



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko - Biała, dn. 20 kwietnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego BDM SA

1. Przedstawienie:

1) Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej:

	Udział % w kapitale podstawowym
Osoby fizyczne krajowe	74,3%
Osoby prawne krajowe	24,5%
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	1 485 909	1 485 909	2 748 931,65	13,89%
SGB Bank S.A.	886 825	886 825	1 640 626,25	8,29%
Śląski Bank Spółdzielczy w Katowicach	850 000	850 000	1 572 500,00	7,94%
Henryk Orczykowski	536 085	536 085	991 757,25	5,01%

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.

2) Wartość firmy lub ujemna wartość firmy dla każdej jednostki objętej konsolidacją oraz wysokość dotychczasowych odpisów amortyzacyjnych:

Wartość firmy lub ujemna wartość firmy nie wystąpiły na koniec okresu sprawozdawczego. Nie dokonywano odpisów amortyzacyjnych. Wszystkie wartości firmy lub ujemne wartości firmy odnoszone były na rachunek zysków i strat w okresach, w którym następowało nabycie.

3) Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres – nie wystąpiły różnice.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwjęte w niniejszym sprawozdaniu.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

6-8) Dane o: łącznej kwocie skonsolidowanych funduszy własnych, informacje o łącznej kwocie skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko, informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej na zasadzie skonsolidowanej oraz ich nadwyżce/niedoborze kapitałów, wyliczone zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wymogów ostrożnościowych nr 575/2013 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013), przedstawione są w poniższej tabeli:

POZYCJA (nomenklatura wg Corep)	Nr	31.12.2016	31.12.2017
<i>Dane o łącznej kwocie skonsolidowanych funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki</i>			
FUNDUSZE WŁASNE	1	44 257 434	43 692 544
KAPITAŁ TIER I	2	44 257 434	43 692 544
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	3	44 257 434	43 692 544
KAPITAŁ DODATKOWY TIER I		nie występuje	
KAPITAŁ TIER II		nie występuje	
Kapitał Wewnętrzny (minimalny kapitał wymagany w II-Filarze CRR)		13 145 603	14 157 438
<i>Informacje o łącznej kwocie skonsolidowanej ekspozycji na ryzyko w podziale na poszczególne ryzyka</i>			
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	4	161 117 421	172 691 051
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	5	78 110 510	73 406 033
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	6	26 727 563	43 005 669
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	7	56 279 348	56 279 348
<i>Informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej i nadwyżce/niedoborze kapitałów *</i>			
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	8	27,47%	25,30%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 4,50%)	9	37 007 150	35 921 446
Współczynnik kapitału Tier I	10	27,47%	25,30%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 6,00%)	11	34 590 389	33 331 080
Łączny współczynnik kapitałowy	12	27,47%	25,30%
Nadwyżka(+)/niedobór(-) (minimum 8,00%)	13	31 368 040	29 877 259
Wskaźnik dźwigni finansowej		22,20%	20,32%

*W przypadku BDM: łączny współczynnik kapitałowy, współczynnik kapitału Tier I oraz współczynnik kapitału podstawowego Tier I są sobie równe (wszystkie kapitały BDM kwalifikują się do kapitału Tier I).

- 9) Informacje o naruszeniu współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych koncentracji zgodnie z rozporządzeniem 575/2013

W trakcie okresu sprawozdawczego nie nastąpiło naruszenie współczynników adekwatności kapitałowej oraz limitu dużych koncentracji.

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:

1) Należności krótko- i długoterminowe:

Grupa posiada należności krótkoterminowe na łączną kwotę netto 22 914 379,07 zł; należności w bilansie pomniejszone zostały o odpisy aktualizujące należności w wysokości 13 871 142,66 zł, w ujęciu brutto wynoszą one 36 785 521,73 zł.

Należności długoterminowe Grupy wynoszą 153 619,41 zł.

Grupa nie posiada należności przeterminowanych i spornych nie objętych rezerwami.

