



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko - Biała, dn. 25 kwietnia 2017 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 krajowe	74,5%
Osoby prawne krajowe	24,3%
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
Lech Głogowski	1 516 999	1 516 999	2 806 448,15	14,18%
Janusz Smoleński	1 499 999	1 499 999	2 774 998,15	14,02%
Jacek Rachel	1 485 909	1 485 909	2 748 931,65	13,89%
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%
<i>dotatkowa informacja (podmioty zależne BDM):</i>				
Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo	10 000	10 000	18 500,00	0,09%
Partnerzy Inwestyjni sp. zoo	10 000	10 000	18 500,00	0,09%

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:

W okresie sprawozdawczym nastąpiło zwiększenie udziału w spółce Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo do 100%. W związku z uzyskaniem kontroli nad spółką ustalono ujemną wartość firmy w wysokości 18 615,80 zł. Cała ta kwota została odniesiona na pozostałe przychody operacyjne roku 2016 .

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 (-) / Ujemna wartość firmy (+)	w tym 2016
TFI BDM SA	1 361 428,00	958 356,31	- 403 071,69	
Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo	1 656 013,55	1 674 629,35	+ 18 615,80	+ 18 615,80
...				
Suma	3 017 441,55	2 632 985,66	-384 455,89	18 615,80

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 odnoszona 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.

Zmiany w prezentacji pozycji rachunku zysków i strat za rok 2015 w związku ze zmianą wzorca sprawozdania finansowego:

Pozycja Rachunku zysków i strat za rok 2015	prezentacja w sprawozdaniu		różnica	Nr
	za 2015 rok	za 2016 rok		
I. PRZYCHODY Z PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI (MAKLERSKIEJ w 2015)	19 121 935,88	23 444 116,44	4 322 180,56	
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	brak pozycji	4 322 180,56	4 322 180,56	A
II. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (MAKLERSKIEJ w 2015)	24 809 810,49	29 179 789,32	4 369 978,83	B
III. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (I-II)	-5 687 874,61	-5 735 672,88	-47 798,27	
XIII. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	5 656 064,02	2 233 334,91	-3 422 729,11	A,C
XIV. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 341 896,45	2 646 362,82	-2 695 533,63	B,C
XV. RÓŻNICA WARTOŚCI REZERW I ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI	-774 993,75	brak pozycji	-774 993,75	C
XXXI. ZYSK (STRATA) NETTO (XXVI-XXVII-XXVIII+XXIX-XXX)	-2 629 676,69	-2 629 676,69	0,00	

Zmiany prezentacji danych za rok 2015 dotyczą zmian prezentacji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Likwidacji uległa pozycja XV. Różnica rezerw i odpisów aktualizujących. Pozycje analityczne zostały przeniesione odpowiednio do pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Dodatkowo zmieniono nazewnictwo dotychczasowych przychodów i kosztów działalności maklerskiej na przychody i koszty z działalności podstawowej. Pozwoliło to na „przeniesienie” części kosztów i przychodów spółek zależnych z kategorii pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych do przychodów i kosztów z działalności podstawowej.

Szczegółowe kwoty, których prezentacja została zmieniona zaprezentowano poniżej:

Opis	kwota	saldo zmian	Nr
Zmiana pozycji XIII. Pozostałe Przychody Operacyjne	-3 422 729,11		
Przesunięcie do poz. I.2 Przychody z pozostałej działalności podstawowej (przychody "niemaklerskie")	-4 322 180,56	0,00	A
Przesunięcie z poz. XV. Różnica rezerw i odpisów aktualizujących	899 451,45		C
Zmiana pozycji XIV. Pozostałe Koszty Operacyjne	-2 695 533,63		
Przesunięcie do poz. II. Koszty z działalności podstawowej (koszty spółek zależnych)	-4 369 978,83	0,00	B
Przesunięcie z poz. XV. Różnica rezerw i odpisów aktualizujących	1 674 445,20		C

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.

