



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko – Biała, dn. 03 kwietnia 2018 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 – nie wystąpiły różnice.
- 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 nadwyżce/niedoborze kapitałów, wyliczone zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wymogów ostrożnościowych nr 575/2013 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013), w ujęciu średniomiesięcznym oraz na dzień bilansowy i poprzedni dzień bilansowy przedstawione są w poniższych tabelach:

<b>POZYCJA (nomenklatura wg Corep)</b>	<b>Nr</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2017</b>
<i>Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki</i>			
<b>FUNDUSZE WŁASNE</b>	<b>1</b>	<b>36 152 339</b>	<b>36 289 202</b>
KAPITAŁ TIER I	2	36 152 339	36 289 202
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	3	36 152 339	36 289 202
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I		nie występuje	
KAPITAŁ TIER II		nie występuje	
Kapitał Wewnętrzny (minimalny kapitał wymagany w II-Filarze CRR)		12 225 731	13 109 400

<i>Informacje o łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale na poszczególne ryzyka</i>			
<b>ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO</b>	<b>4</b>	<b>151 230 367</b>	<b>161 947 155</b>
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	5	75 884 692	69 791 176
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	6	26 727 563	43 005 669
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	7	48 618 112	49 150 310
<i>Informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej i nadwyżce/niedoborze kapitałów *</i>			
<b>Współczynnik kapitału podstawowego Tier I</b>	<b>8</b>	<b>23,91%</b>	<b>22,41%</b>
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 4,50%)	9	29 346 972	29 001 580
<b>Współczynnik kapitału Tier I</b>	<b>10</b>	<b>23,91%</b>	<b>22,41%</b>
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 6,00%)	11	27 078 517	26 572 373
<b>Łączny współczynnik kapitałowy</b>	<b>12</b>	<b>23,91%</b>	<b>22,41%</b>
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 8,00%)	13	24 053 910	23 333 430
Wskaźnik dźwigni finansowej		22,20%	20,32%

\* 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	luty	marzec	kwiecień	maj	czerwiec
1	36 141 930	35 937 556	36 019 823	36 243 904	36 254 326	36 265 965
2	36 141 930	35 937 556	36 019 823	36 243 904	36 254 326	36 265 965
3	36 141 930	35 937 556	36 019 823	36 243 904	36 254 326	36 265 965
4	150 938 946	156 351 616	156 098 770	146 284 338	156 350 623	144 220 604
5	76 205 698	82 487 694	79 570 852	73 722 682	83 761 094	73 723 361
6	26 115 137	25 245 811	27 909 807	23 943 545	23 971 418	21 879 132
7	48 618 112	48 618 112	48 618 112	48 618 112	48 618 112	48 618 112
8	23,94%	22,99%	23,08%	24,78%	23,19%	25,15%
9	29 349 678	28 901 733	28 995 378	29 661 109	29 218 548	29 776 038
10	23,94%	22,99%	23,08%	24,78%	23,19%	25,15%
11	27 085 594	26 556 459	26 653 896	27 466 844	26 873 289	27 612 729
12	23,94%	22,99%	23,08%	24,78%	23,19%	25,15%
13	24 066 815	23 429 426	23 531 921	24 541 157	23 746 276	24 728 317

Nr	lipiec	sierpień	wrzesień	październik	listopad	grudzień
1	36 353 133	36 468 965	36 475 301	36 469 543	36 183 136	36 587 395
2	36 353 133	36 468 965	36 475 301	36 469 543	36 183 136	36 587 395
3	36 353 133	36 468 965	36 475 301	36 469 543	36 183 136	36 587 395
4	152 209 091	152 938 638	149 454 737	152 780 545	146 850 724	156 208 256
5	83 013 753	81 443 698	77 879 206	81 979 248	74 009 267	82 500 491
6	20 577 226	22 876 828	22 957 419	22 183 186	24 223 346	25 089 654
7	48 618 112	48 618 112	48 618 112	48 618 112	48 618 112	48 618 112
8	23,88%	23,85%	24,41%	23,87%	24,64%	23,42%
9	29 503 724,08	29 586 726,40	29 749 837,89	29 594 418,02	29 574 853,08	29 558 023,59
10	23,88%	23,85%	24,41%	23,87%	24,64%	23,42%
11	27 220 587,73	27 292 646,83	27 508 016,83	27 302 709,85	27 372 092,22	27 214 899,75
12	23,88%	23,85%	24,41%	23,87%	24,64%	23,42%
13	24 176 406	24 233 874	24 518 922	24 247 099	24 435 078	24 090 735

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 oraz limitu dużych koncentracji.

