



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko - Biała, dn. 22 kwietnia 2015 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego BDM SA

1. Przedstawienie:

1) Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej:

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

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

Akcyonariusze	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział % w kapitale podstawowym
Lech Głogowski	1.516.999	1.516.999	2.806.448,15	14,18%
Janusz Smoleński	1.499.999	1.499.999	2.774.998,15	14,02%
Jacek Rachel	1.496.454	1.496.454	2.768.439,90	13,98%
SGB Bank S.A.	886.825	886.825	1.640.626,25	8,29%
Śląski Bank Spółdzielczy w Katowicach	850.000	850.000	1.572.500,00	7,94%
Henryk Orczykowski	536.085	536.085	991.757,25	5,01%
Dom Inwestycyjny Magnus sp. z o.o (podmiot zależny BDM SA)	20.000	20.000	37.000,00	0,19%

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

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

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

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

Spółka (zależna)	Wartość nabycia	Nabyte aktywa netto	Wartość firmy	w tym 2014
TFI BDM	1 361 428,00	958 356,31	403 071,69	-
...				
Suma	1 361 428,00	958 356,31	403 071,69	-

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

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

Nie wystąpiły różnice wymagające wyjaśnienia.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieujęte w niniejszym sprawozdaniu.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

- 6) Dane o poziomie nadzorowanych kapitałów: zgodnie ze sprawozdaniem SWK (skonsolidowane wymogi kapitałowe) na dzień 31.12.2014 r. przekazanym do KNF (1), dane na koniec okresu sprawozdawczego (2) oraz na koniec roku poprzedniego (3) wyliczone na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, dane średniomiesięczne (według danych jednostkowych BDM):

Pozycja (oznaczenia wg wzoru SWK)		31.12.2014 (1)	31.12.2014 (2)	31.12.2013 (3)
Dział I POZIOM NADZOROWANYCH KAPITAŁÓW (poz. 2+26)	1	61 900 975,63	61 782 597,73	62 998 281,29
I. Kapitały podstawowe (poz. 03-12)	2	61 812 234,04	61 693 856,14	62 260 707,25
I. Kapitały zasadnicze (w.04+05+06)	3	56 421 964,36	56 421 964,36	56 370 914,33
I.1 Kapitał (fundusz) zakładowy wpłacony i zarejestrowany, z wyłączeniem akcji uprzywilejowanych w zakresie dywidendy	4	19 796 924,00	19 796 924,00	19 796 924,00
I.2 Kapitał (fundusz) zapasowy	5	31 828 116,36	31 828 116,36	31 777 066,33

1.3. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	6	4 796 924,00	4 796 924,00	4 796 924,00
2. Dodatkowe pozycje skonsolidowanych kapitałów nadzorowanych	8	5 787 579,73	5 669 201,83	6 278 044,27
2.1. Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	9	5 787 579,73	5 669 201,83	2 485 180,43
2.2 Zysk w trakcie zatwierdzania	10	0,00	0,00	3 792 863,84
3. Pozycje pomniejszające kapitały podstawowe (w.13+14+15+16+17+18+19+20+25)	12	397 310,05	397 310,05	388 251,35
3.1. Akcje własne	13	70 140,00	70 140,00	70 140,00
3.3. Pozostałe wartości niematerialne i prawne	15	327 170,05	327 170,05	318 111,35
3.4 Niepokryta strata z lat ubiegłych	16	0,00	0,00	
3.5. Strata w trakcie zatwierdzania	17	0,00	0,00	
II. Kapitały uzupełniające II kategorii	26	88 741,59	88 741,59	737 574,04
1. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	27	88 741,59	88 741,59	737 574,04
IV. Pozycje korygujące kapitały nadzorowane	44	0,00	0,00	
2. Kapitały mniejszości	47	0,00	0,00	
Dział II CAŁKOWITY WYMÓG KAPITAŁOWY (poz.47+54+55+56)	51	14 901 921,83	13 894 338,26	13 108 378,14
1. Ryzyko rynkowe	52	1 489 646,17	1 489 646,17	1 866 158,42
3. Ryzyko kredytowe	60	6 742 513,42	6 590 298,59	6 684 666,33
4. Ryzyko operacyjne	61	4 557 553,39	4 345 609,21	4 557 553,39
5. Przekroczenie limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań	62	2 112 208,85	1 468 784,29	nie wystąpiło w ujęciu skonsolidowanym
6. Wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych	63	nie oblicza	nie oblicza	nie oblicza
Dział III Odchylenie poziomu kapitałów nadzorowanych od całkowitego wymogu kapitałowego (1-51)	64	46 999 053,80	47 888 259,47	49 889 903,15
Dział IV 1.Poziom kapitału wewnętrznego	66	15 048 372,22	14 117 933,05	13 249 148,52
2. Odchylenie poziomu kapitałów nadzorowanych od poziomu kapitału wewnętrznego (1-66)	67	46 852 603,41	47 664 664,68	49 749 132,77

