351,03 | 146 226,18 | | 2 040 577,21 |
| Inwest. w obcych obiekt. | 964 741,54 | 88 457,02 | | 1 053 198,56 |
| Grupa 3-6 | 4 085 052,49 | 133 984,27 | 67 864,76 | 4 151 172,00 |
| Grupa 7 | 1 541 200,85 | 74 107,71 | 686 697,59 | 928 610,97 |
| Grupa 8 | 798 941,80 | 15 666,94 | | 814 608,74 |
| Spółdz.prawo własnościowe | 79 723,80 | 5 314,92 | | 85 038,72 |
| Prawo wieczyst.użytkow. | 13 267,80 | | | 13 267,80 |

| | | | | |
|---------------------------------|--------------|------------|-----------|--------------|
| <i>Środki trwałe w leasingu</i> | 186 454,84 | 283 236,90 | 53 126,37 | 416 565,37 |
| Grupa 7 | 186 454,84 | 283 236,90 | 53 126,37 | 416 565,37 |
| <i>Wart. Niemat. i prawne</i> | 5 221 618,63 | 120 433,26 | 0,00 | 5 342 051,89 |
| Oprogramowanie | 3 012 160,23 | 29 204,93 | | 3 041 365,16 |
| Wartość firmy | 1 639 468,34 | | | 1 639 468,34 |
| Licencje i prawa autorskie | 569 990,06 | 91 228,33 | | 661 218,39 |

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

| Treść | 01.01.2016 | Zwiększenie / zmniejszenie | Aktualizacja | 31.12.2016 |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|
| Finansowy majątek trwały | 20 488 939,51 | -520 008,55 | 36 728,19 | 20 005 659,15 |
| <i>Spółki powiązane</i> | <i>19 923 939,51</i> | <i>-505 408,55</i> | <i>36 728,19</i> | <i>19 455 259,15</i> |
| TFI BDM S.A. | 1 361 428,00 | | | 1 361 428,00 |
| DI Magnus zoo | 18 562 511,51 | | -468 680,36 | 18 093 831,15 |
| Partnerzy Inwestycyjni | 0,00 | -505 408,55 | 505 408,55 | 0,00 |
| <i>Pozostałe spółki</i> | <i>565 000,00</i> | <i>-14 600,00</i> | <i>0,00</i> | <i>550 400,00</i> |
| Faktorzy SA | 490 000,00 | | | 490 000,00 |
| Labo Print SA | 75 000,00 | -14 600,00 | | 60 400,00 |

Pełne nazwy spółek oraz podstawowe informacje o spółkach zależnych znajdują się w punkcie 10.

13) Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów:

BDM na dzień bilansowy posiadał krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na łączną kwotę 624 529,25 zł. Rozliczenia te dotyczą wydatków już poniesionych, odnoszących się do kosztów okresów późniejszych.

BDM na dzień bilansowy posiadał również długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na kwotę netto 40 835,45 zł. W związku z brakiem pewności co do możliwości wykorzystania aktywów z tytułu podatku odroczonego utworzono na nie 100% odpis aktualizujący w łącznej wysokości 1 710 700,00 zł.

Kwota rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów (pasywa) na dzień bilansowy wynosi 783 394,94 zł. Z tej kwoty na pożyczki z systemu rekompensat KDPW przypada 734 490,00 zł.

14) Podział zobowiązań według okresów spłaty:

Łączne zobowiązania BDM wynoszą 141 368 383,54 zł. Ze względu na okres spłaty, na zobowiązania krótkoterminowe przypada kwota 140 879 424,70 zł., a na długoterminowe (z tytułu umów leasingowych) kwota 488 958,84 zł. Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych, 129 734 909,96 zł. przypada na

zobowiązania wobec klientów (środki powierzone przez klientów w związku z działalnością maklerską BDM).

W pozycji zobowiązań wobec klientów, wykazywane są również ewentualne zobowiązania z tytułu środków pieniężnych spółek powiązanych z BDM, będących jednocześnie klientami BDM. Na koniec okresu sprawozdawczego kwota zobowiązań dotycząca spółek powiązanych wynosiła 1 413 514,31 zł. i w całości dotyczyła środków na rachunku inwestycyjnym DI Magnus sp. zoo.

15) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na koniec okresu sprawozdawczego:

| Zobowiązania | Wartość |
|---|-----------------|
| - wobec jednostki dominującej | nie wystąpiły |
| - wobec znaczącego inwestora | nie wystąpiły |
| - wobec wspólnika jednostki współzależnej | nie wystąpiły |
| - wobec jednostek podporządkowanych , w tym: | nie wystąpiły |
| -z tytułu usług – <i>Partnerzy Inwestyjni</i> | 3 353,14 |
| - ... | - |
| Razem wobec podmiotów powiązanych | 3 353,14 |

Wartość aktywów pieniężnych DI Magnus na rachunku inwestycyjnym w BDM wynosi na dzień sprawozdawczy 1 413 514,31 zł. (*patrz pkt 2.14*).

16) Zobowiązania wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich:

| Zobowiązania | Wartość |
|---|---------------|
| -z tyt. zawartych transakcji giełdowych | nie wystąpiły |
| -z tyt. zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym | nie wystąpiły |
| -z tyt. reprezentowania innych domów i biur maklerskich na rynkach regulowanych | nie wystąpiły |
| -z tyt. afiliacji - uchylony | nie wystąpiły |
| -z tyt. pożyczek automat. realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP | nie wystąpiły |
| -pozostałe | nie wystąpiły |

17) Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych lub rozliczeniowych:

BDM posiada jedynie zobowiązania wobec Krajowego Depozytu. Na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą one 40 555,76 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez KDPW.

17a) Podział pozycji „zobowiązania wobec CCP”:

Zobowiązania wobec KDPW_CCP na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą 3 252 377,73 zł. z czego :

- a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego - 3 205 852,84 zł.
- b) pozostałe (faktury VAT) - 46 524 89 zł.

18) Zobowiązania wobec podmiotów prowadzących regulowane rynki papierów wartościowych giełd towarowych:

Zobowiązania wobec tych podmiotów wynoszą 208 276,76 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez GPW w Warszawie SA.

19) Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych kapitałowo:

BDM przez cały okres sprawozdawczy posiadał pożyczkę od podmiotu powiązanego (Partnerzy Inwestycyjni) w wysokości 800 000,00 zł. Naliczone w trakcie okresu odsetki wyniosły łącznie 40 109,58 zł. (wszystkie zostały zapłacone w trakcie okresu). Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązania z tytułu tej pożyczki zostały uregulowane.

BDM w trakcie okresu sprawozdawczego otrzymał pożyczki od podmiotu zależnego (Dom Inwestycyjny Magnus) na łączną kwotę 15 900 000 zł., z czego spłacił 15 300 000,00 zł. Naliczone odsetki za okres wyniosły 26 089,87 zł., z czego uregulowano w trakcie okresu 20 410,43. Łączne zobowiązanie na koniec okresu z tytułu tej pożyczki wyniosło 605 679,44 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania pożyczka pozostaje „aktywna”.

Oprocentowanie powyższych pożyczek ustalone jest na poziomie stawek rynkowych.

Dodatkowo w trakcie okresu BDM w ramach „oferty kaskadowej” obligacji spółek z gupy PCC SE otrzymał finansowanie (pożyczki na nabycie obligacji) w łącznej kwocie 7 000 000,00 zł. Na koniec okresu niezwrócona została (niesprzedane obligacje) kwota w wysokości 2 000 000,00 zł. Naliczone w trakcie okresu odsetki (równe każdorazowo oprocentowaniu oferowanych obligacji) wyniosły 67 940,70 zł., z czego uregulowano 55 540,70 zł. Łączne zobowiązania z tytułu tej pożyczki na koniec okresu wyniosły 2 012 400,00 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązania te zostały uregulowane

20) Zobowiązania wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych:

BDM na koniec okresu sprawozdawczego nie posiada zobowiązań wobec towarzystw funduszy powierniczych. Ewentualne wpłaty klientów na jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych ujmowane są jako zobowiązania wobec klientów.