- 6-8) Dane o łącznej kwocie skonsolidowanych funduszy własnych, informacje o łącznej kwocie skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko, informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej na zasadzie skonsolidowanej 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 skonsolidowanych funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki</i>			
FUNDUSZE WŁASNE	1	44 234 811	44 257 434
KAPITAŁ TIER I	2	44 234 811	44 257 434
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	3	44 234 811	44 257 434
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I		nie występuje	
KAPITAŁ TIER II		nie występuje	
<i>Informacje o łącznej kwocie skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko w podziale na poszczególne ryzyka</i>			
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	4	136 233 576	161 117 421
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	5	65 282 161	78 110 510
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	54 426 162	56 279 348
<i>Informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej i nadwyżce/niedoborze *</i>			
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	8	32,47%	27,47%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 4,50%)	9	38 104 300	37 007 150
Współczynnik kapitału Tier I	10	32,47%	27,47%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 6,00%)	11	36 060 796	34 590 389
Łączny współczynnik kapitałowy	12	32,47%	27,47%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 8,00%)	13	33 336 124	31 368 040

*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).

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.

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

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) Należności krótko- i długoterminowe:

Grupa posiada należności krótkoterminowe na łączną kwotę netto 36 767 016,97 zł; należności w bilansie pomniejszone zostały o odpisy aktualizujące należności w wysokości 12 862 595,60 zł, w ujęciu brutto wynoszą one 49 629 612,57 zł.

Należności długoterminowe Grupy wynoszą 156 970,09 zł.

Grupa nie posiada należności przeterminowanych i spornych nie objętych rezerwami.

2) Odpisy aktualizujące należności według celu ich utworzenia:

Należności z tytułu	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2016
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Wpłaty na SR KDPW	2 246 491,88	196 404,26	20 085,77		2 422 810,37
Należności od odbiorców, itp.	2 424 001,32	614 445,79	147 474,45	11 149,13	2 879 823,53
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	4 086 702,28	278 071,76	10 799,73	67 400,00	4 286 574,31
Należności z tytułu inwestycji finansowych	498 458,00	44 168,80			542 626,80
Niepokryte debety – rachunki inwestycyjne	911 899,06	88 077,62		14 570,28	985 406,40
Sprawy sądowe – wierzytelności	1 764 839,65			19 485,46	1 745 354,19
Ogółem:	11 932 392,19	1 221 168,23	178 359,95	112 604,87	12 862 595,60

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:	5 718 517,87	500,00

Invest od ZL M&M – usługi *	1 137 064,47	0
Magnus od ZL M&M – cesja wierzytelności /usługi *	268 645,09	0
BDM od ZL M&M – usługi *	25 734,00	0
BDM od ZL M&M – pożyczka *	4 286 574,31	0
BDM od Pragma Inkaso - usługi	500,00	500,00

* 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 powiązаныmi.

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	17 369 971,49		
Controlling Online sp. zoo	0,00		
Suma	17 369 971,49	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		-
Pragma	13 089 694,31	3 223 311,99	1 056 965,19	17 369 971,49
Controlling	400 015,00	-400 015,00		-
Suma	21 277 475,31	-4 964 469,01	1 056 965,19	17 369 971,49

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

Wartość bilansowa	% kapitału zakładowego	% głosów	Kapitały własne [tys.zł]	Wynik netto – dane wstępne [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%	-9 337	- 3 009
Controlling Online Sp.z o.o w Raciborzu				
0,00	25,93%	25,93%	b.d.	b.d.
Pramga Inkaso SA w Tarnowskich Górach (dane wg sprawozdania skonsolidowanego)				
17 369 971,49	29,44%	25,08%	58 995	+3 883
Pozostałe spółki				
Faktorzy SA ul. Mielżyńskiego 22 61-725 Poznań				
490 000,00	19,7%	19,7%	4 243	+ 568
Pozostałe łącznie – jednostkowo bez wpływu na sprawozdanie skonsolidowane				
230 400,00				

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

* 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, mogły mieć wpływ na niniejsze sprawozdanie finansowe.

7) Rzeczowe aktywa trwałe:

Wartość własnych środków trwałych netto (bez środków użytkowanych na podstawie umów leasingu) na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 4 539 223,68 zł., w ujęciu brutto jest to 13 848 774,16 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.