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	-	-	-	-	-	-

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

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:

1) Należności krótko- i długoterminowe:

Grupa posiada należności krótkoterminowe na łączną kwotę netto 19 064 439,19 zł; należności w bilansie pomniejszone zostały o odpisy aktualizujące należności w wysokości 12 091 107,68 zł, w ujęciu brutto wynoszą one 31 155 546,87 zł. Należności długoterminowe Grupy wynoszą 159 196,38 zł.

2) Odpisy aktualizujące należności według celu ich utworzenia:

Należności z tytułu	Stan na 01.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2013
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Należności od klientów :	2 194 370,25	23,50	10 228,68	178 563,47	2 005 601,60
nepokryte debety	1 188 772,51	23,50		159 521,10	1 029 274,91
sprawy sądowe	1 005 597,74		10 228,68	19 042,37	976 326,69
Pozostałe należności	7 111 535,69	1 299 669,62	288 169,45	5 509,07	8 117 526,79
wpłat na SR KDPW	1 843 856,66	193 273,82			2 037 130,48
świadczonej usług	1 830 291,91	1 361 566,28	277 940,77		2 913 917,42
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	114 758,40	516 354,91			631 113,31
Ogółem:	10 125 351,43	2 437 998,24	288 169,45	184 072,54	12 091 107,68

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

	brutto	netto
Od jednostki dominującej	0,00	0,00
Od znaczącego inwestora	0,00	0,00
Od współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
Od jednostek podporządkowanych, w tym:	5 100 335,29	7 618,05
Invest od ZL M&M – usługi *	1 068 220,89	0,00
Magnus od ZL M&M – cesja wierzytelności /usługi *	268 645,09	0,00
BDM od ZL M&M – usługi *	25 734,00	0,00
BDM od ZL M&M – pożyczka *	3 730 117,26	0,00
BDM od Pragma Inkaso - usługi	1 038,71	1 038,71
BDM od Partnerów Inwestycyjnych - usługi	6 579,34	6 579,34

* Należności od ZL MM zostały objęte 100% odpisem aktualizującym

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

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

Nazwa firmy	Pozostałe papiery wartościowe	Towary giełdowe	Pozostałe
...			

Pozycje nie występują w prezentowanym okresie.

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

Nazwa firmy	Pozostałe papiery wartościowe	Towary giełdowe	Pozostałe
...			

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

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

Nazwa firmy	Pozostałe papiery wartościowe	Towary giełdowe	Pozostałe
...			

Pozycje nie występują w prezentowanym okresie.

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

Nazwa firmy	Pozostałe papiery wartościowe	Towary giełdowe	Pozostałe
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski	0,00		
Pragma Inkaso SA	16 906 815,67		
Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo	0,00		
Controlling Online sp. zoo	0,00		
Suma	16 906 815,67	0,00	0,00

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

Nazwa skrócona	Cena nabycia	Udział w zyskach/stratach lat ubiegłych	Bieżące aktualizacje	Wartość bilansowa
ZL M&M	7 787 766,00	-7 787 766,00		-
Pragma	13 089 694,31	4 003 060,72	-185 939,36	16 906 815,67
Partnerzy	972 368,55	-972 368,55		-
Controlling	400 015,00	-400 015,00		-
Suma	22 249 843,86	-5 157 088,83	-185 939,36	16 906 815,67

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

Wartość bilansowa	% kapitału zakładowego	% głosów	Kapitały własne [tys.zł]	Wynik netto 2014 [tys.zł]
Spółki stowarzyszone				
<i>(adresy i przedmioty działalności spółek stowarzyszonych zaprezentowane są we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)</i>				
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA w Bielsku-Białej				
0,00	35,36%	35,36%	- 2 471	-3 444
Controlling Online Sp.z o.o w Raciborzu				
0,00	25,93%	25,93%	466	+ 1
Partnerzy Inwestycyjni sp. Zoo w Warszawie				
0,00	49,78%	49,78%	1 306	+334
Pramga Inkaso SA w Tarnowskich Górach (dane wg sprawozdania skonsolidowanego)				
15 323 883,95	29,44%	25,08%	57 422	+3 048
Pozostałe spółki				
Faktorzy SA ul. Mielżyńskiego 22 61-725 Poznań				
490 000,00	19,7%	19,7%	3 403	+ 402
Pozostałe łącznie – jednostkowo bez wpływu na sprawozdanie skonsolidowane				
170 000,00				