## 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 106 509 764,81 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 5 019 922,62 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 96 861 258,10 zł.
- f) Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego – brak.

## 2) Należności krótko i długoterminowe:

BDM posiada należności na łączną kwotę netto 22 855 114,81 zł., utworzone odpisy aktualizujące należności wynoszą 11 949 078,19 zł., należności w ujęciu brutto wynoszą 34 804 193,00 zł.

Jako długoterminowe zaprezentowane są należności z tytułu kaucji dotyczących płatności czynszowych .

BDM nie posiada należności przeterminowanych i spornych nieobjętych rezerwami.

Bardziej szczegółowe informacje na temat odpisów aktualizujących należności przedstawione są w ppkt 9.

Struktura należności zaprezentowana jest poniżej:

Należności , w tym:	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
		<b>34 804 193,00</b>	<b>11 949 078,19</b>
krótkoterminowe	29 857 033,17	7 158 191,88	22 698 841,29
<i>w tym klienci</i>	8 502 032,11	2 003 683,72	6 498 348,39
długoterminowe (kaucje)	153 619,41		153 619,41
pożyczki udzielone	4 793 540,42	4 790 886,31	2 654,11

## 3) Należności od klientów:

Należności netto od klientów wynoszą 6 498 348,39 zł. BDM dokonał odpisu na te należności w wysokości 2 003 683,72 zł., należności od klientów w ujęciu brutto wynoszą 8 502 032,11 zł. BDM nie posiada należności przeterminowanych i spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności.

## 4) Należności od jednostek powiązanych kapitałowo:

Należności od podmiotów powiązanych wynoszą łącznie 37 912,27 zł. ( z czego jako w pozycji „krótkoterminowe” ujęto 35 258,16 zł., a kwota 2 654,11 ujęta jest w pozycji „udzielone pożyczki”) w ujęciu netto. W ujęciu brutto łączne należności od podmiotów powiązanych wynoszą 4 854 532,58 zł. :

Należności od podmiotów powiązanych	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od wspólnika jednostki współzależnej	-	-	-
- od jednostek podporządkowanych, w tym:	<b>4 854 532,58</b>	<b>4 816 620,31</b>	<b>37 912,27</b>

- Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski sp. zoo *- z tytułu usług	25 734,00	25 734,00	0,00
- z tytułu pożyczek	4 563 886,31	4 563 886,31	0,00
- Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo - z tytułu usług	26 355,92		26 355,92
- z tytułu pożyczki (nominał)	227 000,00	227 000,00	0,00
- z tytułu pożyczki (odsetki)	2 654,11		2 654,11
- BDM TFI SA - z tytułu usług	8 402,24		8 402,24
- Pragma Inkaso SA - z tytułu usług	500,00		500,00

### 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	461 324,00
-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 768 832,80 zł.:

- |                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| a) z tytułu funduszy rozliczeniowych | 0,00 zł.       |
| b) z tytułu funduszu rekompensat     | 768 832,80 zł. |
| c) pozostałe                         | 0,00 zł.       |

(należności z tytułu funduszu rekompensat pomniejszone zostały o obowiązkowe rezerwy – odpisy aktualizujące - w wysokości 2 652 109,78 zł. Kwota należności brutto z tego tytułu wynosi 3 420 942,58 zł.)

### 6a) Należności od CCP:

BDM posiada należności wobec KDPW\_CCP w łącznej wysokości 13 376 910,30 zł:

<b>Należności od KDPW_CCP, w tym:</b>	<b>13 376 910,30</b>
<b>a) z tytułu funduszy rozliczeniowych</b>	<b>12 719 612,32</b>
- transakcji giełdowych -FRTG	1 136 025,23
- kontraktów terminowych -wstępny WDRGTT	5 500 000,00
- fundusz zabezpieczający ASO-NEW CONNECT	127 749,24
- właściwy depozyt zabezpieczający – terminowy	1 879 037,30
- właściwy depozyt zabezpieczający – kasowy	4 076 800,55
<b>b) pozostałe</b>	<b>657 297 ,98</b>

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

Należności od GPW w Warszawie SA wyniosły 10 833,80 zł.

