



DORADCA

RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Grupy Kapitałowej Dom Maklerski BDM SA

za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

1. Dane identyfikujące grupę kapitałową

Nazwa Grupy Kapitałowej	Grupa Kapitałowa Dom Maklerski BDM SA
Nazwa jednostki dominującej	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna
Adres siedziby jednostki dominującej	43-300 Bielsko-Biała, ul. Stojałowskiego 27

Grupę Kapitałową Dom Maklerski BDM SA („Grupa Kapitałowa”) na dzień 31 grudnia 2016 roku stanowią:

- jednostka dominująca Dom Maklerski BDM SA („Spółka dominująca”) z siedzibą w Bielsku - Białej,
- jednostki zależne, wymienione poniżej:

Spółka zależna	Udział całkowity w kapitale [%]
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM SA	100
Dom Inwestycyjny MAGNUS Sp. z o.o.	100
Partnerzy Inwestycyjni	100
BDM Invest Sp. z o.o. - zależność bezpośrednia od DI MAGNUS	100
BDM Invest Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Inwestycyjna	100
SKA - zależność bezpośrednia od DI MAGNUS	100

W sprawozdaniu finansowym ujęto Pragma Inkaso Spółka Akcyjna jako jednostkę stowarzyszoną z DI MAGNUS Sp. z o.o., wycenioną metodą praw własności.

Poniższe spółki stowarzyszone nie zostały objęte konsolidacją ze względu na brak uzyskiwania przez jednostkę dominującą korzyści z ich działalności operacyjnej (w latach poprzednich dokonano 100% odpisu z tytułu trwałej utraty wartości):

DORADCA Zespół Doradców Finansowo - Księgowych Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Al. J. Piłsudskiego 1a, 20-011 Lublin, tel. (81) 532-20-11, fax (81) 532-08-37, www.doradca.lublin.pl, info@doradca.lublin.pl

Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod poz. 232, Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000083744, kapitał zakładowy 216.000 zł, NIP 712-015-82-56, REGON 004161846

Spółka powiązana	Udział całkowity w kapitale [%]
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA - zależność bezpośrednia od DI MAGNUS	35,36
Controlling Online Spółka z o. o.	25,93

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Dom Maklerski BDM SA z siedzibą w Bielsku – Białej nie jest zależna od innych spółek.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek podporządkowanych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Dane jednostki dominującej Grupy Kapitałowej i jednostek powiązanych

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Dom Maklerski BDM SA jest Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej, ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała. Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000008665. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Jednostka dominująca posiada nadane:

- numer NIP: 547-02-44-972
- symbol REGON: 070425363

Przedmiotem działania jednostki dominującej jest:

- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- działalność związana z zarządzaniem funduszami.

Spółki zależne w badanym roku prowadziły działalność głównie w zakresie:

- pozostałej finansowej działalności usługowej,
- działalności holdingów finansowych,
- pozostałego pośrednictwa finansowego,
- działalności pomocniczej finansowej,
- działalności inwestycyjnej
- usług związanych z nieruchomościami,
- działalności w zakresie windykacji na zlecenie, zakupu wierzytelności i factoringu.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej i jego zmiany w badanym roku

W okresie sprawozdawczym i do dnia wyrażenia opinii kapitał podstawowy Spółki dominującej nie uległ zmianie, wynosił 19.796.924,00 zł i dzielił się na 10.701.040 akcji o wartości nominalnej 1,85 zł każda, a jego struktura przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji [zł]	Udział w kapitale podstawowym [%]
Osoby fizyczne	7 967 250	14 739 412,50	74,5
Osoby prawne	2 603 000	4 815 550,00	24,3
Osoby zagraniczne	130 790	241 961,50	1,2
Razem	10 701 040	19 796 924,00	100,0

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień wyrażenia opinii kwota kapitału podstawowego Spółki dominującej nie uległa zmianom.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej na dzień kończący rok obrotowy, tj. na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynosił 59.765.198,77 zł i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 7,0%.