2) Odpisy aktualizujące należności według celu ich utworzenia:

Należności z tytułu	Stan na 01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia		
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Wpłaty na SR KDPW	2 422 810,37	229 437,72	138,31		2 652 109,78
Należności od odbiorców, itp.	2 879 823,53	1 054 249,78	152 453,55	620 536,07	3 161 083,69
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	4 286 574,31	504 312,00	0,00	0,00	4 790 886,31
Należności z tytułu inwestycji finansowych	542 626,80	9 786,86		74 034,50	478 379,16
Niepokryte debety – rachunki inwestycyjne	985 406,40	73 088,61		3 537,45	1 054 957,56
Sprawy sądowe – wierzytelności	1 745 354,19			11 628,03	1 733 726,16
Ogółem:	12 862 595,60	1 870 874,97	152 591,86	709 736,05	13 871 142,66

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

	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
Od jednostki dominującej	0,00	0,00	0,00
Od znaczącego inwestora	0,00	0,00	0,00
Od współnika jednostki współzależnej	0,00	0,00	0,00

Od jednostek podporządkowanych, w tym:	6 251 839,90	6 222 329,87	29 510,03
Invest od ZL M&M – usługi	1 137 064,47	1 137 064,47	0,00
Magnus od ZL M&M – cesja wierzytelności /usługi	268 645,09	268 645,09	0,00
BDM od ZL M&M – usługi	25 734,00	25 734,00	0,00
BDM od ZL M&M – pożyczka	4 563 886,31	4 563 886,31	0,00
BDM od Partnerzy Inwestycyjni - usługi	26 355,92		26 355,92
BDM od Partnerzy Inwestycyjni - pożyczka	227 000,00	227 000,00	0,00
BDM od Partnerzy Inwestycyjni - odsetki	2 654,11		2 654,11
BDM od Pragma Inkaso - usługi	500,00		500,00

Suma należności od jednostek powiązanych zaprezentowana jest w bilansie w dwóch odrębnych pozycjach: *II.2 Należności krótkoterminowe – jednostki powiązane* (kwota 26 855,92 zł.) oraz *IV.a Udzielone pożyczki krótkoterminowe – jednostki podporządkowane* (2 654,11 zł.).

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 powiązanymi.*

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
Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo	0,00		
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA	0,00		
Pragma Inkaso SA	21 703 610,55		
Controlling Online sp. zoo	0,00		
Suma	21 703 610,55	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
Partnerzy	466 960,00	-466 960,00		0,00
ZL M&M	1 786 419,00	-1 786 419,00		0,00
Pragma	13 089 694,31	7 383 511,54	1 230 404,70	21 703 610,55
Controlling	400 015,00	-400 015,00		0,00
Suma	15 743 088,31	4 730 117,54	1 230 404,70	21 703 610,55

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

Wartość bilansowa	% kapitału zakładowego	% głosów	Kapitały własne [tys.zł]	Wynik netto – dane wstępne [tys.zł]
Spółki stowarzyszone				
<i>(adresy i przedmioty działalności spółek stowarzyszonych zaprezentowane są we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego)</i>				
Partnerzy Inwestycyjni sp. zoo w Warszawie				
0,00	100,00%	100,00%	-210	- 741
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA w Bielsku-Białej				
0,00	35,36%	35,36%	b.d. -ujemny	b.d.
Controlling Online sp. zoo w Raciborzu				
0,00	25,93%	25,93%	b.d.	b.d.
Pragma Inkaso SA w Tarnowskich Górach (dane wg sprawozdania skonsolidowanego)				
21 703 610,55	29,44%	25,08%	73 714	+3 244

Pozostałe spółki				
Faktorzy SA ul. Mielżyńskiego 22 61-725 Poznań				
490 000,00	19,7%	19,7%	4 713	+ 468
Pozostałe łącznie – jednostkowo bez wpływu na sprawozdanie skonsolidowane				
208 341,00				

* 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 własnych środków trwałych netto (bez środków użytkowanych na podstawie umów leasingu) na koniec okresu sprawozdawczego wynosi 4 339 567,83 zł., w ujęciu brutto jest to 14 091 277,95 zł. Na koniec okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zaliczki na środki trwałe w budowie. Wartość netto środków trwałych w leasingu wynosi 1 276 132,45 zł.

