



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko – Biała, dn. 15 kwietnia 2015 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 zapewniają 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) Dane o poziomie nadzorowanych kapitałów i całkowitym wymogu kapitałowym: (1) na koniec bieżącego okresu zgodnie z niniejszym sprawozdaniem finansowym, (2) zgodnie z sprawozdaniem MRF-01 przekazany w terminie sprawozdania za ostatni miesiąc bieżącego okresu, (3) dane na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego (3) :

<b>Pozycja (oznaczenia wg wzoru MRF-01)</b>	<b>poz. MRF</b>	<b>31.12.2014 (1)</b>	<b>31.12.2014 (2)</b>	<b>31.12.2013 (3)</b>
<b>I.POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW</b>	<b>1</b>	<b>56 095 930</b>	<b>56 095 930</b>	<b>59 004 781</b>
<b>1. Kapitały podstawowe</b>	<b>2</b>	<b>56 024 654</b>	<b>56 024 654</b>	<b>58 280 931</b>
<b>1.1.Kapitały zasadnicze</b>	<b>3</b>	<b>56 421 964</b>	<b>56 421 964</b>	<b>56 370 914</b>
<b>1.2. Dodatkowe pozycje kapitałów podstawowych (w. 09+10+11)</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 298 268</b>
<b>1.3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe</b>	<b>12</b>	<b>397 310</b>	<b>397 310</b>	<b>388 251</b>
<b>2. Wysokość kapitałów II kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów</b>	<b>37</b>	<b>71 276</b>	<b>71 276</b>	<b>723 850</b>
<b>3. Wysokość kapitałów III kategorii uwzględniona w poziomie nadzorowanych kapitałów</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

<b>II.CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (wartość)</b>	<b>45</b>	<b>24 758 900</b>	<b>24 847 761</b>	<b>23 689 219</b>
I. Ryzyko rynkowe (w. 47+48+49+50+51+52)	46	1 489 647	1 489 647	1 786 036
1.1. Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	47	1 362 606	1 362 606	1 661 750
1.2. Ryzyko cen towarów	48	-	-	-
1.3. Ryzyko szczególne cen instrumentów dłużnych	49	113 364	113364	116 415
1.4. Ryzyko ogólne stóp procentowych	50	13 677	13 677	7 871
1.5 Ryzyko cen tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania	51	-	-	-
1.6. Ryzyko walutowe	52	-	-	-
2. Ryzyko rozliczenia-dostawy oraz ryzyka kredytowego kontrahenta	53	-	-	-
3. Ryzyko kredytowe	54	7 534 007	7 403 385	7 314 948
4. Ryzyko operacyjne	55	3 870 498	4 090 189	4 088 213
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	56	11 864 748	11 864 540	10 500 022
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	57	-	-	-

oraz dane o poziomie nadzorowanych kapitałów i całkowitym wymogu kapitałowym w ujęciu średniomiesięcznym (średnie dzienne za 12 ostatnich miesięcy):

poz. MRF	Wartości średniomiesięczne (średnia wartości dziennych w danym miesiącu)					
	styczeń	luty	marzec	kwiecień	maj	czerwiec
1	56 681 048	56 176 354	56 264 525	56 276 501	58 168 802	57 261 717
2	55 973 539	55 798 316	55 944 041	56 059 159	58 097 526	57 190 441
3	56 370 914	56 370 914	56 370 914	56 370 914	56 370 914	56 373 467
8	-	-	-	109 441	2 298 268	1 172 107
12	397 375	572 598	426 873	421 197	571 656	355 132
37	707 508	378 037	320 484	217 342	71 276	71 276
43	-	-	-	-	-	-
45	24 829 723	25 413 842	26 000 047	25 337 266	28 409 845	26 290 575
46	1 787 245	2 183 749	1 659 552	1 618 167	1 907 754	3 316 473
47	2 021 684	1 993 702	1 559 780	1 512 835	1 741 553	1 813 208
48	-	-	-	-	-	-
49	119 802	183 103	94 530	98 374	142 226	1 134 680
50	7 831	6 945	5 242	6 957	23 976	368 584
51	-	-	-	-	-	-
52	-	-	-	-	-	-
53	-	-	-	-	-	-
54	7 344 945	7 348 365	7 867 170	7 750 057	9 249 143	8 058 184
55	4 615 892	4 615 892	4 615 892	4 590 859	4 090 189	4 090 189
56	11 081 641	11 265 836	11 857 432	11 378 184	13 162 759	10 825 730
57	-	-	-	-	-	-