Kierownik jednostki dominującej

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd Domu Maklerskiego BDM SA. W badanym okresie skład Zarządu nie uległ zmianie.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień bilansowy oraz na dzień wyrażenia opinii wchodził:

- Jacek Rachel Prezes Zarządu
- Lech Głogowski Wiceprezes Zarządu
- Janusz Smoleński Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza jednostki dominującej

W dniu 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień wyrażenia opinii w skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodził:

- Henryk Orczykowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Józef Myrczek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Mirosław Kasza Sekretarz Rady Nadzorczej
- Józef Kolonko Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Młynarczyk Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 czerwca 2016 roku Walne Zgromadzenie dokonało wyboru Rady Nadzorczej IX kadencji w tym samym pięcioosobowym składzie.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający badany

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2015 zostało zbadane przez kluczowego biegłego rewidenta Małgorzatę Janusz, nr w rejestrze KRBR 5053, działającego w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych DORADCA Spółka z o. o. w Lublinie, wpisanego na listę prowadzoną przez KRBR pod nr 232. O sprawozdaniu tym została wyrażona opinia bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z dnia 29 czerwca 2016 roku.

Zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało złożone wraz z innymi dokumentami w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 lipca 2016 roku.

3. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania oraz kluczowym biegłym rewidencie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo - Księgowych Spółkę z o.o. w Lublinie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod poz. 232.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadził zespół pod kierownictwem kluczowego biegłego rewidenta Małgorzatę Janusz., nr w rejestrze KRBR 5053.

Wyboru audytora dokonała Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 z dnia 02.12.2016r., co jest zgodne z postanowieniami statutu Spółki w tym zakresie. Badanie zostało wykonane na podstawie umowy nr 120/LU/2016 zawartej dnia 9 grudnia 2016 roku pomiędzy DORADCA Spółką z o.o. a Domem Maklerskim BDM SA.

4. Cel, zakres i termin badania

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy 26 i 27 kwietnia 2017 roku.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się próbami i testami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych prób i testów wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Zastrzegamy, że z uwagi na właściwe dla każdego systemu kontroli wewnętrznej oraz rachunkowości ograniczenia, niektóre występujące w tych obszarach ewentualne nieprawidłowości mogły zostać w toku badania przeoczone.

W toku badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ujawniono znaczących nieprawidłowości, które mogłyby rzutować w sposób istotny na prawidłowość informacji wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Nie stanowiły przedmiotu badania inne kwestie, które mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie.

5. Istotne zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wyłączenia i korekty konsolidacyjne

Struktura Grupy Kapitałowej Dom Maklerski BDM SA wraz ze wskazaniem zależności bezpośrednich i pośrednich pomiędzy spółkami powiązаныmi zostały zaprezentowane w punktach 1, 2, 3 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Domu Maklerskiego BDM SA.

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej zostały przedstawione w pkt. 10.2 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Domu Maklerskiego BDM SA.

Sprawozdania jednostkowe spółek zależnych i stowarzyszonych, przyjętych do konsolidacji, które nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, zostały objęte przeglądem w ramach badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

W badanym roku obrotowym Grupa Kapitałowa nie uległa rozszerzeniu o żadne jednostki zależne i stowarzyszone, natomiast odmiennie niż w latach poprzednich, konsolidacją objęto spółkę Partnerzy Inwestyjni Sp. z o.o.