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

Należności z tego tytułu wynoszą 308 609 00 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 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2017
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
<b>Należności od klientów</b>	<b>1 945 760,59</b>	<b>73 088,61</b>	<b>0,00</b>	<b>15 165,48</b>	<b>2 003 683,72</b>
nepokryte debety	985 406,40	73 088,61		3 537,45	1 054 957,56
sprawy sądowe	960 354,19			11 628,03	948 726,16
<b>Pozostałe</b>	<b>8 994 770,54</b>	<b>1 797 786,36</b>	<b>152 591,86</b>	<b>694 570,57</b>	<b>9 945 394,47</b>
wpłaty na SR KDPW	2 422 810,37	229 437,72	138,31		2 652 109,78
świadczone usługi	1 742 759,06	1 054 249,78	152 453,55	620 536,07	2 024 019,22
udzielone pożyczki	4 286 574,31	504 312,00			4 790 886,31
inwestycje finansowe	542 626,80	9 786,86		74 034,50	478 379,16
pozostałe	0,00				0,00
<b>Ogółem:</b>	<b>10 940 531,13</b>	<b>1 870 874,97</b>	<b>152 591,86</b>	<b>709 736,05</b>	<b>11 949 078,19</b>

#### 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]
<b>Spółki zależne</b>					
<b>Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-B.</b>					
1 225 940,70		1 225 940,70	90,05%	90,05%	137
<b>Dom Inwestycyjny MAGNUS sp. zoo ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała</b>					
19 809 836,85		19 809 836,85	100%	100%	-452
<b>Partnerzy Inwestyjni sp. zoo ul. Sobieskiego 3/5, 31-136 Kraków</b>					
466 960,00	-466 960,00	0,00	100%	100%	-741
<b>Pozostałe spółki</b>					
<b>Faktorzy SA ul. Mielżyńskiego 22 61-725 Poznań</b>					
490 000,00		490 000,00	19,7%	19,7%	468
<b>Labo Print SA ul. Rabczańska 1 60-476 Poznań</b>					
38 341,00		38 341,00	nabyte usługowo w celu odsprzedaży uprawnionym		
<b>22 031 078,55</b>	<b>-466 960,00</b>	<b>21 564 118,55</b>			

### 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 w trakcie okresu zmniejszył swoje zaangażowanie do 90,05% kapitału zakładowego TFI.

Kapitał własny spółki, wg danych wstępnych na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 1 631 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 20 925 947,79 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).

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

W trakcie poprzedniego okresu sprawozdawczego BDM zwiększył swoje zaangażowanie w spółce do 100% udziałów. Po umorzeniu część udziałów (o łącznej wartości 1 018 650 zł.) BDM posiada w dalszym ciągu 100 % udziałów, nabytych za łączną cenę 466 960 zł. Ze względu na zmiany w przepisach prawnych BDM zmierza do całkowitej likwidacji spółki zależnej. Na całą wartość posiadanych udziałów (466 960 zł.) utworzono odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości.

**Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:**

Na łączną wartość papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu w wysokości 23 301 053,30 zł. składają się:

- papiery wartościowe nabyte w ramach wykonywania funkcji usługowych (animator rynku i emitenta) w kwocie 22 465 853,06 zł., w tym: akcje - 7 247 766,54 zł., obligacje – 15 218 086,52 zł. (animator 3 841 314,48 zł., emisja kaskadowa 11 376 772,04 zł.)
- pozostałe papiery wartościowe notowane na rynkach regulowanych w kwocie 835 200,24 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 4 309 698,17 zł., w ujęciu brutto jest to 13 894 709,58 zł. Na koniec okresu sprawozdawczego wartość środków trwałych w budowie wyniosła 22 250,74 zł. Wartość netto środków trwałych w leasingu wynosi 1 276 132,45 zł. (1 777 602,30 zł. w ujęciu brutto).

Majątek własny	13 894 709,58 zł. (brutto)
Majątek używany na podst. umów: najmu, dzierżawy lub innej – amortyzowany	1 777 602,32 zł. (brutto)
Majątek używany na podst. umów: najmu, dzierżawy lub innej – nieamortyzowany ( <i>BDM wynajmuje lokale w których prowadzą działalność POK-i –Punkty Obsługi Klienta</i> )	Brak danych
- w tym wartość gruntów użytkowanych wieczystie	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 rozliczane są jak leasing operacyjny.