poz. MRF	Wartości średniomiesięczne (średnia wartości dziennych w danym miesiącu)					
	lipiec	sierpień	wrzesień	październik	listopad	grudzień
1	56 144 563	56 153 074	56 095 089	56 112 136	56 103 446	56 092 872
2	56 073 287	56 081 798	56 023 813	56 040 860	56 032 171	56 021 597
3	56 421 964	56 421 964	56 421 964	56 421 964	56 421 964	56 421 964
8	-	-	-	-	-	-
12	348 677	340 166	398 151	381 104	389 794	400 367
37	71 276	71 276	71 276	71 276	71 276	71 276
43	-	-	-	-	-	-
45	29 148 819	26 728 401	25 546 115	25 602 380	25 328 882	25 598 750
46	4 295 090	2 990 113	2 088 050	2 115 356	2 162 552	2 090 879
47	2 976 039	2 309 288	1 806 298	2 000 592	1 987 246	1 952 133
48	-	-	-	-	-	-
49	1 000 192	545 393	234 501	103 044	150 742	124 624
50	318 859	135 432	47 251	11 720	24 564	14 122
51	-	-	-	-	-	-
52	-	-	-	-	-	-
53	-	-	-	-	-	-
54	9 203 309	8 075 433	7 754 369	7 770 163	7 405 242	7 734 131
55	4 090 189	4 090 189	4 090 189	4 090 189	4 090 189	4 090 189
56	11 560 231	11 572 667	11 613 506	11 626 672	11 670 900	11 683 551
57	-	-	-	-	-	-

7) Informacje o ilości przekroczeń poziomu nadzorowanych kapitałów w okresie sprawozdawczym: nie wystąpiły.

## 2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:

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

- Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie w wysokości 83 743 911,61 zł.
- Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa – brak.
- Pozostałe środki pieniężne klientów - brak.
- Środki pieniężne własne domu maklerskiego w wysokości 11 478 594,57 zł.
- 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 76 111 387,04 zł.
- Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego – brak.

### 2) Należności krótko i długoterminowe:

BDM posiada należności na łączną kwotę netto 25 262 084,70 zł., utworzone odpisy na należności wynoszą 8 117 526,79 zł., należności w ujęciu brutto wynoszą 33 379 611,49 zł. Struktura odpisów na należności przedstawiona jest w ppkt 9.

Z łącznej kwoty netto na należności krótkoterminowe przypada 25 047 888,32 zł. (33 165 415,11 zł. w ujęciu brutto). Jako długoterminowe zaprezentowane są

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: 0000008865 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

należności z tytułu kaucji dotyczących płatności czynszowych (159 196,38 zł.) oraz pożyczki z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy od zakończenia roku obrotowego (55 000,00 zł.). BDM nie posiada należności przeterminowanych i spornych nie objętych rezerwami.

### 3) Należności od klientów:

Należności netto od klientów wynoszą 4 767 104,56 zł. BDM dokonał odpisu na te należności w wysokości 2 015 830,28 zł., należności od klientów w ujęciu brutto wynoszą 6 782 934,84 zł. BDM nie posiada należności przeterminowanych i spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności.

### 4) Należności od jednostek powiązanych kapitałowo:

Należności od podmiotów powiązanych wynoszą 6 467 185,10 zł. w ujęciu netto i 10 223 036,36 zł. w ujęciu brutto :

Należności w ujęciu brutto	Wartość
- od jednostki dominującej	-
- od znaczącego inwestora	-
- od wspólnika jednostki współzależnej	-
- od jednostek podporządkowanych, w tym:	10 223 036,36
- Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski sp. zoo *- z tytułu usług	25 734,00
- z tytułu pożyczek	3 730 117,26
- Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo - z tytułu usług	6 579,34
- BDM TFI SA - z tytułu usług	9 848,05
- BDM Invest sp. zoo - z tytułu pożyczki	4 700 000,00
- Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo – potrącenie długu Magnusa wobec Lyvello	1 749 719,00
- Pragma Inkaso SA - z tytułu usług	1 038,71

\* 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	-
-z tyt. zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-
-z tyt. reprezentowania innych domów i biur maklerskich na rynkach regulowanych	-
-z tyt. afiliacji	-
-z tyt. pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu	-
-pozostałe	-

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

**6) Należności od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych:**

Należności od Krajowego Depozytu wynoszą: w ujęciu netto 11 452 429,02 zł., w ujęciu brutto 13 489 559,50 zł. w tym:

- |  |                  |
|--|------------------|
| a) z tytułu funduszy rozliczeniowych   | 5 022 818,77 zł. |
| - transakcji giełdowych FRTG   | 1 554 387,40 zł. |
| - kontraktów terminowych -wstępny WDRGTT   | 3 400 000,00 zł. |
| - fundusz zabezpieczający ASO-NEW CONNECT  | 68 431,37 zł.    |
| b) z tytułu funduszu rekompensat   | 664 978,17 zł.   |
| (należności z tego tytułu pomniejszone zostały o rezerwy z tytułu wpłat do Systemu Rekompensat w wysokości 2 037 130,48 zł. Kwota należności brutto z tego tytułu wynosi 2 702 108,65 zł.) |                  |
| c) rozliczenia instrumentów pochodnych   | 5 707 714,98 zł. |
| d) pozostałe   | 56 917,10 zł.    |

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

Należności od GPW w Warszawie SA wyniosły 6 400,05 zł.