W roku 2016 w Grupie Kapitałowej nastąpiły poniższe transakcje:

– czynsz Domu Maklerskiego BDM SA od spółek Grupy Kapitałowej	76.643,77 zł
– przychód z tytułu obsługi sprzedaży certyfikatów BDM TFI	90.965,93 zł
– przychód z tytułu pozostałych usług wewnątrz Grupy Kapitałowej	29.654,28 zł

W ramach rachunku inwestycyjnego DI Magnus Sp. z o.o.:

– opłaty za prowadzenie rachunku inwestycyjnego	4.202,59 zł
– prowizje z tytułu pośrednictwa	5.114,01 zł
– stan rachunku inwestycyjnego	12.248.514,31 zł
w tym środki pieniężne na rachunku inwestycyjnym	1.413.514,31 zł

W ramach pożyczek udzielonych wewnątrz Grupy Kapitałowej:

– z tytułu odsetek od pożyczek łącznie w Grupie Kapitałowej	76.165,20 zł
– należności i zobowiązania z tytułu pożyczek łącznie w Grupie Kapitałowej	1.963.741,08 zł

Transakcje pomiędzy spółkami zależnymi GK Dom Maklerski BDM SA, wraz z wpływem na skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Domu Maklerskiego BDM SA, zostały zaprezentowane w pkt. 5 dodatkowych informacji i objaśnień skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

6. Deklaracja niezależności

Podmiot uprawniony DORADCA Spółka z o.o. oraz kluczowy biegły rewident, spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami) oraz Kodeksie etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych IFAC, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

7. Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki dominującej przekazał nam datowane na 27 kwietnia 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wyrażenia opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, a zatem nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w ciągu badanego okresu Grupa Kapitałowa nie złamała przepisów prawa.

8. Dane identyfikujące zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Przedłożone do badania skonsolidowane sprawozdanie finansowe za badany rok obrotowy obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 201.380.965,30 zł
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 2.954.219,76 zł
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3.935.185,31 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12.921.524,84 zł
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jednostka dominująca sporządziła sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym, które dołączyła do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2016 roku, na podstawie sprawozdań jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby Grupa Kapitałowa stanowiła jedną jednostkę.

Zgodnie z art. 56 ust. 1 pkt 1 i 3 ustawy o rachunkowości Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna nie jest zobowiązana do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone w związku z funkcjonującym w Domu Maklerskim BDM Spółka Akcyjna systemem zarządzania ryzykiem, wynikającym z prowadzonej działalności oraz polityką zarządzania grupą kapitałową.

Sprawozdania jednostkowe jednostek zależnych: Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych BDM SA oraz Pragma Inkaso Spółka Akcyjna podlegały badaniu za 2016 rok. Do dnia sporządzenia raportu, opinia bez zastrzeżeń z badania Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych BDM SA została sporządzona. Sprawozdania jednostkowe pozostałych Spółek konsolidowanych nie podlegały obowiązkowi badania przez niezależnego biegłego rewidenta. Udział tych sprawozdań jest nieistotny dla zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd Spółki dominującej potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Grupa Kapitałowa przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

10. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analizą objęto dane finansowe wynikające ze skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wskaźników finansowych w roku badanym i dwóch latach poprzednich.

Analizę przeprowadzono w cenach bieżących, gdyż wskaźniki inflacji nie wykazują istotnych wielkości.

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
Podstawowe wielkości bilansowe				
Suma bilansowa	tys. zł	158.296	162.485	201.381
Aktywa				
• Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	tys. zł	98.983	112.123	125.044
• Należności krótkoterminowe	tys. zł	19.065	15.620	36.767
• Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	tys. zł	12.434	10.165	14.321
• Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	tys. zł	297	461	676
• Udzielone pożyczki krótkoterminowe	tys. zł	-	-	197
• Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	tys. zł	17.788	18.692	18.310
• Zapasy	tys. zł	3.550	-	-
• Należności długoterminowe	tys. zł	159	164	157
• Udzielone pożyczki długoterminowe	tys. zł	55	-	-
• Wartości niematerialne i prawne	tys. zł	327	306	206
• Rzeczowe aktywa trwałe	tys. zł	5.567	4.916	5.564
• Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	tys. zł	2	2	41
• Udziały (akcje) własne	tys. zł	70	35	98
Pasywa				
• Zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	90.440	103.359	138.708
• Zobowiązania długoterminowe	tys. zł	131	53	489
• Rozliczenia międzyokresowe	tys. zł	720	887	835
• Rezerwy na zobowiązania	tys. zł	1.402	2.356	1.584
• Kapitał własny	tys. zł	65.604	55.830	59.765