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

Treść	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>15 024 127,47</b>	<b>1 166 511,43</b>	<b>496 076,26</b>	<b>15 694 562,64</b>
<b>Środki trwałe (własne)</b>	<b>13 582 470,15</b>	<b>490 765,69</b>	<b>178 526,26</b>	<b>13 894 709,58</b>
Grupa 1 budynki i budowle	5 857 225,00	21 835,52		5 879 060,52
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.	4 390 464,96	129 791,58	14 651,26	4 505 605,28
Grupa 7	955 469,07	324 600,66	154 603,00	1 125 466,73
Grupa 8	829 797,55	14 537,93	9 272,00	835 063,48
Prawo wieczyst.użytkow.	33 700,00			33 700,00
<b>Środki trwałe w leasingu</b>	<b>1 441 657,32</b>	<b>653 495,00</b>	<b>317 550,00</b>	<b>1 777 602,32</b>
Grupa 7	1 441 657,32	653 495,00	317 550,00	1 777 602,32
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>22 250,74</b>		<b>22 250,74</b>
<b>Wart. niem. i prawne</b>	<b>5 392 205,83</b>	<b>341 889,14</b>	<b>0,00</b>	<b>5 734 094,97</b>
Oprogramowanie	3 060 593,76	267 067,88		3 327 661,64
Wartość firmy	1 639 468,34			1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	692 143,73	74 821,26		766 964,99
<b>Zaliczki na WNiP</b>	<b>156 228,45</b>	<b>102 996,87</b>	<b>169 403,60</b>	<b>89 821,72</b>

b) Umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

Treść	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>9 503 039,37</b>	<b>1 072 877,56</b>	<b>489 435,65</b>	<b>10 086 481,28</b>
<b>Środki trwałe (własne)</b>	<b>9 086 474,00</b>	<b>677 063,67</b>	<b>178 526,26</b>	<b>9 585 011,41</b>
Grupa 1	2 040 577,21	146 839,89		2 187 417,10
Inwest. w obcych obiekt.	1 053 198,56	74 420,62		1 127 619,18
Grupa 3-6	4 151 172,00	114 078,12	14 651,26	4 250 598,86
Grupa 7	928 610,97	327 891,10	154 603,00	1 101 899,07
Grupa 8	814 608,74	8 519,02	9 272,00	813 855,76
Spółdz.prawo własnościowe	85 038,72	5 314,92		90 353,64
Prawo wieczyst.użytkow.	13 267,80			13 267,80
<b>Środki trwałe w leasingu</b>	<b>416 565,37</b>	<b>395 813,89</b>	<b>310 909,39</b>	<b>501 469,87</b>
Grupa 7	416 565,37	395 813,89	310 909,39	501 469,87
<b>Wart. Niemat. i prawne</b>	<b>5 342 051,89</b>	<b>133 358,83</b>	<b>0,00</b>	<b>5 475 410,72</b>
Oprogramowanie	3 041 365,16	60 585,53		3 101 950,69
Wartość firmy	1 639 468,34			1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	661 218,39	72 773,30		733 991,69

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

Treść	01.01.2017	Zwiększenie / zmniejszenie	Aktualizacja	31.12.2017
<b>Finansowy majątek trwały</b>	<b>20 005 659,15</b>	<b>-157 546,30</b>	<b>1 716 005,70</b>	<b>21 564 118,55</b>
<i>Spółki powiązane</i>	<b>19 455 259,15</b>	<b>-135 487,30</b>	<b>1 716 005,70</b>	<b>21 035 777,55</b>
TFI BDM S.A.	1 361 428,00	-135 487,30		1 225 940,70
DI Magnus zoo	18 093 831,15		1 716 005,70	19 809 836,85
Partnerzy Inwestycyjni	0,00			0,00
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski*	0,00			0,00
<b>Pozostałe spółki</b>	<b>550 400,00</b>	<b>-22 059,00</b>	<b>0,00</b>	<b>528 341,00</b>
Faktorzy SA	490 000,00			490 000,00
Labo Print SA	60 400,00	-22 059,00		38 341,00

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

\* ZLM&M – w trakcie okresu BDM podpisał umowę nabycia akcji ZLMM (od DI Magnus) za łączną kwotę 2 931 758,00 zł. W związku z niespełnieniem warunków tej umowy uległa ona rozwiązaniu (bez skutków prawnych).

**13) Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów:**

BDM na dzień bilansowy posiadał krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na łączną kwotę 414 235,65 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 38 905,49 zł. W związku z brakiem pewności co do możliwości wykorzystania aktywów z tytułu podatku odroczonego utworzono na nie 100% odpis aktualizujący w łącznej wysokości 928 596 zł.