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

Należności z tego tytułu wynoszą 70 794,91 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 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2014
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
<b>Należności od klientów</b>	<b>2 194 370,25</b>	<b>23,50</b>		<b>178 563,47</b>	<b>2 015 830,28</b>
niepokryte debety	1 188 772,51	23,50		159 521,10	1 029 274,91
sprawy sądowe	1 005 597,74			19 042,37	986 555,37
<b>Pozostałe należności</b>	<b>7 111 535,69</b>	<b>1 299 669,62</b>	<b>288 169,45</b>	<b>5 509,07</b>	<b>8 117 526,79</b>
wpłat na SR KDPW	1 843 856,66	193 273,82			2 037 130,48
świadczonej usług	1 115 376,14	739 616,07	277 940,77		1 577 051,44
udzielonych pożyczek	3 438 237,26	366 779,73			3 805 016,99
inwestycji finansowych	703 836,95			5 509,07	698 327,88
Pozostałe	10 228,68		10 228,68		0,00
<b>Ogółem:</b>	<b>9 305 905,94</b>	<b>1 299 693,12</b>	<b>288 169,45</b>	<b>184 072,54</b>	<b>10 133 357,07</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>					
<i>Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM S.A. ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-B.</i>					
1 361 428,00		1 361 428,00	100%	100%	+ 166
<i>Dom Inwestycyjny MAGNUS sp. zoo ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała</i>					
19 809 836,85		19 809 836,85	100%	100%	- 1 031
<i>Lyvello LTD Aglantzias 15, 2108 Nicosia (Cypr)</i>					
6 586 459,80	- 6 586 459,80	0,00	100,00%	100,00%	- 49
<b>Spółki stowarzyszone</b>					
<i>Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo ul. Sobieskiego 3/5, 31-136 Kraków</i>					
972 368,55	-972 368,55	0,00	49,78%	49,78%	+ 334
<i>Controlling Online sp. zoo w Raciborzu</i>					
400 015,00	-400 015,00	0,00	25,93 %	25,93%	+1
<b>Pozostałe spółki</b>					
<i>Faktorzy SA ul. Mielżyńskiego 22 61-725 Poznań</i>					
490 000,00		490 000,00	19,7%	19,7%	+ 402
<b>29 620 108,20</b>	<b>-7 958 843,35</b>	<b>21 661 264,85</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 jest właścicielem 100% akcji TFI.

Kapitał własny spółki, wg danych wstępnych na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 1 290 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 24 033 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) Lyvello LTD (spółka zarejestrowana na Cyprze)**

BDM posiada 100% akcji tej spółki. Akcje te zostały opłacone aportem w postaci posiadanych przez BDM akcji Zakładów Lotniczych Margański & Mysłowski SA (cena zakupu 7 787 766,00 zł.) oraz gotówką. W trakcie okresu sprawozdawczego dokonano bezwrotnych dopłat do kapitału w wysokości 28 910,00 zł. W grudniu 2014 roku, BDM jako jedyny akcjonariusz podjął decyzję o likwidacji spółki. W ramach częściowej likwidacji BDM otrzymał majątek o wartości 1 749 719,00 zł.

Spółka przeznaczona jest do likwidacji, posiadany przez nią majątek (gotówka w banku) powinien pokryć koszty likwidacji. W trakcie okresu sprawozdawczego spółka sprzedała wszystkie posiadane przez siebie akcje Zakładów Lotniczych Margański & Mysłowski SA do innej spółki zależnej od BDM – Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo. Z powyższych względów BDM niezmiennie utrzymał 100% odpis aktualizujący wartość nabycia akcji Lyvello (6 586 459,80 zł. - po otrzymaniu majątku z likwidacji).

**Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:**

Na łączną wartość papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu w wysokości 11 143 404,03 zł. składają się:

- papiery wartościowe nabyte w ramach wykonywania funkcji usługowych (animator rynku i emitenta) w kwocie 9 375 553,36 zł., w tym: akcje - 7 958 505,75 zł., obligacje – 1 417 047,61 zł.
- pozostałe papiery wartościowe notowane na rynkach regulowanych w kwocie 1 767 850,67 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 5 078 635,84 zł., w ujęciu brutto jest to 15 698 696,63 zł. Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zaliczki na środki trwałe w budowie wyniosły. Wartość netto środków trwałych w leasingu wynosi 463 603,86 zł.