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
		13 848 774,16
Grunty użytkowane wieczyście	33 700,00	20 432,20
Majątek używany na podstawie um. najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, amortyzowany	1 441 657,32	1 025 091,95
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	01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016 r.
Razem rzeczowe aktywa trwałe	14 639 012,19	1 482 234,86	830 815,57	15 290 431,48
Środki trwałe (własne)	14 264 962,19	338 513,99	754 702,02	13 848 774,16
Budynki, budowle i lokale	7 140 826,03	19 613,55	0,00	7 160 439,58
Urządzenia techn.i maszyny	369 347,44	28 225,67	0,00	397 573,11
Środki transportu	4 317 468,59	181 113,46	67 864,76	4 430 717,29
Pozostałe środki trwałe	2 403 620,13	109 561,31	686 837,26	1 826 344,18
Grunty i prawo wieczyst. użytkow.	33 700,00	0,00	0,00	33 700,00
Środki trwałe w leasingu	374 050,00	1 124 107,32	56 500,00	1 441 657,32
Środki transportu	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	5 528 546,71	50 451,32	0,00	5 578 998,03
Oprogramowanie	3 050 300,59	50 451,32	0,00	3 100 751,91
Wartość firmy	1 639 468,34	0,00	0,00	1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	682 549,33	0,00	0,00	682 549,33
Zaliczki na WNiP	156 228,45	0,00	0,00	156 228,45

b) Umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

Treść	01.01.2016 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2016 r.
Razem rzeczowe aktywa trwałe	9 722 761,13	811 043,44	807 688,72	9 726 115,85
Środki trwałe (własne)	9 536 306,29	527 806,54	754 562,35	9 309 550,48
Budynki, budowle i lokale	2 859 092,57	234 683,20	0,00	3 093 775,77
Urządzenia techn.i maszyny	4 233 086,37	158 184,29	67 864,76	4 323 405,90
Środki transportu	1 541 200,85	84 586,13	686 697,59	939 089,39
Pozostałe środki trwałe	889 658,70	50 352,92	0,00	940 011,62
Grunty i prawo wieczyst. użytkow.	13 267,80	0,00	0,00	13 267,80
Środki trwałe w leasingu	186 454,84	283 236,90	53 126,37	416 565,37
Środki transportu	186 454,84	283 236,90	53 126,37	416 565,37
Środki trwałe w budowie				
Wart. niem. i prawne	5 222 527,63	150 088,01	0,00	5 372 615,64
Oprogramowanie	3 013 069,23	58 859,68	0,00	3 071 928,91
Wartość firmy	1 639 468,34	0,00	0,00	1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	569 990,06	91 228,33	0,00	661 218,39

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

Spółka	01.01.2016	(+) / (-)	Aktualizacja wartości	31.12.2016
Spółki stowarzyszone:	16 313 006,30		1 056 965,19	17 369 971,49
Pragma Inkaso	16 313 006,30		1 056 965,19	17 369 971,49
Controlling Online	0			0,00
Zakłady Lotnicze M & M	0			0,00
Partnerzy Inwestycyjni	0	spółka zależna konsolidowaną metodą pełną konsolidacji (w trakcie okresu nastąpiło nabycie kontroli)		
Pozostałe spółki:	735 000,00	-12 100,00	-2 500,00	720 400,00
Faktorzy	490 000,00			490 000,00
Sports Advantage	170 000,00			170 000,00
Labo Print	75 000,00	-14 600,00		60 400,00
Pozostałe spółki		2 500,00	-2 500,00	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	1 644 020,95	-1 475 034,32	50 657,37	219 644,00
Suma	18 692 027,25	-1 487 134,32	1 105 122,56	18 310 015,49

Podstawowe informacje o spółkach stowarzyszonych znajdują się w punkcie 2.6

9) Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów:

Grupa na dzień 31.12.2016 roku posiadała krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na łączną kwotę 675 680,14 zł. Rozliczenia te dotyczą wydatków już poniesionych, odnoszących się do kosztów okresów późniejszych. Z kwoty tej 624 529,25 zł. dotyczy podmiotu dominującego.

Grupa na dzień bilansowy posiadała również długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na kwotę 40 835,45 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 1 710 700,00 zł.

Grupa na dzień bilansowy posiadała rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów (pasywa) w łącznej wysokości 834 994,94 zł. Na kwotę tą składają się przychody przyszłych okresów, w tym z tytułu pożytków systemu rekompensat KDPW (734 490,00 zł) oraz koszty dotyczące przełomu okresów. Z kwoty ogółem, 783 394,94 zł. dotyczy podmiotu dominującego.