Kwota rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów (pasywa) na dzień bilansowy wynosi 798 577,49 zł. Z tej kwoty na przydatki z systemu rekompensat KDPW przypada 768 832,80 zł.

**14) Podział zobowiązań według okresów spłaty:**

Ze względu na okres spłaty, na zobowiązania krótkoterminowe BDM przypada kwota 129 434 640,08 zł., a na długoterminowe kwota 579 297,74 zł. (z tego umowy leasingowe: 576 297,74). Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych, 111 348 920,95 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 7 421,19 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:

<b>Zobowiązania</b>	<b>Wartość</b>
- wobec jednostki dominującej	nie wystąpiły
- wobec znaczącego inwestora	nie wystąpiły
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	nie wystąpiły
- wobec jednostek podporządkowanych , w tym:	3 000 000,00
-z tytułu pożyczki od : <i>Dom Inwestycyjny Magnus</i>	3 000 000,00
- ...	-
<b>Razem wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>3 000 000,00</b>

Wartość aktywów pieniężnych DI Magnus na rachunku inwestycyjnym w BDM wynosi na dzień sprawozdawczy 7 421,19 zł. (patrz pkt 2.14).

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

<b>Zobowiązania</b>	<b>Wartość</b>
-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 38 622,68 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez KDPW.

**17a) Podział pozycji „ zobowiązania wobec CCP”:**

Zobowiązania wobec KDPW\_CCP na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą 42 006,25 zł. z czego :

- a) zobowiązania z tytułu dopłat do funduszu rozliczeniowego - 0,00 zł.
- b) pozostałe (faktury VAT) - 42 006,25 zł.

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

Zobowiązania wobec tych podmiotów wynoszą 156 111,65 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez GPW w Warszawie SA.

### 19) Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych kapitałowo:

BDM na koniec okresu sprawozdawczego spłacił pożyczkę od podmiotu powiązanego (Partnerzy Inwestycyjni) w wysokości 800 000,00 zł. Naliczone w trakcie okresu odsetki wyniosły łącznie 7 342,46 zł. (zostały uregulowane). Umowa pożyczki wygasła w trakcie okresu sprawozdawczego.

BDM w trakcie okresu sprawozdawczego kontynuował korzystanie z pożyczki od podmiotu zależnego (Dom Inwestycyjny Magnus). Wpływy z tego tytułu to łączna kwota 27 400 000 zł., spłaty w okresie to 25 000 000,00 zł. Naliczone za okres odsetki wyniosły 140 136,99 zł. Zobowiązanie z tytułu tej pożyczki na koniec okresu wyniosło 3 000 000,00 zł. Wszystkie odsetki (wraz z odsetkami oraz kwotami zobowiązań z poprzedniego okresu) zostały uregulowane w trakcie okresu.

Oprocentowanie powyższych pożyczek ustalone jest na poziomie stawek rynkowych.

### 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 763 762,47 zł., podział zobowiązań:

Zobowiąz. Podatkowe	31.12.2016	31.12.2017
PDOP	-	-
Zryczałtowany PDOP	115 222,00	870,00
PDOF	182 904,00	118 938,00
Zryczałtowanego PDOF	1 107 577,65	312 515,42
Podatek PFRON	8 663,00	9 789,00
ZUS	301 994,55	245 854,05
VAT	34 938,00	75 796,00
Podatek od nieruchomości	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 751 299,20</b>	<b>763 762,47</b>

**22) Podział zobowiązań długoterminowych**

Zobowiązania długoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą 579 297,74 zł., z czego kwota 576 297,74 zł. dotyczy zobowiązań z tytułu umów leasingowych. Podział zobowiązań z uwzględnieniem okresu spłaty:

- a) Do 1 roku, - brak (ujęto jako krótkoterminowe )
- b) Powyżej 1 roku do 3 lat - 574 724,59 zł.
- c) Powyżej 3 lat do 5 lat - 1 573,15 zł.
- d) Powyżej 5 lat - 0,00 zł.
- e) Nieokreślonym (otrzymane kaucje) - 3 000,00 zł.