Majątek własny	15 698 696,63 zł. (brutto)
Majątek używany na podst. umów: najmu, dzierżawy lub innej – amortyzowany	1 212 389,99 zł. (brutto)
Majątek używany na podst. umów: najmu, dzierżawy lub innej – nieamortyzowany (BDM wynajmuje lokale w których prowadzą działalność POK-i –Punkty Obsługi Klienta)	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	01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>16 965 993,61</b>	<b>648 852,64</b>	<b>703 759,63</b>	<b>16 911 086,62</b>
<b>Środki trwałe (własne)</b>	<b>16 030 153,62</b>	<b>253 206,59</b>	<b>584 663,58</b>	<b>15 698 696,63</b>
Grupa 1 budynki i budowle	5 836 472,47	1 138,98		5 837 611,45
Inwest. w obcych obiektach	1 195 389,62	107 824,96		1 303 214,58
Spółdz.prawo własnościowe	212 598,99			212 598,99
Grupa 3-6 maszyny i urządz.	7 020 223,71	113 061,70	421 335,76	6 711 949,65
Grupa 7	929 064,21	5 077,44	163 327,82	770 813,83
Grupa 8	802 704,62	26 103,51		828 808,13
Prawo wieczyst.użytkow.	33 700,00			33 700,00
<b>Środki trwałe w leasingu</b>	<b>935 839,99</b>	<b>276 550,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 212 389,99</b>
Grupa 7	935 839,99	276 550,00		1 212 389,99
<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>0,00</b>	<b>119 096,05</b>	<b>119 096,05</b>	<b>0,00</b>
<b>Wart. niem. i prawne</b>	<b>5 060 898,70</b>	<b>277 541,16</b>	<b>14 102,00</b>	<b>5 324 337,86</b>
Oprogramowanie	2 966 930,37	80 241,82	14 102,00	3 033 070,19
Wartość firmy	1 639 468,34			1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	454 499,99	197 299,34		651 799,33
<b>Zaliczki na WNiP</b>	<b>63 448,63</b>	<b>6 071,27</b>	<b>69 519,90</b>	<b>0,00</b>



## b) Umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

Treść	01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>11 164 504,48</b>	<b>780 537,68</b>	<b>576 195,24</b>	<b>11 368 846,92</b>
<b>Środki trwałe (własne)</b>	<b>10 669 160,83</b>	<b>527 095,20</b>	<b>576 195,24</b>	<b>10 620 060,79</b>
Grupa 1	1 602 480,19	145 930,68		1 748 410,87
Inwest. w obcych obiekt.	792 284,76	82 195,78		874 480,54
Grupa 3-6	6 595 097,31	228 024,44	421 028,26	6 402 093,49
Grupa 7	860 694,73	26 733,42	155 166,98	732 261,17
Grupa 8	736 242,08	38 895,96		775 138,04
Spółdz.prawo własnościowe	69 093,96	5 314,92		74 408,88
Prawo wieczyst. użytkow.	13 267,80	0,00		13 267,80
<b>Środki trwałe w leasingu</b>	<b>495 343,65</b>	<b>253 442,48</b>	<b>0,00</b>	<b>748 786,13</b>
Grupa 7	495 343,65	253 442,48		748 786,13
<b>Wart. Niemat. i prawne</b>	<b>4 806 235,98</b>	<b>205 033,83</b>	<b>14 102,00</b>	<b>4 997 167,81</b>
Oprogramowanie	2 769 836,07	150 303,58	14 102,00	2 906 037,65
Wartość firmy	1 639 468,34			1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	396 931,57	54 730,25		451 661,82

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

Treść	01.01.2014	Zwiększenie / zmniejszenie	Aktualizacja	31.12.2014
<b>Finansowy majątek trwały</b>	<b>24 444 952,70</b>			<b>21 661 264,85</b>
<b>Spółki powiązane</b>	<b>21 171 264,85</b>			<b>21 171 264,85</b>
TFI BDM S.A.	1 361 428,00			1 361 428,00
DI Magnus zoo	19 809 836,85			19 809 836,85
Lyvello LTD (Cypr)*	0,00	28 910,00	-28 910,00	0,00
Partnerzy Inwestycyjni	0,00			0,00
Controlling Online SA	0,00			0,00
<b>Pozostałe spółki</b>	<b>3 273 687,85</b>			<b>490 000,00</b>
Energa SA**	2 783 687,85	-2 783 687,85		0,00
Faktorzy SA	490 000,00			490 000,00

\*\* Lyvello – w trakcie okresu wystąpiły dwa zdarzenia dotyczące tej spółki: dopłaty do kapitału (28 910,00 -100% odpis aktualizujący) oraz częściowa likwidacja majątku (1 749 719,00 zł.)