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

7) Rzeczowe aktywa trwałe:

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2014 r. w ujęciu netto wynosi 5 566 705,95 zł (17 080 611,47 zł brutto- całość to środki trwałe, wartość środków trwałych w budowie wynosi zero (*patrz pkt 3.4 dane o koszcie wytworzenia...*)).

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

Majątek własny w tym:	Ujęcie brutto	Ujęcie netto
	15 868 221,68	5 103 102,09
Grunty użytkowane wieczystie	33 700,00	20 432,20
Majątek używany na podstawie um. najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, amortyzowany	1 212 389,99	463 603,86
Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych środków trwałych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych	spółki Grupy prowadzą działalność w wynajętych powierzchniach, ich wartość nie jest znana spółkom Grupy	

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

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

Treść	01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
Razem rzeczowe aktywa trwałe	17 122 529,86	661 841,44	703 759,63	17 080 611,67
Środki trwałe (własne)	16 186 689,87	266 195,39	584 663,58	15 868 221,68
Budynki, budowle i lokale	7 031 862,09	108 963,94	0,00	7 140 826,03
Urządzenia techn.i maszyny	7 166 836,96	126 050,50	421 335,76	6 871 551,70
Środki transportu	929 064,21	5 077,44	163 327,82	770 813,83
Pozostałe środki trwałe	1 025 226,61	26 103,51	0,00	1 051 330,12
Grunty i prawo wieczyst. użytkow.	33 700,00	0,00	0,00	33 700,00
Środki trwałe w leasingu	935 839,99	276 550,00	0,00	1 212 389,99
Środki transportu	935 839,99	276 550,00	0,00	1 212 389,99
Środki trwałe w budowie	0,00	119 096,05	119 096,05	0,00
Wart. niem. i prawne	5 125 256,33	283 612,43	83 621,90	5 325 246,86
Oprogramowanie	2 967 839,37	80 241,82	14 102,00	3 033 979,19
Wartość firmy	1 639 468,34	0,00	0,00	1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	454 499,99	197 299,34	0,00	651 799,33
Zaliczki na WNiP	63 448,63	6 071,27	69 519,90	0,00

b) Umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

Treść	01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2014
Razem rzeczowe aktywa trwałe	11 296 452,18	793 648,78	576 195,24	11 513 905,72
Środki trwałe (własne)	10 801 108,53	540 206,30	576 195,24	10 765 119,59
Budynki, budowle i lokale	2 394 764,95	228 126,46	0,00	2 622 891,41
Urządzenia techn.i maszyny	983 050,39	39 513,56	155 166,98	867 396,97
Środki transportu	736 242,08	38 895,96	0,00	775 138,04
Pozostałe środki trwałe	6 673 783,31	233 670,32	421 028,26	6 486 425,37
Grunty i prawo wieczyst. użytkow.	13 267,80	0,00	0,00	13 267,80
Środki trwałe w leasingu	495 343,65	253 442,48	0,00	748 786,13
Środki transportu	495 343,65	253 442,48	0,00	748 786,13
Środki trwałe w budowie				
Wart. niem. i prawne	4 807 144,98	205 033,83	14 102,00	4 998 076,81
Oprogramowanie	2 770 745,07	150 303,58	14 102,00	2 906 946,65
Wartość firmy	1 639 468,34	0,00	0,00	1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	396 931,57	54 730,25	0,00	451 661,82

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

Spółka	01.01.2014	(+) / (-)	Aktualizacja wartości	31.12.2014
Spółki stowarzyszone:	15 323 883,95		1 582 931,72	16 906 815,67
Pragma Inkaso	15 323 883,95		1 582 931,72	16 906 815,67
Controlling Online	0			0,00
Zakłady Lotnicze M & M	0			0,00
Partnerzy Inwestyjni	0			0,00
Pozostałe spółki:	3 765 032,85	-2 891 308,85	7 838,00	881 562,00
BPS	107 621,00	-107 621,00	sprzedane 2014	0
Energa	2 783 687,85	-2 783 687,85	sprzedane 2014	0
Faktorzy	490 000,00			490 000,00
Sports Advantage	170 000,00			170 000,00
Pozostałe instrumenty finansowe	213 724,00		7 838,00	221 562,00
	19 088 916,80	-2 891 308,85	1 590 769,72	17 788 377,67

*Podstawowe informacje o spółkach stowarzyszonych znajdują się w punkcie 2.6

9) Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów:

Grupa na dzień 31.12.2014 roku posiadała krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na łączną kwotę 296 358,07 zł. Rozliczenia te dotyczą wydatków już poniesionych, odnoszących się do kosztów okresów późniejszych. Z kwoty tej 293 269,89 zł. dotyczy podmiotu dominującego.