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Dom Maklerski BDM SA na dzień 31 grudnia 2016 roku wzrosła o 23,9% w stosunku do końca poprzedniego roku obrotowego. W aktywach na dzień bilansowy odnotowano wartościowo znaczący wzrost, w stosunku do stanu na koniec roku poprzedniego: należności krótkoterminowych o 135,4% (wartościowo wzrost o 21.147 tys. zł), środków pieniężnych i innych aktywów o 11,5% (wartościowo wzrost o 12.921 tys. zł) oraz instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu o 40,9% (wartościowo wzrost o 4.156 tys. zł). Na dzień obrotowy, w stosunku do końca roku poprzedniego, odnotowano spadek w grupie instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży o 2,0%, (wartościowo spadek o 382 tys. zł).

W pasywach bilansu na dzień bilansowy wzrósł poziom zobowiązań krótkoterminowych o 34,2% w stosunku do poziomu z końca roku poprzedniego (wartościowo wzrost o 35.349 tys. zł), kapitału własnego o 7,0% (wartościowo wzrost o 3.935 tys. zł), dziewięciokrotny wzrost zobowiązań długoterminowych (wartościowo wzrost o 436 tys. zł).

Obniżył się poziom rezerw na zobowiązania o 32,8% (wartościowo spadek o 772 tys. zł) oraz rozliczeń międzyokresowych kosztów o 5,9% (wartościowo spadek o 52 tys. zł).

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
Podstawowe wielkości wynikowe				
Wynik netto	tys. zł	3.424	- 2.630	2.954
Strata z działalności podstawowej (działalności maklerskie)	tys. zł	- 5.323	- 5.736	-1.978
Zysk z operacji instrumentami finansowymi przeznacz. do obrotu	tys. zł	1.083	627	1.519
Zysk z operacji instrumentami finansowymi dostępnymi do sprzedaży	tys. zł	2.060	1.071	49
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	tys. zł	291	-413	233
Wynik z operacji finansowych	tys. zł	3.482	2.379	2.095
Wynik brutto	tys. zł	3.685	- 2.071	1.918
Podatek dochodowy	tys. zł	75	161	21
Udział w wyniku netto jednostek podporządkowanych	tys. zł	-185	- 398	1.057

Za 2016 rok obrotowy Grupa Kapitałowa wykazała zysk netto w wysokości 2.954 tys. zł. Kolejne, wyżej przedstawione pozycje, obrazują wyniki z poszczególnych działalności Grupy Kapitałowej. Wypracowany zysk netto za 2016 rok to efekt (za wyjątkiem ujemnego wyniku z działalności maklerskiej) wypracowanych dodatnich wyników z poszczególnych działalności. Wyższy w roku badanym ukształtował się wynik z operacji instrumentami finansowymi przeznaczonymi do obrotu – w 2015 roku zysk w wysokości 627 tys. zł, natomiast w roku bieżącym zysk w wysokości 1.797 tys. zł. Badany rok obrotowy zakończono znacznie mniejszą stratą z działalności maklerskiej – podstawowej, tj. w wysokości 1.978 tys. zł i jej poziom, w stosunku do roku poprzedniego, był mniejszy o 3.757 tys. zł.

Wyszczególnienie	j.m.	2014	2015	2016
Podstawowe wielkości przepływów				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	tys. zł	-12.945	14.994	12.208
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	tys. zł	3.860	5.336	1.449
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	tys. zł	- 2.597	- 7.190	- 735
Przepływy pieniężne netto razem	tys. zł	-11.682	13.140	12.922

W 2016 roku źródłem pieniądza były dodatnie przepływy z działalności operacyjnej (wzrost zobowiązań wobec klientów oraz obniżenia poziomu należności). Dodatkowo przepływy w działalności inwestycyjnej wynikały ze sprzedaży środków trwałych i otrzymanej kwoty z tytułu wypłaconych dywidend oraz pomniejszone o wydatki na zakup aktywów trwałych. Natomiast działalność finansowa wykorzystwała środki pieniężne, głównie na sfinansowanie wypłat dywidend.