\* Energa SA – spółka notowana na GPW trakcie okresu BDM sprzedał wszystkie posiadane akcje. 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 293 269,89 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 2 377,91 zł. W związku z brakiem pewności co do możliwości wykorzystania aktywów z tytułu podatku odroczonego utworzono na nie 100% odpis aktualizujący w łącznej wysokości 1 461 000,00 zł.

Kwota rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów (pasywa) na dzień bilansowy wynosi 719 797,97 zł. Z tej kwoty na pożytki z systemu rekompensat KDPW przypada 664 978,17 zł.

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

Łączne zobowiązania BDM wynoszą 93 872 100,84 zł. Ze względu na okres spłaty, na zobowiązania krótkoterminowe przypada kwota 93 741 351,88 zł., a na długoterminowe (z tytułu umów leasingowych) kwota 130 748,96 zł. Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych 86 080 384,89 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 80 628,51 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 współnika jednostki współzależnej	nie wystąpiły
- wobec jednostek podporządkowanych , w tym:	3 631 878,73
- z tytułu pożyczki od Domu Inwestycyjnego Magnus	3 624 117,26
-z tytułu usług – Partnerzy Inwestycyjni	7 761,47
<b>Razem wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>3 631 878,73</b>

Wartość aktywów pieniężnych DI Magnus na rachunku inwestycyjnym w BDM wynosi na dzień sprawozdawczy 80 628,51 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	1 205 797,53
-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	nie wystąpiły
-z tyt. pożyczek automat. realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu	nie wystąpiły
-pozostałe	nie wystąpiły

**17) Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych:**

Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu wynoszą, na koniec okresu sprawozdawczego 87 859,97 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez KDPW.

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

Zobowiązania wobec tych podmiotów wynoszą 162 417,77 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez GPW w Warszawie SA.

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

BDM korzysta z pożyczki od spółki zależnej – Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo . Nierozliczone na koniec okresu sprawozdawczego saldo pożyczki wynosi 3 624 164,38 zł. (w tym naliczone odsetki 124 164,38 zł.) Oprocentowanie pożyczki 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 586 781,64 zł., podział zobowiązań:

<b>Zobowiąz. Podatkowe</b>	<b>01.01.2014</b>	<b>31.12.2014</b>
PDOP	-	-
Zryczałtowany PDOP	-	109,00
PDOF	126 695,00	129 144,00
Zryczałtowanego PDOF	158 405,02	121 321,20
Podatek PFRON	8 618,00	8 551,00
ZUS	275 878,03	288 265,51
VAT	26 358,02	39 390,93
Podatek od nieruchomości	-	-
<b>Razem</b>	<b>595 954,07</b>	<b>586 781,64</b>

**22) Podział zobowiązań długoterminowych**

Zobowiązania długoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą 130 748,96 zł. i dotyczą zobowiązań z tytułu umów leasingowych.

**23) Rezerwy**

Treść	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2014
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
<b>Suma rezerw zaprezentowanych w bilansie</b>	<b>6 071 102,70</b>	<b>704 000,00</b>	<b>997 320,34</b>	<b>4 379 541,83</b>	<b>1 398 240,53</b>
Na odroczony podatek	182 000,00	230 000,00	153 000,00	234 000,00	25 000,00
Pozostałe krótkoterminowe	5 036 102,70	411 000,00	844 320,34	4 068 541,83	534 240,53
<i>Dotyczące spraw sądowych *</i>	<i>4 171 689,33</i>			<i>4 068 541,83</i>	<i>103 147,50</i>
<i>RMK prezentowane jako rezerwy</i>	<i>864 413,37</i>	<i>411 000,00</i>	<i>844 320,34</i>		<i>431 093,03</i>
Świadczenia emerytalne i podob. (RMK prezent. jako rezerwy)	853 000,00	63 000,00	0,00	77 000,00	839 000,00
<i>Świadczenia emerytalne</i>	<i>301 000,00</i>	<i>63 000,00</i>			<i>364 000,00</i>
<i>niewykorzystane urlopy</i>	<i>552 000,00</i>			<i>77 000,00</i>	<i>475 000,00</i>

\* Wartość rezerw związanych z postępowaniami sądowymi i roszczeniami przeciwko BDM wyniosła na koniec okresu sprawozdawczego 103 147,50 zł.