Grupa na dzień bilansowy posiadała również długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na kwotę 2 377,91 zł. Całość dotyczy podmiotu dominującego. W związku z brakiem pewności co do możliwości wykorzystania aktywów z tytułu podatku odroczonego na poziomie jednostkowym, BDM SA utworzył na nie 100% odpis aktualizujący w łącznej wysokości 1 461 000,00 zł.

Grupa na dzień bilansowy posiadała rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów (pasywa) w łącznej wysokości 719 797,97 zł. Na kwotę tą składają się przychody przyszłych okresów, w tym z tytułu pożytków systemu rekompensat KDPW (664 978,17 zł) oraz koszty dotyczące przełomu okresów. Całość dotyczy podmiotu dominującego.

10) Podział zobowiązań według okresów spłaty:

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	90 439 553,72
Zobowiązania krótkoterminowe do 1 roku	90 439 553,72
Zobowiązania krótkoterminowe powyżej 1 roku	0,00

Grupa nie posiada zobowiązań, dla których upłynął termin wymagalności.

11) Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych:

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na koniec okresu sprawozdawczego: wynoszą 68 841,64 zł :

Zobowiązania	Wartość
- wobec jednostki dominującej	nie wystąpiły
- wobec znaczącego inwestora	nie wystąpiły
- wobec współnika jednostki współzależnej	nie wystąpiły
- wobec jednostek podporządkowanych, w tym: *	68 841,64
-z tytułu usług – Partnerzy Inwestycyjni	7 761,47
-z tytułu usług – Pragma Inkaso	61 080,17
Razem – zaprezentowane w sprawozdaniu	68 841,64

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

Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych nieobjętych konsolidacją: nie występują.

12) Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych kapitałowo:

Kredyty i pożyczki	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Ogółem
Od jednostki dominującej			
*BDM dla BDM Invest	4 700 000,00		4 700 000,00
BDM dla ZL M&M (objęte 100% odpisem aktualizującym)	3 730 117,26		3 730 117,26
Od znaczącego inwestora			
Od współnika jednostki współzależnej			
Od jednostek podporządkowanych			
*Magnus dla BDM	3 624 117,26		3 624 117,26

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

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

Nie występują zobowiązania wobec budżetu z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli. Zobowiązania Grupy wobec budżetu z innych tytułów (zobowiązania podatkowe) wynoszą 823 139,49 zł.

14) Podział zobowiązań długoterminowych:

Zobowiązania długoterminowe ogółem	130 748,96
Zobowiązania długoterminowe do 1 roku	0,00
Zobowiązania długoterminowe powyżej 1 roku do 3 lat	130 748,96
Zobowiązania długoterminowe powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
Zobowiązania długoterminowe powyżej 5 lat	0,00

w tym z tytułu:

Kredyty bankowe	0,00
Pożyczki	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00
Inne instrumenty finansowe	0,00
Umowy leasingu finansowego	130 748,96
Pozostałe	0,00

15) Rezerwy:

Treść	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2014
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Suma rezerw zaprezentowanych w bilansie	6 071 333,70	708 016,00	997 320,34	4 379 541,83	1 402 487,53
Na odroczony podatek	182 231,00	234 016,00	153 000,00	234 000,00	29 247,00
Pozostałe krótkoterminowe	5 036 102,70	411 000,00	844 320,34	4 068 541,83	534 240,53
<i>Sprawy sądowe *</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 niewykorzystane urlopy</i>	<i>301 000,00</i>	<i>63 000,00</i>		<i>77 000,00</i>	<i>364 000,00</i>
	<i>552 000,00</i>				<i>475 000,00</i>

Całość rezerw, z wyjątkiem 4 247,00 zł, rezerw na podatek odroczony, została utworzona przez podmiot dominujący.