10) Podział zobowiązań według okresów spłaty:

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	138 707 468,75
Zobowiązania krótkoterminowe do 1 roku	138 707 468,75
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 240 755,91 zł :

Zobowiązania	Wartość
- wobec jednostki dominującej	nie wystąpiły
- wobec znaczącego inwestora	nie wystąpiły
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	nie wystąpiły
- wobec jednostek podporządkowanych, w tym: *	240 755,91
-z tytułu usług – Pragma Inkaso	240 755,91
Razem – zaprezentowane w sprawozdaniu	240 755,91

*Zgodnie z zasadami konsolidacji sprawozdań finansowych wzajemne należności i zobowiązania wewnątrz grupy podlegają „wyłączeniu” w ramach konsolidacji *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 ZL M&M <i>(objęte 100% odpisem aktualizującym)</i>	4 286 574,31		4 286 574,31
Od znaczącego inwestora			
Od wspólnika jednostki współzależnej			
Od jednostek podporządkowanych			
*DI Magnus dla BDM	605 679,44		605 679,44
*DI Magnus dla BDM Invest	558 061,64		558 061,64
*Partnerzy Inwestycyjni dla BDM Invest	800 000,00		800 000,00

*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 2 019 046,02 zł.

14) Podział zobowiązań długoterminowych:

Zobowiązania długoterminowe ogółem	488 958,84
Zobowiązania długoterminowe do 1 roku	0,00
Zobowiązania długoterminowe powyżej 1 roku do 3 lat	448 046,16
Zobowiązania długoterminowe powyżej 3 lat do 5 lat	37 912,68
Zobowiązania długoterminowe powyżej 5 lat	0,00
Zobowiązania długoterminowe o nieokreślonym terminie (kaucje)	3 000,00

w tym z tytułu:

Kredyty bankowe	0,00
Pożyczki	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00
Inne instrumenty finansowe	0,00
Umowy leasingu finansowego	485 958,84
Pozostałe	3 000,00

15) Rezerwy:

Treść	Stan na 01.01.2016	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2016
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Suma rezerw w bilansie	2 356 397,80	1 995 753,00	2 136 906,50	630 900,30	1 584 344,00
Na odroczony podatek	13 253,00	2 017,00		11 166,00	4 104,00
Pozostałe krótkoterminowe	1 432 144,80	1 846 736,00	2 136 906,50	619 734,30	522 240,00
<i>Dotyczące spraw sądowych</i>	924 810,80		<i>305 076,50</i>	619 734,30	0,00
<i>RMK prezentowne jako rezerwy</i>	507 334,00	<i>1 846 736,00</i>	<i>1 831 830,00</i>		522 240,00
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</i>	385 000,00	<i>87 000,00</i>			472 000,00
<i>niewykorzystane urlopy</i>	526 000,00	<i>60 000,00</i>			586 000,00

Z całości rezerw kwota 1 575 240,00zł. dotyczy podmiotu dominującego.

16) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty:

Nie odbyły się Walne Zgromadzenia dokonujące podziału wyniku w spółkach Grupy. Zarząd podmiotu dominującego proponuje przeznaczyć zysk netto spółki na wypłatę dywidendy. Niepodzielną część zysku Zarząd proponuje przeznaczyć na zwiększenie kapitału zapasowego.

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 156 970,09 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	2016	2015
Przychody z działalności podstawowej (pozycja I. w RZiS) w tym:	28 401	23 444
Z działalności maklerskiej (BDM), w tym:	23 215	19 122
Pozostałe	5 186	4 322

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

2) Odpisy aktualizujące środki trwałe:

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiło i nie jest planowane zaprzestanie żadnego rodzaju działalności nie opisane w niniejszym sprawozdaniu.