21) Zobowiązania wobec budżetu i jednostek samorządu terytorialnego:

Zobowiązania wobec budżetu wynoszą 1 751 299,20 zł., podział zobowiązań:

| Zobowiąz. Podatkowe | 01.01.2016 | 31.12.2016 |
|--------------------------|-------------------|---------------------|
| PDOP | - | - |
| Zryczałtowany PDOP | 646,00 | 115 222,00 |
| PDOF | 96 631,00 | 182 904,00 |
| Zryczałtowanego PDOF | 174 156,43 | 1 107 577,65 |
| Podatek PFRON | 8 341,00 | 8 663,00 |
| ZUS | 224 106,67 | 301 994,55 |
| VAT | 25 819,32 | 34 938,00 |
| Podatek od nieruchomości | - | - |
| Razem | 529 700,42 | 1 751 299,20 |

22) Podział zobowiązań długoterminowych

Zobowiązania długoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą 488 958,84 zł., z czego kwota 485 958,84 zł. dotyczy zobowiązań z tytułu umów leasingowych. Podział zobowiązań z uwzględnieniem okresu spłaty:

- a) Do 1 roku, - brak (ujęto jako krótkoterminowe 193 758,79 zł.)
- b) Powyżej 1 roku do 3 lat - 448 046,16 zł.
- c) Powyżej 3 lat do 5 lat - 37 912,68 zł.
- d) Powyżej 5 lat - 0,00 zł.
- e) Nieokreślonym (otrzymane kaucje) - 3 000,00 zł.

23) Rezerwy

| Treść | Stan na 01.01.2016 | Zwiększenia | Zmniejszenia | | Stan na 31.12.2016 |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-----------------------|
| | | | Wykorzystanie | Rozwiązanie | |
| Suma rezerw (w bilansie) | 2 354 144,80 | 1 988 736,00 | 2 136 906,50 | 630 734,30 | 1 575 240,00 |
| Na odroczony podatek | 11 000,00 | | | 11 000,00 | 0,00 |
| Pozostałe krótkoterminowe | 1 432 144,80 | 1 841 736,00 | 2 136 906,50 | 619 734,30 | 517 240,00 |
| <i>Dotyczące spraw sądowych *</i> | <i>924 810,80</i> | | <i>305 076,50</i> | <i>619 734,30</i> | <i>0,00</i> |
| <i>RMK prezentowne jako rezerwy</i> | <i>507 334,00</i> | <i>1 841 736,00</i> | <i>1 831 830,00</i> | | <i>517 240,00</i> |
| Świadcz.emerytalne i podob. (RMK prezent.jako rezerwy) | 911 000,00 | 147 000,00 | 0,00 | 0,00 | 1 058 000,00 |
| <i>Świadczenia emerytalne niewykorzystane urlopy</i> | <i>385 000,00</i> | <i>87 000,00</i> | | | <i>472 000,00</i> |
| | <i>526 000,00</i> | <i>60 000,00</i> | | | <i>586 000,00</i> |

* W trakcie okresu sprawozdawczego całość rezerw związanych z postępowaniami sądowymi i roszczeniami przeciwko BDM została rozwiązana. Z tej kwoty sumę 305 076,50 zł. wypłacono jako zwrot kosztów postępowania arbitrażowego. Pozostała kwota na mocy korzystnego dla BDM wyroku sądu arbitrażowego została rozwiązana.

24) Kapitał zakładowy:

Kapitał zakładowy Domu Maklerskiego BDM SA na dzień bilansowy składa się z 10 701 040 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,85 zł.

| Treść | 01.01.2016 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2016 |
|--------------------------------|----------------------|-------------|--------------|----------------------|
| Kapitał zakładowy [zł.] | 19 796 924,00 | | | 19 796 924,00 |
| Kapitał zakładowy [szt] | 10 701 040 | | | 10 701 040 |
| Nieopłacone wkłady [zł.] | 0,00 | | | 0,00 |

W trakcie okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Kapitał zapasowy oraz rezerwy:

Kapitał zapasowy na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 31 654 004,08 zł., kapitał rezerwowy wynosi 1 296 924,00 zł., kapitał z aktualizacji wyceny wynosi (minus) – 1 407 730,11 zł. W okresie sprawozdawczym w kapitałach nastąpiły następujące zmiany:

| Treść | 01.01.2016 | Zwiększenia | Zmniejszenia | 31.12.2016 |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Kapitał zapasowy | 35 342 522,38 | 1 296 924,00 | 4 985 442,30 | 31 654 004,08 |
| Podział zysku/pokrycie straty | | | 3 688 518,30 | |
| Umorzenie akcji - rezerwa | | 1 296 924,00 | 1 296 924,00 | |
| Umorzenie akcji – powyżej nominalu | | | | |
| Kapitał rezerwowy | 1 296 924,00 | 1 296 924,00 | 1 296 924,00 | 1 296 924,00 |
| Rezerwa – umorzenie akcji | 1 296 924,00 | 1 296 924,00 | 1 296 924,00 | 1 296 924,00 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | - 939 049,75 | | | - 1 407 730,11 |
| Środków trwałych | 71 275,59 | | | 71 275,59 |
| Instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży | - 1 010 325,34 | | -468 680,36 | - 1 479 005,70 |

Wszystkie zmiany w kapitałach: podstawowym, zapasowym i rezerwowym są następstwem odpowiednich uchwał Walnych Zgromadzeń:

- WZA zatwierdzając sprawozdania finansowe za rok 2015, podjęło uchwałę o pokryciu straty netto w wysokości 3 688 518,30 zł. z kapitału zapasowego.
- WZA podjęło uchwałę o skupie akcji własnych za kwotę nieprzekraczającą 1 296 924 zł. W tym celu z kapitału zapasowego utworzono kapitał rezerwowy w pełnej wysokości (jednocześnie likwidując identyczną pozycję z okresu poprzedniego).

W trakcie okresu sprawozdawczego dokonano aktualizacji posiadanych udziałów w spółce Dom Inwestycyjny Magnus sp zoo o kwotę (-) 468 680,36 zł. (do wysokości odpowiadającej kapitałom własnym tej spółki). Kwota 71 275,59 zł. dotyczy ustawowego przeszacowania środków trwałych w latach ubiegłych.

25) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty:

Zarząd spółki proponuje przeznaczyć zysk na wypłatę dywidendy. Niepodzielną część zysku Zarząd proponuje przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

26) Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Nie wystąpiły na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Zobowiązania z tytułu wniesionych kaucji i poręczeń wynoszą 156 259,15 zł. i dotyczą kaucji z tytułu opłat czynszowych.

Zobowiązania te nie dotyczą jednostek powiązanych.

28) Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń:

- a) zabezpieczenia transakcji krótkiej sprzedaży – nie dotyczy
- b) zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych- nie dotyczy
- c) zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych:
- Fundusz Rozliczeń Transakcji Giełdowych - 2 163 524,02 zł.
 - Wstępny Depozyt Rozliczeniowy Giełdowych Transakcji Terminowych - 5 300 000,00 zł.
- d) zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów– nie dotyczy

3. Informacje o papierach wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych klientów lub przechowywanych w formie dokumentu:

| | |
|---|-------------------------|
| Ogółem papiery wartościowe klientów | 2 230 073 813,54 |
| Zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym: | 2 121 107 266,63 |
| <i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego i notowane na rynku regulowanym</i> | <i>2 059 278 642,49</i> |
| <i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego, ale nie notowane /sponsor emisji/</i> | <i>61 828 624,14</i> |
| Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe | 108 966 546,91 |

4. Dane uzupełniające do rachunku zysków i strat:**1) Podział odsetek od lokat na lokaty od środków własnych i środków klientów:**

Na ogólną kwotę odsetek (pożytków) od lokat i depozytów w wysokości 2 117 126,86 zł., składają się:

- odsetki od środków własnych 73 540,44 zł.
- odsetki (pożytki) od środków klientów 2 043 586,42 zł.

2) Odpisy aktualizujące środki trwałe:

BDM nie dokonywał w okresie sprawozdawczym odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

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

BDM nie zaprzestał i nie przewiduje zaprzestania żadnego istotnego rodzaju swojej działalności.

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

Brak nakładów na wytworzenie nowych środków trwałych oraz zaliczek na środki trwałe w budowie. BDM nie posiada środków trwałych wytworzonych na własne potrzeby.