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

W trakcie okresu sprawozdawczego BDM rozwiązał całkowicie rezerwę związaną z pozwem klienta byłego POK-u Częstochowa (152 833,47 zł) oraz zmniejszył rezerwę związaną z pozwem dostawcy usług informatycznych (z 969 052,82 na 25 000,00 Euro – 103 147,50 zł.). Podstawą zmniejszeń rezerw były korzystne dla BDM wyroki sądowe (w drugim przypadku był to sąd arbitrażowy).

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.

16) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty:

Nie odbyły się Walne Zgromadzenia dokonujące podziału wyniku w spółkach Grupy. Zarząd podmiotu dominującego proponuje zysk jednostkowy za rok 2014 przeznaczyć na wypłatę dywidendy.

17) Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych:

Nie występują na koniec okresu sprawozdawczego w spółkach Grupy.

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu wniesionych kaucji i poręczeń wynoszą 159 196,38 zł i dotyczą w całości kaucji z tytułu wynajmu lokali.

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

3. Dane uzupełniające do rachunku zysków i strat:

1) Podział przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wg dziedzin działalności i rynków geograficznych:

Dane w tys. złoty	2014	2013
Przychody netto z działalności podstawowej ogółem w tym:	23 646	23 856
Z działalności maklerskiej (BDM), w tym:	20 246	20 907
Prowizje	11 481	12 323
Pozostałe	8 765	8 584
Przychody netto spółek zależnych ze sprzedaży zaprezentowano w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” - RZiS poz. XIII.3	3 400	2 949

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

2) Odpisy aktualizujące środki trwałe:

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiło i nie jest planowane zaprzestanie żadnego rodzaju działalności.

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

Nakłady na wytworzenie nowych środków trwałych – nie wystąpiły na koniec okresu sprawozdawczego (nakłady w trakcie okresu wyniosły 119 096,05 zł):

Spółka	Wartość
...	
Suma	0,00

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne – nie wystąpiły na koniec okresu sprawozdawczego:

Spółka	Wartość
...	
Suma	0,00

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

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

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

	BDM	TFI	Magnus	Invest
Treść	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wynik brutto	7 005	206	-1 369	-687
<i>Korekty przychodów podatkowych:</i>				
dywidend (-)	-1 667		-1 088	
przychodów finansowych (- / +)	-295		-69	
pozostałe przychody operacyjne, rozwiązanie rezerw (-)	-4 401			
pożytków z Systemu Rekompensat KDPW (+)	54			
wycena/ aktualizacja wartości instrumentów finansowych (-)	-637			
<i>Korekty kosztów podatkowych:</i>				
rozliczenia z ZUS, wynagrodzenia, itp.				
wycena/ aktualizacja wartości instrumentów finansowych (- / +)	-872		-2 303	
Koszt rodzajowe - NKUP	237			
pozostałe koszty operacyjne, rezerwy - NKUP	-1 056			-622
koszty finansowe - NKUP	-76			79
Podstawa podatkowa /przed odliczeniami/	1 826	206	-223	-144
Odliczone straty z lat ubiegłych	-1 826	0	0	
Podatek dochodowy bieżący (19%)	0	39	0	
Wpływ odroczonego podatku dochodowego na wynik (-)	-4	0	-339	
Zapłacony podatek od dywidend (ryczałtowy) (-)	39	0	7	
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	35	39	-338	0

7) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:

Nie wystąpił.

8) Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 29 247,00 zł, z czego 25 000,00 zł. odniesiono na RZiS (różnice w podatkowej i bilansowej „wartości” środków trwałych w leasingu oraz naliczone, nieotrzymane odsetki), a 4 247,00 zł. dotyczy kapitału z aktualizacji wyceny (wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej). Z wartości ogółem na podmiot dominujący przypada kwota 25 000,00 zł.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku, w księgach rachunkowych podmiotu dominującego, 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 na nie 100% odpis aktualizujący. Wartość ta nie jest prezentowana w bilansie (wynosi zero w ujęciu netto).

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

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

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

Środki pieniężne	01.01.2014	31.12.2014
W kasie	0,00	0,00
Na rachunkach bankowych	110 664 784,56	98 982 547,98
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	110 664 784,56	98 982 547,98

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

Pozycja	2014	2013
wynik z lat ubiegłych - rok poprzedni	2 485 180,43	2 507 437,15
wynik netto - rok poprzedni	3 792 863,84	-15 190 768,46
podział zysku/straty (BDM)	-2 298 268,43	16 940 043,47
suma -nirozliczony wynik z lat ubiegłych :	3 979 775,84	4 256 712,16
wynik z lat ubiegłych -bilans skonsolidowany	5 669 201,83	2 485 180,43
różnica	1 689 425,99	-1 771 531,73

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

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

A.	Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	Rachunek przepływów	Bilans / RZiS	Różnica
3.	Amortyzacja	998 682,61	985 571,51	13 111,10
11.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-10 992 625,04	-11 044 992,11	52 367,07

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

Poz. 11 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych – różnica dotyczy wyeliminowania zmian dotyczących zobowiązań z tytułu dywidendy (19 014,00) oraz zobowiązań i płatności leasingowych (33 353,07).