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

Nie wystąpiły środki trwałe w budowie i nie wytworzono środków trwałych na własne potrzeby:

Spółka	Wartość
...	
Suma	0,00

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne:

Spółka	Wartość
Podmiot dominujący – system informatyczny	156 228,45
Suma	156 228,45

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 opodatkowania podatkiem dochodowym, a wynikiem finansowym brutto (wg sprawozdań jednostkowych):

Treść	BDM tys. zł	TFI tys. zł	Magnus tys. zł	Invest tys. zł	SI tys. zł	PI tys. zł
Wynik brutto	3 068	179	-784	-91	4	-6
<i>Korekty przychodów podatkowych:</i>						
dywidendy	-143	0	0	0		0
przychody finansowy	-276	0	10	0	13	0
pozostałe przychody operacyjne, rozwiązanie rezerw	-840	0	0	0		0
pożytki z Systemu Rekompensat KDPW	35	0	0	0		0
wycena wartości instrumentów finansowych	-880	0	-40	0		-6
<i>Korekty kosztów podatkowych:</i>						
rozliczenia z ZUS, wynagrodzenia, itp.	0	0	0	0	0	0
wycena wartości instrumentów finansowych	-167	0	-360	0	0	0
Koszt rodzajowe - NKUP	-274	-2	0	0	0	10
pozostałe koszty operacyjne, rezerwy - NKUP	-935	0	0	0	0	0
koszty finansowe – NKUP	-49	0	0	-5	0	0
Podstawa podatkowa /przed odliczeniami/	2 389	181	-454	-86	17	-22
Odliczone straty z lat ubiegłych	-2 389	0	0		-8	0
Podatek dochodowy bieżący (19%)	0	34	0	0	2	0
Wpływ odroczonego podatku dochodowego na wynik (-)	-11	0	0	0	0	0
Zapłacony podatek od dywidend (ryczałtowy) (-)	17	0	0	0	0	0
Podatek dochodowy w RZiS	6	34	0	0	2	0

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 wynoszą 4 104,00 zł, z czego 373,00 zł. odniesiono na RZiS, a 3 731,00 zł. dotyczy kapitału z aktualizacji wyceny (wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej). Całość dotyczy spółek zależnych.

Podmiot dominujący oszacował rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 została ujęta w księgach BDM.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku, w księgach rachunkowych podmiotu dominującego, w ujęciu brutto, wynoszą 1 710 700,00 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%

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

Przepisy art. 97 rozp. 575/2013 nie dotyczą BDM, wyliczone zgodnie z tym przepisem koszty stałe wyniosłyby 7 569 263,12 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 (pokrywane są przez nierozzerwalnie związane z nimi przychody).

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	01.01.2016	31.12.2016
W kasie	0,00	0,00
Na rachunkach bankowych	112 122 619,18	125 044 144,02
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	112 122 619,18	125 044 144,02

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

Pozycja	2016	2015
wynik z lat ubiegłych - rok poprzedni	1 944 728,18	5 669 201,83
wynik netto - rok poprzedni	-2 629 676,69	3 423 921,27
podział zysku/straty (BDM)	3 688 518,30	-6 970 082,02
suma -nierozliczony wynik z lat ubiegłych :	3 003 569,79	2 123 041,08
wynik z lat ubiegłych -bilans skonsolidowany	3 975 938,34	1 944 728,18
różnica	972 368,55	-178 312,90

Różnica w okresie sprawozdawczym dotyczy zmiany składu grupy – uzyskanie kontroli nad spółką Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo. Kwota 972 368,55 jest równa wartości odpisu z tytułu trwałej wartości tych udziałów, ujętego w latach ubiegłych.

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
7.	Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności	-774 070,80	-772 053,80	-2 017,00
11.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	35 282 736,61	35 785 126,78	-502 390,17

Poz. 7 Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących – różnica dotyczy rezerwy na podatek odroczony od wzrostu wyceny instrumentów finansowych odniesionej na kapitał z aktualizacji.

Poz. 11 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych – różnica dotyczy wyeliminowania zmian dotyczących zobowiązań z tytułu dywidend (+ 46 578,50) oraz zobowiązań i płatności leasingowych (- 548 968,67 zł.).

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 154 osób. Stan zatrudnienia na koniec okresu sprawozdawczego również wynosił 147 osób.