**23) Rezerwy (oraz RMK –rozliczenia międzyokresowe kosztów prezentowane jako rezerwy) :**

Treść	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2017
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
<b>Suma rezerw (w bilansie)</b>	<b>1 575 240,00</b>	<b>2 191 848,00</b>	<b>1 877 160,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 889 928,00</b>
Na odroczony podatek	0,00				0,00
Pozostałe krótkoterminowe	517 240,00	2 032 848,00	1 877 160,00	0,00	672 928,00
<i>Dotyczące spraw sądowych</i>	<i>0,00</i>				<i>0,00</i>
<i>RMK – bieżące koszty</i>	<i>517 240,00</i>	<i>2 032 848,00</i>	<i>1 877 160,00</i>		<i>672 928,00</i>
Świadczenia emerytalne i podobne (RMK)	1 058 000,00	159 000,00	0,00	0,00	1 217 000,00
<i>Świadczenia emerytalne</i>	<i>472 000,00</i>	<i>59 000,00</i>			<i>531 000,00</i>
<i>Niewykorzystane urlopy</i>	<i>586 000,00</i>	<i>100 000,00</i>			<i>686 000,00</i>

Na koniec okresu sprawozdawczego BDM nie posiada rezerw dotyczących podatku odroczonego lub związanych z postępowaniami sądowymi.

**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	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
<b>Kapitał zakładowy [zł.]</b>	<b>19 796 924,00</b>			<b>19 796 924,00</b>
<b>Kapitał zakładowy [szt]</b>	<b>10 701 040</b>			<b>10 701 040</b>
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 31 718 884,15 zł., kapitał rezerwowy wynosi 1 296 924,00 zł., kapitał z aktualizacji wyceny wynosi 71 275,59 zł. W okresie sprawozdawczym w kapitałach nastąpiły następujące zmiany:

Treść	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017
<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>31 654 004,08</b>	<b>1 361 804,07</b>	<b>1 296 924,00</b>	<b>31 718 884,15</b>
Podział zysku/pokrycie straty		64 880,07		
Umorzenie akcji - rezerwa		1 296 924,00	1 296 924,00	
<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>1 296 924,00</b>	<b>1 296 924,00</b>	<b>1 296 924,00</b>	<b>1 296 924,00</b>
Rezerwa – umorzenie akcji	1 296 924,00	1 296 924,00	1 296 924,00	1 296 924,00
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>- 1 407 730,11</b>	<b>1 479 005,70</b>		<b>71 275,59</b>
Środków trwałych	71 275,59			71 275,59
Instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	- 1 479 005,70	+ 1 479 005,70		0,00

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

- WZA zatwierdzając sprawozdania finansowe za rok 2016, podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok 2016 w wysokości 3 061 171,27 zł. na: wypłatę dywidendy – kwota 2 996 291,20 zł. (0,28 zł. na akcję) oraz zasilenie kapitału zapasowego – kwota 64 880,07 zł.

- 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 „odwrócono” odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów w spółce Dom Inwestycyjny Magnus (kapitały własne tej spółki są obecnie wyższe od wartości nabycia w księgach BDM). Kwota 71 275,59 zł. dotyczy ustawowego przeszacowania środków trwałych w latach ubiegłych.

## 25) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty:

Zarząd BDM proponuje zysk netto za rok obrotowy przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego.

## 26) Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

Nie wystąpiły na koniec okresu sprawozdawczego. BDM posiada umowę linii kredytowej z Śląskim Bankiem Spółdzielczym „Silesia” w Katowicach. W związku z tą umową na wybranych rachunkach inwestycyjnych BDM ustanowiono blokadę na łączną kwotę 6 750 000 zł.

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

Zobowiązania z tytułu wniesionych kaucji i poręczeń wynoszą 153 619,41 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 - 1 136 025,23 zł.
  - Wstępny Depozyt Rozliczeniowy Giełdowych Transakcji Terminowych - 5 500 000,00 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:**

<b>Ogółem papiery wartościowe klientów</b>	<b>2 879 446 888,72</b>
Zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym:	2 789 550 924,11
<i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego i notowane na rynku regulowanym</i>	<i>2 480 711 913,21</i>
<i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego, ale nie notowane /sponsor emisji/</i>	<i>57 767 369,90</i>
<i>Nie dopuszczone do obrotu zorganizowanego /obsługa spółek niepublicznych/</i>	<i>251 071 641,00</i>