5) Informacja o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie:

Nie wystąpiły pozycje o takim charakterze, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu i opisane w niniejszej informacji dodatkowej.

6) Różnica pomiędzy podstawą podatkową, a wynikiem brutto:

| Treść | 2016_12 |
|---|-------------------------|
| Przychody ogółem (z przychodami z papierów wartościowych) | 1 558 845 162,41 |
| Koszty ogółem (z kosztami z papierów wartościowych) (-) | 1 555 777 564,14 |
| Wynik brutto | 3 067 598,27 |
| Przychody ogółem | 1 558 845 162,41 |
| Korekty dotyczące: | |
| dywidend, aportów itp. (-) | -143 163,57 |
| przychodów finansowych (np. nieotrzymane odsetki) (- / +) | -276 339,66 |
| pozostałych przychodów operacyjnych, rozwiązania rezerw (-) | -840 266,17 |
| pożytków z Systemu Rekompensat KDPW (+) | 35 586,67 |
| wyceny/ aktualizacje wartości instrumentów finansowych (-) | -879 538,83 |
| Przychody do podatku ogółem | 1 556 741 440,85 |
| Koszty ogółem | 1 555 777 564,14 |
| Korekty dotyczące: | |
| kosztów rodzajowych - NKUP | -273 659,16 |
| kosztów finansowych – NKUP | -49 096,35 |
| pozostałych kosztów operacyjnych, rezerw - NKUP (- / +) | -935 219,87 |
| wyceny/ aktualizacje wartości instrumentów finansowych (-) | -166 690,73 |
| Koszty do podatku ogółem | 1 554 352 898,03 |
| Podstawa podatkowa /przed odliczeniami/ | 2 388 542,82 |
| Odliczenie strat z lat ubiegłych | -2 388 542,82 |
| Podstawa podatkowa /po odliczeniach/ | 0,00 |
| Podatek dochodowy bieżący (19%) | 0,00 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego (-) | 0,00 |
| Rezerwa na podatek dochodowy (+) | -11 000,00 |
| Wpływ odroczonego podatku dochodowego na wynik (-) | -11 000,00 |
| Zapłacony podatek od dywidend (ryczałtowy) (-) | 17 427,00 |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | 6 427,00 |

7) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:

Punkt uchylony (nie występuje).

8) Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały oszacowane w wysokości 65 621 zł. (różnice w podatkowej i bilansowej „wartości” środków trwałych w leasingu oraz nieotrzymanych, a naliczonych odsetek). Jednocześnie aktywa z tytułu odroczonego podatku w ujęciu brutto wyniosły 1 710 700 zł. Biorąc pod uwagę, że rezerwy są w całości i bezwarunkowo kompensowane aktywami z tytułu podatku odroczonego, pozycja ta nie została ujęta w księgach BDM. Z kolei ze względu na brak pewności, co do możliwości wykorzystania w przyszłości aktywów z tytułu odroczonego podatku, zgodnie z zaleceniem audytora oraz zasadami dotyczącymi adekwatności kapitałowej, utworzono 100% odpis aktualizujący te aktywa. Pozycja ta prezentowana w bilansie wynosi zero (ujęcie netto).

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

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

BDM całość swoich przychodów osiąga na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania itp. wyniosły 761 803,60 zł.

10) Dane o wysokości kosztów za rok obrotowy z wyszczególnieniem stałych kosztów pośrednich, o których mowa w art.97 rozp.575/2013.

Przepisy art. 97 rozp. 575/2013 nie dotyczą BDM. Wyliczone zgodnie z tym przepisem koszty stałe wyniosłyby 6 293 781,98 zł. Koszty te ustala się jako 25 % kosztów pośrednich. Na potrzeby wyliczeń przyjęto jako koszty pośrednie wszystkie koszty działalności BDM z wyłączeniem kosztów opłat i prowizji transakcyjnych oraz odsetek wypłacanych klientom (pokrywane są przez nierozzerwalnie związane z nimi przychody).

5. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych:

1) Środki pieniężne:

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

| Środki pieniężne | 01.01.2016 | 31.12.2016 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| W kasie | | |
| Na rachunkach bankowych | 107 472 853,13 | 119 946 063,06 |
| Inne środki pieniężne | | |
| Razem | 107 472 853,13 | 119 946 063,06 |

2) Podział działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową:

W części A rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono przepływy środków z tytułu działalności operacyjnej. Wynik finansowy netto został skorygowany o pozycje niepieniężne (amortyzacja, aktualizacje, rezerwy) i zmiany aktywów i pasywów w sferze obrotowej oraz pozycje dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej. Jako przepływy dotyczące sfery operacyjnej ujęto: dywidendy z papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu, odsetki otrzymywane z tytułu bieżącego lokowania środków pieniężnych oraz odsetki wypłacane klientom z tytułu oprocentowania rachunków inwestycyjnych.

Część B przedstawia przepływy z działalności inwestycyjnej i dotyczy wydatków oraz wpływów z tytułu kupna i sprzedaży: składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności, dywidend oraz odsetek itp. dotyczących działalności inwestycyjnej.

Przepływy z działalności finansowej zaprezentowane są w części C rachunku przepływów pieniężnych dotyczą wpływów /wypływów/ z tytułu emisji akcji /umorzeń/, dopłat do kapitału, udzielonych i zwróconych pożyczek, kredytów bankowych itp.

3) Wyjaśnienia pozycji „pozostałe ...” :

Nie występują.

4) Wyjaśnienia przyczyn różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych.

Nie występują.

6. Informacje ogólne

- 1) Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie :
 - nie wystąpiły istotne umowy nieuwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym
- 2) Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi:
 - wszystkie transakcje zawarte zostały w oparciu o ceny rynkowe
- 3) Suma wartości transakcji ze stronami powiązаныmi, z uwzględnieniem ich wartości księgowej, godziwej oraz ewentualnych różnic:

| Strona powiązana | Wartość wynikająca z ksiąg rachunkowych | Różnica * | | Wartość godziwa |
|---|---|-----------|--------|----------------------|
| | | Dodatnia | Ujemna | |
| DI Magnus | 31 243 103,99 | | | 31 243 103,99 |
| <i>w tym dotycząca umowy pożyczki - spłaty, uruchomienia, odsetki</i> | <i>31 226 089,87</i> | | | <i>31 226 089,87</i> |
| TFI BDM | 106 047,04 | | | 106 047,04 |
| Pragma Inkaso | 58 453,33 | | | 58 453,33 |
| Zakłady Lotnicze M&M * | 0,00 | | | 0,00 |
| Partnerzy Inwestycyjni | 1 273 336,88 | | | 1 273 336,88 |
| <i>w tym dotycząca umowy pożyczki - spłaty, uruchomienia, odsetki</i> | <i>40 109,58</i> | | | <i>40 109,58</i> |
| <i>umowa sprzedaży udziałów</i> | <i>1 018 650,00</i> | | | <i>1 018 650,00</i> |
| Martimpex | 612 701,11 | | | 612 701,11 |
| Mallet | 60 817,50 | | | 60 817,50 |
| ŚBS Silesia | 843 835,58 | | | 843 835,58 |
| Członkowie Zarządu plus członkowie ich rodzin | 131 707,32 | | | 131 707,32 |
| Suma | 34 330 002,75 | | | 34 330 002,75 |

* Należności od ZL M&M objęte zostały 100% odpisem aktualizującym.

Opis transakcji zawieranych ze stronami powiązаныmi:

- a) **Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo** wynajmuje od BDM pomieszczenia w Bielsku-Białej i Katowicach. Łączne opłaty czynszowe wynoszą 641,46 zł. miesięcznie i nie odbiegają od stawek stosowanych przez BDM dla innych wynajmujących. W trakcie okresu sprawozdawczego BDM wystawił z tego tytułu faktury VAT na łączną wartość 7 697,52zł.