5. Informacje ogólne:

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

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

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

Wszystkie transakcje były zawierane według cen rynkowych.

- 3) Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym wynosiło 164 osób. Stan zatrudnienia na koniec okresu sprawozdawczego również wynosił 165 osób.

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

Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	27 453,60
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	4 920,00

- 5) Wynagrodzenie (brutto) wraz z premiami członków Zarządów spółek Grupy wyniosło w okresie sprawozdawczym 2 802 168,32 zł, wynagrodzenie członków Rad Nadzorczych wyniosło 252 000,00 zł.

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

- 7) Transakcje pomiędzy spółkami Grupy:

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

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

Transakcje pomiędzy podmiotami Grupy	Kwota [zł]	Skorygowana pozycja
czynsz BDM od spółek Grupy	- 8 658,12	RZiS-XIII.3, RZiS-IV.3
provizja od umów zleceń – operacje na IF	-1 700,00	RZiS-I.1.1d, RZiS-IV.3
przychody z obsługi TFI	-113 357,41	RZiS-I.1.1c
splata wierzytelności Magnus przez BDM	-1 749 719,00	A.II.2, P.I.2
wypłata dywidend Magnus <-> BDM	-1 466 158,21	RZiS-X.1
Rachunek inwestycyjny DI Magnus w BDM		
opłaty za prowadzenie rachunku inwestycyjnego	- 6 287,90	RZiS-I.1.2a, RZiS-IV.3
środki pieniężne na rachunku inwestycyjnym	-80 628,51	A-I.2, P-I.1

Pożyczki udzielone wewnątrz Grupy	BDM dla BDM Invest	Magnus dla BDM	Skorygowana pozycja
przychody finansowe - odsetki od pożyczek	-343 332,60	-220 635,62	RZiS-XVII.1
koszty finansowe - odsetki od pożyczek	-343 332,60	-220 635,62	RZiS-XVIII.1
- należności z tytułu pożyczek	-4 700 000,00	-3 624 164,38	A.II.2
- zobowiązania z tytułu pożyczek	-4 700 000,00	-3 624 164,38	P.I.8.a

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

"Odwrócenie" wpływu transakcji w Grupie na wartość aktywów	Pragma (BDM-Magnus)	Likwidacja Lyvello (częściowa)	SI (BDM-Magnus)	Skorygowana pozycja
instr.finans. przezn. do sprzedaży (zależne)			+ 9 300 000	A-VI.1.a
instr.finans. przezn. do sprzedaży (stowarzyszone)	-1 799 745,69			A-VI.2.a
aktualizacja IF do sprzedaży		-1 749 719		RZiS.XI.1
udział w zyskach osób prawnych		-1 749 719		RZiS.X.1
aktywa z tyt. podatku odroczonego		-339 000	- 712 500	A-XIII.1
podatek odroczoney - bieżący		-339 000		RZiS-XXVII
zyski/straty z lat ubiegłych	-1 799 745,69		+ 8 587 500	P-VI.8

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

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

Ogółem papiery wartościowe klientów	2 248 841 716,86
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

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

1) W przypadku rozliczenia połączenia metodą nabycia:

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

2) W przypadku rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów:

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

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

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

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

W stosunku do jednej ze spółek grupy (Lyvello) trwa procedura likwidacyjna (zgodnie z prawem cypryjskim). Na koniec okresu sprawozdawczego aktywa netto tej spółki uwzględniając szacowane koszty likwidacji wynoszą zero. W stosunku do dwóch spółek grupy (BDM Invest i Spółka Inwestycyjna) możliwa jest decyzja o ich likwidacji, po uprzednim zbyciu lub przeniesieniu posiadanego przez te spółki majątku.

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

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

Sporządzono i podpisano: Bielsko-Biala ; dnia 22 kwietnia 2015 roku

Dom Maklerski BDM S.A.
DYREKTOR FINANSOWY

Marek Ledwoń

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Smoleński

Wiceprezes Zarządu

Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU

Jacek Rachel