**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 2 200 095,97 zł., składają się:

- odsetki od środków własnych 72 039,96 zł.
- odsetki (pożytki) od środków klientów 2 128 056,01 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	2017
Przychody ogółem	27 647 640,01
Koszty ogółem (-)	27 789 290,50
<b>Wynik brutto</b>	<b>-141 650,49</b>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>27 647 640,01</b>
Korekty dotyczące:	
dywidend, aportów itp. (-)	-116 345,79
przychodów finansowych (np. nieotrzymane odsetki) (- / +)	-285 140,15
pozostałych przychodów operacyjnych, rozwiązania rezerw (-)	-636 629,18
pożytków z Systemu Rekompensat KDPW (+)	34 342,80
wyceny/ aktualizacje wartości instrumentów finansowych (-)	0,00
<b>Przychody do podatku ogółem</b>	<b>26 643 867,69</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>27 789 290,50</b>
Korekty dotyczące:	
kosztów rodzajowych - NKUP	-567 604,22
kosztów finansowych – NKUP	-135 783,12
pozostałych kosztów operacyjnych, rezerw - NKUP (- / +)	-1 463 790,29
wyceny/ aktualizacje wartości instrumentów finansowych (-)	-161 838,27
<b>Koszty do podatku ogółem</b>	<b>25 460 274,60</b>
<b>Podstawa podatkowa /przed odliczeniami/</b>	<b>1 183 593,09</b>
Odliczenie strat z lat ubiegłych	-1 183 593,09
<b>Podstawa podatkowa /po odliczeniach/</b>	<b>0,00</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący (19%)</b>	<b>0,00</b>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (-)	237 000,00
Rezerwa na podatek dochodowy (+)	0,00
<b>Wpływ odroczonego podatku dochodowego na wynik (-)</b>	<b>-237 000,00</b>
<b>Zapłacony podatek od dywidend (ryczałtowy) (-)</b>	<b>22 098,00</b>
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>-214 902,00</b>



**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 264 273 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 928 596 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 1 176 916,01 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 6 387 405,55 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) z ostatnich 12 miesięcy.

## 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	01.01.2017	31.12.2017
W kasie		
Na rachunkach bankowych	119 946 063,06	111 529 687,43
Inne środki pieniężne		
<b>Razem</b>	<b>119 946 063,06</b>	<b>111 529 687,43</b>

### 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 powiązanymi:
  - wszystkie transakcje zawarte zostały w oparciu o ceny rynkowe
- 3) Suma wartości transakcji ze stronami powiązanymi, z uwzględnieniem ich wartości księgowej, godziwej oraz ewentualnych różnic:

Strona powiązana	Wartość wynikająca z ksiąg rachunkowych	Różnica **	Wartość godziwa
		Dodatnia (+) / Ujemna (-)	
DI Magnus	52 560 007,07	0,00	52 560 007,07
<i>w tym pożyczki*</i>	<i>52 545 816,43</i>	0,00	<i>52 545 816,43</i>
TFI BDM	107 639,03	0,00	107 639,03
Pragma Inkaso	158 292,84	0,00	158 292,84
Partnerzy Inwestycyjni	1 152 327,12	-227 000,00	925 327,12
<i>w tym pożyczki</i>	<i>1 036 996,57</i>	<i>-227 000,00</i>	<i>809 996,57</i>
Martimpex	620 567,66	0,00	620 567,66
Mallet	62 503,50	0,00	62 503,50
ŚBS Silesia	850 592,01	0,00	850 592,01
<i>w tym odsetki od lokat</i>	<i>799 212,45</i>	0,00	<i>799 212,45</i>
Zakłady Lotnicze M&M	4 589 620,31	-4 589 620,31	0,00
<i>w tym pożyczki</i>	<i>4 563 886,31</i>	<i>-4 563 886,31</i>	<i>0,00</i>
Spółka zarządzana przez osoby bliskie członków Zarządu	135 487,30	20 727,70	156 215,00
<b>Suma</b>	<b>60 237 036,84</b>	<b>- 4 795 892,61</b>	<b>55 441 144,23</b>

\* *w tym pożyczki - dotyczy spłat, uruchomień, zapłaconych lub naliczonych odsetek od umów pożyczek*

\*\* *Ujemne różnice dotyczą utworzonych odpisów aktualizujących należności.*

### Opis transakcji zawieranych ze stronami powiązanymi:

- 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 7 697,52 zł.
- DI Magnus posiada rachunek inwestycyjny w POK Bielsko-Biała. Stan tego rachunku na dzień bilansowy wynosił 17 105 051,19 zł. (7 421,19 zł. środki pieniężne i 17 097 630,00 zł. akcje Pragma Inkaso). Opłaty związane z

prowadzeniem rachunku wynikają z tabeli opłat BDM i wyniosły w okresie sprawozdawczym 5 293,12zł., prowizje od transakcji 1 200,00 zł.