Na początek okresy sprawozdawczego BDM posiadał utworzone rezerwy związane z dwoma pozwami. Jeden z nich dotyczył klienta byłego POK-u Częstochowa (152 833,47 zł), drugi - dostawcy oprogramowania dla BDM (żądanie zapłaty kwoty 969 052,82 Euro). BDM nie zgadzał się z tymi żądaniami. W trakcie okresu sprawozdawczego pierwszy z pozwów zakończył się korzystnym dla BDM wyrokiem sądu oddalającym powództwo. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, ale przed sporządzeniem niniejszego sprawozdania finansowego BDM otrzymał korzystny dla Spółki wyrok sądu arbitrażowego dotyczący drugiego żądania. Zgodnie z treścią wyroku BDM pozostawił rezerwę w łącznej wysokości 25 000,00 Euro. Rozwiązanie pozostałej części rezerw zostało ujęte w księgach roku 2014.

Pozostałe pozwy wniesione przeciwko BDM, związane są z działalnością przestępczą prowadzoną przez byłych pracowników POK Częstochowa. Pozwy te zostały złożone przez tychże pracowników. Treść tych pozwów dotyczy z reguły przywrócenia do pracy i wypłat odszkodowań. Zdaniem BDM pozwy te są całkowicie bezzasadne, a ich wartość jest z punktu widzenia spółki nieistotna.

#### 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	01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
<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 31 828 116,36 zł., kapitał rezerwy wynosi 4 796 924,00 zł., kapitał z aktualizacji wyceny wynosi 71 275,59 zł. W okresie sprawozdawczym w kapitałach nastąpiły następujące zmiany:

Treść	01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
<b>Kapitał zapasowy</b>	<b>31 777 066,33</b>	<b>1 347 974,03</b>	<b>1 296 924,00</b>	<b>31 828 116,36</b>
Podział zysku/pokrycie straty		51 050,03		
Umorzenie akcji - rezerwa		1 296 924,00	1 296 924,00	
Umorzenie akcji – powyżej nominalu				

<b>Kapitał rezerwowy</b>	<b>4 796 924,00</b>	<b>1 296 924,00</b>	<b>1 296 924,00</b>	<b>4 796 924,00</b>
Rezerwa – umorzenie akcji	1 296 924,00	1 296 924,00	1 296 924,00	1 296 924,00
Rezerwa – Zakładowy FP	3 500 000,00			3 500 000,00
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>723 850,04</b>	<b>1 207 770,00</b>	<b>1 860 344,45</b>	<b>71 275,59</b>
Środków trwałych	71 275,59			71 275,59
Instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	652 574,45	1 207 770,00	1 860 344,45	0,00

WZA zatwierdzając sprawozdania finansowe za rok 2013, podjęło uchwałę o podziale zysku netto w 2 298 268,43 zł.: na wypłatę dywidendy (2 247 218,40 – 0,21 zł. na akcję) i zasilenie kapitału zapasowego ( 51 050,03 zł.). WZA podjęło również 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).

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

Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny dotyczą sprzedaży przez BDM pozostałych z poprzedniego okresu akcji Energa SA (zakwalifikowanych w latach ubiegłych jako dostępne do sprzedaży), kwota 71 275,59 zł. dotyczy przeszacowania środków trwałych w latach ubiegłych.

#### **25) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty:**

Zarząd BDM proponuje cały zysk netto przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

#### **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 159 196,38 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 - 1 554 387,40 zł.
  - Wstępny Depozyt Rozliczeniowy Giełdowych Transakcji Terminowych - 3 400 000,00 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>2 248 841 716,86</b>
Zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym:	2 145 171 654,91
<i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego i notowane na rynku regulowanym</i>	<i>2 085 183 634,87</i>
<i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego, ale nie notowane /sponsor emisji/</i>	<i>59 988 020,04</i>
Inne niż zdematerializowane instrumenty finansowe	103 670 061,95

### 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 od lokat i depozytów w wysokości 3 212 912,80 zł., składają się:

- odsetki od środków własnych	227 435,01 zł.
- odsetki od środków klientów	2 985 477,79 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 zyskach i stratach nadzwyczajnych – losowych i pozostałych:

Nie wystąpiły.