- w okresie sprawozdawczym BDM SA wystawił faktury za prowizję od pośrednictwa w zakupie papierów wartościowych na kwotę 1 861,13zł.
 - DI Magnus posiada rachunek inwestycyjny w POK Bielsko-Biała. Stan tego rachunku na dzień bilansowy wynosił 12 248 514,31zł. (1 413 514,31zł. środki pieniężne i 10 835 000,00zł. akcje Pragma Inkaso). Opłaty związane z prowadzeniem rachunku i opłaty transakcyjne wynikają z tabeli opłat BDM i wyniosły w okresie sprawozdawczym odpowiednio 4 202,59 i 3 252,88zł..
 - w ramach umowy pożyczki udzielonej BDM przez DI Magnus w okresie sprawozdawczym: BDM otrzymał 15 900 000,00 zł., spłacił 15 320 410,43 zł., w tym 20 410,43zł. odsetek. Zadłużenie BDM na koniec okresu sprawozdawczego wobec DI Magnus wynosi 605 679,44zł. (w tym 5 679,44zł. tytułem naliczonych odsetek spłaconych początkiem 2017r.) .
- b) Opłaty czynszowe ponoszone przez **TFI BDM SA** do BDM wyniosły w okresie sprawozdawczym 2 952,00 zł. Opłaty za obsługę informatyczną wyniosły 12 129,11 zł. Wynagrodzenie BDM związane z obsługą sprzedaży/umorzeń funduszy zarządzanych przez TFI wyniosła w okresie sprawozdawczym 90 965,93 zł.
- c) W trakcie okresu sprawozdawczego BDM świadczył usługi maklerskie dla spółki **Pragma Inkaso SA** (stowarzyszona z DI Magnus) – wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło: 2 553,33 zł. (prowadzenie ewidencji obligatariuszy), 54 000,00 zł. (animator), 1 900,00zł. (prowizja od obrotu na rynku niepubl.).
- d) W okresie sprawozdawczym BDM nie wykonał żadnej operacji ze spółką **Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA** (stowarzyszona z Magnus). Niespłacone należności od tej spółki na koniec okresu wynoszą 4 286 574,31 zł.(pożyczki i odsetki - 286 574,31) oraz 25 734,00 zł. (usługi). Wszystkie należności objęte są 100% odpisem aktualizującym.
- e) BDM wraz ze spółką **Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo** wynajmują „wspólnie” lokal w Warszawie. Refakturowane przez BDM koszty z tego tytułu wyniosły 151 956,79 zł. Natomiast wartość usług rekomendacyjnych świadczonych przez PI dla BDM wyniosła: 62 620,51zł.. W ciągu okresu sprawozdawczego BDM SA spłacił 40 109,58zł. tytułem odsetek od udzielonej przez Partnerów Inwestycyjnych pożyczki w kwocie 800 000,00 zł.
- W trakcie okresu sprawozdawczego BDM sprzedał spółce Partnerzy Inwestycyjni część swoich udziałów w tej spółce w celu umorzenia za łączną kwotę 1 018 650zł. Kwota ta została uregulowana po zakończeniu okresu sprawozdawczego.
- f) Członek zarządu Domu Maklerskiego BDM S.A. w Bielsku-Białej prowadzi działalność pod firmą PHU „**MARTIMPEX**”. W trakcie okresu BDM zawarł z „**MARTIMPEXEM**” transakcje o łącznej wartości 612 701,11 zł.:
- wynajem pomieszczeń dla BDM - 435 241,62 zł.

- inne związane z wynajmem (energia, reklama, telefony) - 126 440,49 zł.
 - usługi gastronomiczne – 51 019,00 zł.
- g) Dwie osoby spośród członków Zarządu i ich rodzin posiadają większość głosów w kapitale podstawowym spółki „**MALLET**” sp. zoo. W okresie sprawozdawczym BDM zawarł z tą spółką transakcje o wartości 60 817,50zł., całość dotyczyła zakupu usług gastronomicznych.
- h) Jeden z członków Rady Nadzorczej jest prezesem zarządu **Śląskiego Banku Spółdzielczego „Silesia”**. BDM wynajmuje pomieszczenia dla banku. W okresie sprawozdawczym BDM wystawił z tego tytułu faktury na łączną kwotę 51 379,56 zł. Odsetki otrzymane przez BDM z tytułu lokowania środków w Banku wyniosły w okresie sprawozdawczym 792 456,02 zł.
- i) Dom Maklerski BDM sprzedał członkowi Zarządu oraz osobie z rodziny członka Zarządu, używane, wykupione po zakończeniu okresu leasingu, dwa samochody służbowe. Cena sprzedaży równa była cenie rynkowej tych samochodów. Przychód spółki ze sprzedaży wyniósł 65 853,66 zł. za sztukę.