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

Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	27 060,00
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 2 845 141,06 zł, wynagrodzenie członków Rad Nadzorczych wyniosło 252 000,00 zł.
- 6) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali na koniec okresu sprawozdawczego zaliczek 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	- 76 643,77	RZiS-I.2 / II.8
przychody z obsługi TFI	-90 965,93	RZiS-I.1.a / II.8
pozostałe usługi wewnątrz grupy	-29 654,28	RZiS-I.2 / II.8
Rachunek inwestycyjny DI Magnus w BDM		
opłaty za prowadzenie rachunku inwestycyjnego	- 4 202,59	RZiS-I.1.g / II.8
provizje z tytułu pośrednictwa	- 5 114,01	RZiS-I.1.a,b / XVIII.4
środki pieniężne na rachunku inwestycyjnym	-1 413 514,31	A-I.2, P-I.1

Pożyczki udzielone wewnątrz Grupy	Magnus dla BDM	SI dla Invest	Magnus dla Invest	PI dla BDM	Skorygowana pozycja
przychody finansowe - odsetki od pożyczek	-26 089,87	-21 849,31	-8 061,64	-20 164,38	RZiS-XVII.1
koszty finansowe - odsetki od pożyczek	-26 089,87	-21 849,31	-8 061,64	-20 164,38	RZiS-XVIII.1
należności od j. powiązanych	-605 679,44	-	-558 061,64	-800 000,00	A.II.2
zobowiązania z tytułu pożyczek	-605 679,44	-	-558 061,64	-800 000,00	P.I.8.a

"Odwrócenie" wpływu transakcji w Grupie na wartość aktywów	SI (BDM- Magnus)	Pragma (BDM- Magnus)	Magnus w BDM	PI w BDM	Skorygowana pozycja
instr.finans. przezn. do sprzedaży (zależne)	+ 10 600 000		+ 1 716 005,70	1 656 013,55	A-VI.1.a
instr.finans. przezn. do sprzedaży (stowarzyszone)		-1 799 745,69			A-VI.2.a
kapitał z aktualizacji wyceny			+ 1 479 005,70		P – V.
strata ze sprzedaży IF do sprzedaży				- 170 403,55	RZiS.XI.2
aktualizacja IF do sprzedaży (przychód)				- 505 408,55	RZiS.X.3
- należności - j. powiązane				- 1 018 650	A.II.2
aktywa z tyt. podatku odroczonego	- 59 116,11		+237 000,00	+237 000,00	A-XIII.1
zyski/straty z lat ubiegłych	+ 10 540 883,89	-1 799 745,69		+ 972 368,55	P-VI.8

Łączny wpływ wszystkich zastosowanych korekt i wyłączeń z tytułu konsolidacji odnośnie transakcji pomiędzy spółkami Grupy wyniósł – 337 500,00 zł. (skonsolidowany wynik netto został pomniejszony o taką wartość w stosunku do sumy sprawozdań jednostkowych spółek).

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.

Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tym spółkami z Grupy) zawarte przez podmiot dominujący szczegółowe przedstawione zostały w punkcie 6.3 *Opis transakcji zawieranych ze stronami powiązanymi* Dodatkowych informacji i objaśnień do jednostkowego sprawozdania BDM.

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

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

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	Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo
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	

Spółka (zależna)	Wartość nabycia	Nabyte aktywa netto	Ujemna wartość firmy (+)
Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo	1 656 013,55	1 674 629,35	+ 18 615,80

Ustalenie wartości firmy / ujemnej wartości firmy – patrz również punkt 1.2 niniejszych *Informacji i objaśnień*

Opis przedmiotu działalności przejętej spółki i podstawowe dane – patrz pkt. 2 *Wprowadzenia do sprawozdania* ...

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.

W stosunku do dwóch spółek grupy (BDM Invest i Spółka Inwestycyjna) możliwa jest decyzja o ich likwidacji, po uprzednim zbyciu lub przeniesieniu posiadanego przez te spółki majątku. W stosunku do jednej spółki (Partnerzy Inwestyjni) w zależności od zmian w przepisach prawnych możliwe jest znaczące ograniczenie jej działalności, zmiana rodzaju działalności lub likwidacja spółki.


W stosunku do spółek stowarzyszonych (Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski, Controlling Online), zamiarem podmiotu dominującego jest sprzedaż udziałów posiadanych w tych spółkach.

Nie istnieją inne 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-Biala ; dnia 25 kwietnia 2017 roku

Dom Maklerski BDM S.A.
DYREKTOR FINANSOWY



Marek Ledwoń

WICEPREZES ZARZĄDU



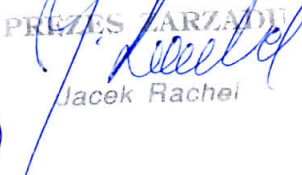
Janusz Smoleński

WICEPREZES ZARZĄDU



Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU



Jacek Rachel