**6) Różnica pomiędzy podstawą podatkową, a wynikiem brutto:**

<b>Treść</b>	<b>2014</b>
Przychody ogółem (z przychodami z papierów wartościowych)	2 708 373 616,29
Koszty ogółem (z kosztami z papierów wartościowych) (-)	2 701 368 766,27
<b>Wynik brutto</b>	<b>7 004 850,02</b>
<b>Przychody ogółem</b>	<b>2 708 373 616,29</b>
Korekty dotyczące:	
dywidend, aportów itp. (-)	-1 667 302,10
przychodów finansowych (np. nieotrzymane odsetki) (- / +)	-294 761,08
pozostałych przychodów operacyjnych, rozwiązania rezerw (-)	-4 401 490,35
pożytków z Systemu Rekompensat KDPW (+)	54 034,79
wyceny/ aktualizacje wartości instrumentów finansowych (-)	-636 705,68
<b>Przychody do podatku ogółem</b>	<b>2 701 427 391,87</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>2 701 368 766,27</b>
Korekty dotyczące:	
kosztów rodzajowych - NKUP	237 169,73
kosztów finansowych – NKUP	-76 568,52
pozostałych kosztów operacyjnych, rezerw - NKUP (- / +)	-1 056 095,50
wyceny/ aktualizacje wartości instrumentów finansowych (-)	-871 814,57
<b>Koszty do podatku ogółem</b>	<b>2 699 601 457,41</b>
<b>Podstawa podatkowa /przed odliczeniami/</b>	<b>1 825 934,46</b>
Odliczenie strat z lat ubiegłych	-1 825 934,46
<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 (-)	
Rezerwa na podatek dochodowy (+)	-4 000,00
<b>Wpływ odroczonego podatku dochodowego na wynik (-)</b>	<b>-4 000,00</b>
<b>Zapłacony podatek od dywidend (ryczałtowy) (-)</b>	<b>38 768,00</b>
<b>Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat</b>	<b>34 768,00</b>

**7) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:**

Nie występuje.



**8) Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:**

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 25 000,00 zł., całość odniesiona jest na RZiS (różnice w podatkowej i bilansowej „wartości” środków trwałych w leasingu oraz nieotrzymanych, a naliczonych odsetek.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku w ujęciu brutto wynoszą 1 461 000,00 zł. Ze względu na brak pewności, co do możliwości ich wykorzystania w przyszłości, zgodnie z zaleceniem audytora, utworzono 100% odpis aktualizujący te aktywa. Pozycja ta prezentowana w bilansie wynosi zero (ujęcie netto). Na wartość „brutto” składają się ( w tys. zł.) aktywa dotyczące: odpisów z tytułu trwałej utraty wartości instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (261), aktualizacji instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu (89), rezerw na koszty, niewykorzystane urlopy i świadczenia emerytalne (264) oraz nierozliczonych (podatkowych) strat z lat ubiegłych (847).

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

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

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

<b>Środki pieniężne</b>	<b>01.01.2013</b>	<b>31.12.2014</b>
W kasie		
Na rachunkach bankowych	107 401 319,52	95 222 506,18
Inne środki pieniężne		
<b>Razem</b>	<b>107 401 319,52</b>	<b>95 222 506,18</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 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	9 436 321,04			9 436 321,04
TFI BDM	116 309,41			116 309,41
BDM Invest	620 956,71			620 956,71
Pragma Inkaso	358 138,71			358 138,71
Zakłady Lotnicze M&M *	351 880,00			351 880,00
Partnerzy Inwestyjni	2 949 973,61			2 949 973,61
Lyvello	1 778 629,00			1 778 629,00
Martimpex	636 418,64			636 418,64
Mallet	53 943,02			53 943,02
ŚBS Silesia	1 183 012,05			1 183 012,05
<b>Suma</b>	<b>17 485 582,19</b>			<b>17 485 582,19</b>