11. Kontynuacja działalności

W punkcie 5.2 dodatkowych informacji i objaśnień do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki dominującej wskazał, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym analizy sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania (ewentualnie istotnego ograniczenia) dotychczasowej działalności.

12. System rachunkowości

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz.U. nr 169, poz. 1327), obejmującą sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz obliczenia wartości firmy i kapitałów udziałów niekontrolujących.

Podczas badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które nie zostałyby usunięte.

W zakresie badania sald bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy salda te wprowadzono do ksiąg badanego roku we właściwej wysokości.

Wyniki przeprowadzonego metodą wrywkową badania wskazują, że udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniami finansowymi spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Przechowywanie ksiąg rachunkowych, dowodów księgowych, sprawozdań finansowych i dokumentacji księgowej oraz metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera są zgodne z zasadami określonymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości.

Rok obrotowy jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Zasady i metody wyceny aktywów i pasywów

Politykę rachunkowości Grupy Kapitałowej Dom Maklerski BDM SA oraz zasady wykazywania danych przedstawiono w części opisowej dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności stosowano kryteria określone w ustawie o rachunkowości. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za badany rok obrotowy są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w stosunku do roku ubiegłego.

13. Charakterystyka skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 rok, jak i za lata poprzednie, zostało sporządzone metodą konsolidacji pełnej dla jednostek zależnych. Jednostka stowarzyszona została wyceniona metodą praw własności.

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej została przedstawiona w skonsolidowanym bilansie za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

Charakterystyka pozycji kształtujących wynik działalności Grupy Kapitałowej Dom Maklerski BDM SA została przedstawiona w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej

Wykazany stan kapitału własnego jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi. Dane dotyczące kapitału własnego przedstawiono w notach dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz w sprawozdaniu ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Wartość firmy jednostek zależnych

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Dom Maklerski BDM SA wartość firmy nie występuje.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne dotyczą:

- udziałów i kapitałów w jednostkach zależnych,
- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) jednostek objętych konsolidacją,
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją.

Dokonane wyłączenia i korekty konsolidacyjne są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i zostały prawidłowo ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej.

Sprzedaż całości lub części udziałów w jednostce podporządkowanej

W badanym roku obrotowym Grupa Kapitałowa nie dokonała transakcji zbycia akcji poza Grupę.

14. Informacje o pozostałych elementach skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają niezbędny zakres danych liczbowych i słownych zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat Grupy Kapitałowej. Dane te uwzględniają wymogi art. 48 ustawy o rachunkowości i przepisów wykonawczych do tej ustawy.

Grupa Kapitałowa sporządziła skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych zgodnie z przyjętymi zasadami (polityka) rachunkowości metodą pośrednią. Zaprezentowane w nim dane liczbowe są prawidłowo powiązane z bilansem, rachunkiem zysków i strat i informacją dodatkową Grupy Kapitałowej, a poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

Grupa Kapitałowa sporządziła skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym zgodnie z art. 48a ust. 1 pkt 1 ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym zestawieniu zgodne są z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat Grupy Kapitałowej.

15. Informacja o sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Niniejszy raport zawiera 11 stron kolejno ponumerowanych oraz załącznik stanowiący integralną część niniejszego raportu. Każda ze stron została oznaczona podpisem kluczowego biegłego rewidenta



Małgorzata Janusz, nr w rejestrze 5053
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:
DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o.
20-011 Lublin, Al. J. Piłsudskiego 1a
nr ewidencyjny 232

Lublin, dnia 27 kwietnia 2017 roku