- w ramach umowy pożyczki udzielonej BDM przez DI Magnus, w okresie sprawozdawczym: BDM otrzymał 27 400 000,00 zł. oraz spłacił 25 000 000,00 zł. Zapłacone w trakcie okresu odsetki wyniosły 145 816,43zł. (w tym 5 679,44zł. dotyczyło okresu poprzedniego). Na koniec okresu BDM posiadał zobowiązania 3 000 000,00 zł. z tytułu tej umowy.

b) Opłaty czynszowe ponoszone przez **TFI BDM SA** do BDM wyniosły w okresie sprawozdawczym 14 952,00 zł. Wynagrodzenie BDM związane z obsługą sprzedaży/umorzeń funduszy zarządzanych przez TFI wyniosła w okresie sprawozdawczym 92 687,03 zł.

c) W trakcie okresu sprawozdawczego BDM świadczył usługi maklerskie dla spółki **Pragma Inkaso SA** (stowarzyszona z DI Magnus) – wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło: 7 354,84 zł. (prowadzenie ewidencji obligatariuszy), 42 438,00 zł. (animator), 108 500,00 zł. (oferowanie instrumentów finansowych).

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 4 563 886,31 zł. (pożyczki i odsetki – 1 657 086,31) 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 114 530,55 zł.

W ciągu okresu sprawozdawczego BDM SA spłacił całość pożyczki z poprzednich w wysokości 800 000 zł. wraz z należnymi odsetkami w wysokości 7 342,46 zł.

W trakcie okresu sprawozdawczego BDM SA udzielił Spółce pożyczkę w łącznej wysokości 227 00,00 zł. , naliczone na koniec okresu odsetki wyniosły 2 654,11 zł. Pożyczka przeznaczona jest na dokończenie likwidacji spółki. Z tego względu na całą wartość nominalną pożyczki utworzony został odpis aktualizujący.

W trakcie okresu sprawozdawczego BDM zapłacił Partnerom Inwestycyjnym kwotę 800,00 zł z tytułu zakupu wyposażenia meblowego w Warszawie.

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 620 567,66 zł. (wynajem pomieszczeń – 441 150,72, media – 112 279,94, usługi gastronomiczne – 55 329,00, reklama – 11 808,00).

- 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 62 503,50 zł., kwota 60 610,00 zł. dotyczyła zakupu usług gastronomicznych, a 1 893,50 zł. dotyczyła reprezentacji i reklamy.
- 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 51 379,56zł. Odsetki otrzymane przez BDM z tytułu lokowania środków w Banku wyniosły w okresie sprawozdawczym 799 212,45 zł.
- i) Dom Maklerski BDM sprzedał spółce zarządzanej przez osoby spokrewnione z członkami zarządu akcje BDM TFI SA (9,95% kapitału zakładowego) za kwotę 156 215,00 zł.. Cena sprzedaży przewyższała wartość tych akcji w księgach BDM.

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 132,7 osoby (137,2 w 2016 r.). Stan zatrudnienia na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 134 osób (130 w 2016 r.). W przeliczeniu na etaty było to odpowiednio 119,9 (średnia) i 121,8 (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: 36 900,00 zł.
  - inne usługi poświadczające: - 6 150,00 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 2 388 737,65 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 31.12.2017 r. DM BDM SA posiadał 14 Punktów Obsługi Klienta. BDM prowadził na koniec okresu sprawozdawczego 31 037 rachunków inwestycyjnych klientów, 3 833 rejestrów sponsora emisji oraz 7 575 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 2016 roku”. Raport jest dostępny na stronie internetowej BDM pod adresem:

[http://www.bdm.com.pl/files/adekwatnosc\\_kapitalowa\\_i\\_zarzadzanie\\_ryzykami\\_grupy\\_kapitalowe\\_j\\_dm\\_bdm\\_2016.pdf](http://www.bdm.com.pl/files/adekwatnosc_kapitalowa_i_zarzadzanie_ryzykami_grupy_kapitalowe_j_dm_bdm_2016.pdf)

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-Biala ; dnia 03 kwietnia 2018 roku*

Dom Maklerski BDM S.A.  
BIELSKO-BIALA  
BIELSKO-BIALA  
  
Marek Ledwoń

WICEPREZES ZARZĄDU  
  
Janusz Smoleński

Wiceprezes Zarządu  
  
Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU  
  
Jacek Rachel