Poza opisanymi powyżej, BDM nie zawierał transakcji z jednostkami powiązanymi, osobami zarządzającymi i członkami organów nadzorczych spółki, jednostek powiązanych kapitałowo, jak również członkami ich rodzin. Rozliczenia wzajemnych zobowiązań i należności zostały opisane w punkcie 2.4 *Należności od podmiotów powiązanych* oraz 2.15 *Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych*

- 4) Przeciętne zatrudnienie w BDM w okresie sprawozdawczym wynosiło 137,2 osoby (144,6 w 2015 r.). Stan zatrudnienia na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 130 osób (141 w 2015 r.). W przeliczeniu na etaty było to odpowiednio 122,4 (średnia) i 117,2 (koniec okresu) etatów.
- 5) Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne w okresie sprawozdawczym:
- obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych: 27 060,00 zł.
 - inne usługi poświadczające: - 4 920,00 zł.
 - usługi doradztwa podatkowego: - nie wystąpiły,
 - pozostałe usługi: - nie wystąpiły.
- 6) Wynagrodzenie (brutto) w okresie sprawozdawczym, wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych, członków Zarządu wyniosło 2 845 141,06 zł., członków Rady Nadzorczej 252 000,00 zł.
- 7) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali na koniec okresu sprawozdawczego oraz nie udzielano im w trakcie okresu pożyczek, poręczeń,

gwarancji itp. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali na koniec okresu sprawozdawczego nierozliczonych zaliczek.

8) Jednostka dominująca sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- nie występuje

9) Na 31.12.2016 r. DM BDM SA posiadał 14 Punktów Obsługi Klienta. BDM prowadził na koniec okresu sprawozdawczego 31 144 rachunków inwestycyjnych klientów, 3 842 rejestrów sponsora emisji oraz 10 530 rachunków dotyczących spółek niepublicznych.

7. W okresie sprawozdawczym BDM nie był stroną łączenia się spółek.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach – nie dotyczy.

8a) Określenie definicji, opisu celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażony jest dom maklerski.

BDM wdrożył system zarządzania ryzykami występującymi lub mogącymi wystąpić w jego działalności. System zarządzania ryzykami został wdrożony w celu prawidłowego zapewnienia:

- identyfikacji ryzyka,
- oceny i pomiaru ryzyka,
- monitorowania ryzyka,
- kontroli i raportowania ryzyka,
- minimalizacji ryzyka.

BDM zarządza ryzykami uznanymi za istotne oraz ryzykami mogącymi w przyszłości wystąpić w działalności spółki. Istotność ryzyk określana jest przez Zarząd na podstawie danych historycznych oraz potencjalnej wysokości straty (powyżej 1,0 mln zł).

Szczegółowe informacje o systemie zarządzania ryzykami wraz z informacjami dotyczącymi zarządzania poszczególnymi ryzykami i informacjami dotyczącymi metod szacowania kapitału wewnętrznego, przedstawiono w raporcie „Adekwatność kapitałowa i zarządzanie ryzykami grupy kapitałowej Domu Maklerskiego BDM S.A. w Bielsku-Białej na dzień 31 grudnia 2015 roku”. Raport jest dostępny na stronie internetowej BDM pod adresem: http://www.bdm.com.pl/files/Adekwatnosc_kapitalowa_i_zarządzanie_ryzykami_grupy_kapitałowej_DM_BDM_2015.

Raport sporządzany jest zgodnie z postanowieniami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz postanowieniami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013.

9. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

10. Dom Maklerski BDM S.A. nie posiada innych informacji, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego.

Sporządzono i podpisano: Bielsko-Biała ; dnia 13 kwietnia 2017 roku

Dom Maklerski BDM S.A.
DYREKTOR FINANSOWY

Marek Ledwoń
Marek Ledwoń

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Smoleński
Janusz Smoleński

WICEPREZES ZARZĄDU

Lech Głogowski
Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU

Jacek Rachel
Jacek Rachel