\* 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 641,46zł. 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.
- DI Magnus posiada rachunek inwestycyjny w POK Bielsko-Biała. Stan tego rachunku na dzień bilansowy wynosił 16 604 003,51zł. (w tym 80 628,51zł. środki pieniężne). Opłaty związane z prowadzeniem rachunku wynikają z tabeli opłat BDM i wyniosły w okresie sprawozdawczym 6 287,90 zł.
  - w ramach umowy pożyczki udzielonej BDM przez DI Magnus w okresie sprawozdawczym: BDM otrzymał 9 200 000,00 zł., spłacił 9 366 279,46 zł. ( w tym 166 279,46zł. odsetek). Odsetki zaliczone w koszty okresu wyniosły 220 635,62zł. Stan pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego: 3 624 164,38 zł., (w tym naliczone odsetki 124 164,38zł.)
  - DI Magnus nabył od Lyvello akcje Zakładów Lotniczych Margański & Mysłowski S.A., wynagrodzenie BDM z tytułu pośrednictwa wyniosło 1 700,00zł. Część zobowiązania Magnusa z tytułu zakupu w wysokości 1 749 719 zł. została uregulowana przez BDM (Magnus stał się „dłużnikiem” BDM). Wierzytelność ta została uregulowana w 2015 r.
- b) Opłaty czynszowe ponoszone przez **TFI BDM SA** do BDM wyniosły w okresie sprawozdawczym 2 952,00 zł. Wynagrodzenie BDM związane z obsługą sprzedaży/umorzeń funduszy zarządzanych przez TFI wyniosła w okresie sprawozdawczym 113 357,41zł.
- c) W ramach umowy pożyczki udzielonej przez BDM dla **BDM Invest Sp. zoo** (100% właściciel DI Magnus) w okresie sprawozdawczym: BDM wypłacił 700 000,00 zł. otrzymał spłaty w wysokości 422 375,89zł. ( w tym całość - 422 375,89zł. z tyt. odsetek ) oraz naliczył w trakcie okresu odsetki w wysokości 343 332,60 zł. Stan pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego wyniósł : 4 700 000,00zł., (w tym naliczone odsetki 0,00zł.)
- d) W trakcie okresu sprawozdawczego BDM świadczył usługi maklerskie dla spółki **Pragma Inkaso SA** ( stowarzyszona z DI Magnus) – wynagrodzenie z tego tytułu wyniosło 355 709,68zł. BDM obciążył również Pragę Inkaso w trakcie roku kwotą 2 429,03zł. za usługę prowadzenia księgi akcyjnej.
- e) W okresie sprawozdawczym BDM naliczył odsetki od pożyczki spółce **Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA** (stowarzyszona z Magnus) w wysokości 351 880,00zł. Na całe saldo nierozliczonych należności BDM utworzył w trakcie okresu sprawozdawczego odpis aktualizujący w łącznej wysokości 351 880,00zł. .

Łączny stan należności z tytułu pożyczki dla spółki ZLMM wynosi 3 730 117,26zł. (całość objęta jest 100% odpisem aktualizującym).

- f) BDM wraz ze spółką **Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo** wynajmują „wspólnie” lokal w Warszawie. Refakturowane przez BDM koszty z tego tytułu wyniosły 104 272,28 zł. Prowizje z tytułu transakcji na rynku niepublicznym zapłacone przez PI do BDM SA w trakcie roku – 19 683,41zł. Natomiast wartość usług rekomendacyjnych świadczonych przez PI dla BDM wyniosła: 159 861,56zł., koszty „refakturowanych” zakupów materiałów wyniosły: 355,00zł. W okresie sprawozdawczym BDM udzielił Partnerom Inwestycyjnym pożyczki w kwocie 2 650 000,00zł. + 15 801,36zł. odsetki. Całość (2 665 801,36zł. została spłacona).
- g) W trakcie okresu sprawozdawczego BDM SA dokonał bezzwrotnej dopłaty do kapitału spółki **Lyvello** w kwocie 28 910,00zł.. Pod koniec roku BDM jako jedyny akcjonariusz podjął uchwałę o likwidacji spółki. Na koniec okresu sprawozdawczego z tytułu likwidacji BDM otrzymał część majątku o wartości 1 749 719,00 zł. ( w formie należności od DI Magnus).
- h) 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 636 418,64zł.:  
 - wynajem pomieszczeń dla BDM - 480 592,02zł.  
 - inne związane z wynajmem (energia, reklama, telefony) - 127 935,62zł.  
 - usługi gastronomiczne – 27 891,00zł.
- i) 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 53 943,02zł., z czego 42 581,82zł. dotyczyło zakupu usług gastronomicznych, a 11 361,20 zł. zakupu zestawów upominkowych (koszty reprezentacji).
- j) 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 1 131 632,49zł.

Poza opisanymi powyżej, BDM nie zawierał transakcji z jednostkami powiązаныmi, 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 149,3 osób (151,6 w 2013 r.). Stan zatrudnienia na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 147 osób (150 w 2013 r.).
- 5) Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne w okresie sprawozdawczym:
- obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych: 27 453,60 zł. (zapłata)
  - inne usługi poświadczające: - 4 920,00 zł. (zapłata)
  - 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 2 698 176,00 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 31.12.2014 r. DM BDM SA posiadał 17 Punktów Obsługi Klienta. BDM prowadził na koniec okresu sprawozdawczego 31 219 rachunków inwestycyjnych klientów, 3 955 rejestrów sponsora emisji oraz 10 181 rachunków dotyczących spółek niepublicznych.

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

**8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach – nie dotyczy.**

**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 15 kwietnia 2015 roku*

Dom Maklerski BDM S.A.  
DYREKTOR FINANSOWY

*Andrzej Ledwoń*

WICEPREZES ZARZĄDU

*Janusz Smoleński*

Wiceprezes Zarządu

*Lech Głogowski*

PREZES ZARZĄDU

*Jacek Rachel*

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biala, 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