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

Majątek własny w tym:	Ujęcie brutto	Ujęcie netto
		14 091 277,95
Grunty użytkowane wieczysto	33 700,00	20 432,20
Majątek używany na podstawie um. najmu, dzierżawy lub innej o podobnym charakterze, amortyzowany	1 777 602,32	1 276 132,45
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	01.01.2017 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017 r.
Razem rzeczowe aktywa trwałe	15 199 651,32	1 170 693,43	501 464,48	15 868 880,27
Środki trwałe (własne)	13 757 994,00	494 947,69	183 914,48	14 069 027,21
Budynki, budowle i lokale	7 160 439,58	21 835,52	0,00	7 182 275,10
Urządzenia techn.i maszyny	4 552 498,81	133 973,58	20 039,48	4 666 432,91
Środki transportu	955 469,07	324 600,66	154 603,00	1 125 466,73
Pozostałe środki trwałe	843 287,55	14 537,93	9 272,00	848 553,48
Spółdzielcze prawo własnościowe	212 598,99	0,00	0,00	212 598,99
Grunty i prawo wieczyst. użytkow.	33 700,00	0,00	0,00	33 700,00
Środki trwałe w leasingu	1 441 657,32	653 495,00	317 550,00	1 777 602,32
Środki transportu	1 441 657,32	653 495,00	317 550,00	1 777 602,32
Środki trwałe w budowie	0,00	22 250,74	0,00	22 250,74

Wart. niem. i prawne	5 549 709,28	444 886,01	169 403,60	5 825 191,69
Oprogramowanie	3 061 868,76	267 067,88	0,00	3 328 936,64
Wartość firmy	1 639 468,34	0,00	0,00	1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	692 143,73	74 821,26	0,00	766 964,99
Zaliczki na WNiP	156 228,45	102 996,87	169 403,60	89 821,72

b) Umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

Treść	01.01.2017 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2017 r.
Razem - Umorzenie	9 668 902,53	1 079 368,84	495 091,38	10 253 179,99
Środki trwałe (własne)	9 252 337,16	683 554,95	184 181,99	9 751 710,12
Budynki, budowle i lokale	3 093 775,77	221 260,51	0,00	3 315 036,28
Urządzenia techn. i maszyny	4 304 258,56	119 856,00	19 593,59	4 404 520,97
Środki transportu	928 610,97	327 891,10	155 316,40	1 101 185,67
Pozostałe środki trwałe	827 385,34	9 232,42	9 272,00	827 345,76
Spółdzielcze prawo własnościowe	85 038,72	5 314,92	0,00	90 353,64
Grunty i prawo wieczyst. użytkow.	13 267,80	0,00	0,00	13 267,80
Środki trwałe w leasingu	416 565,37	395 813,89	310 909,39	501 469,87
Środki transportu	416 565,37	395 813,89	310 909,39	501 469,87
Środki trwałe w budowie				
Wart. niem. i prawne	5 343 326,89	133 358,83	0,00	5 476 685,72
Oprogramowanie	3 042 640,16	60 585,53	0,00	3 103 225,69
Wartość firmy	1 639 468,34	0,00	0,00	1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	661 218,39	72 773,30	0,00	733 991,69

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

Spółka	01.01.2017	(+) / (-)	Aktualizacja wartości	31.12.2017
Spółki stowarzyszone:	17 369 971,49		4 333 639,06	21 703 610,55
Pragma Inkaso	17 369 971,49		4 333 639,06	21 703 610,55
Controlling Online	0			0,00
Zakłady Lotnicze M & M	0			0,00
Pozostałe spółki:	720 400,00			-22 059,00
Partnerzy Inwestycyjni *	0			0,00
Faktorzy	490 000,00			490 000,00
Sports Advantage	170 000,00			170 000,00
Labo Print	60 400,00	-22 059,00		38 341,00
Certyfikaty inwestycyjne	219 644,00		5 892,00	225 536,00
	18 310 015,49	-22 059,00	4 339 531,06	22 627 487,55

* Partnerzy Inwestycyjni - spółka zależna - nie konsolidowana metodą pełną konsolidacji (przeznaczona do likwidacji)- wartość zero w sprawozdaniu skonsolidowanym

Podstawowe informacje o spółkach stowarzyszonych znajdują się w punkcie 2.6

9) Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów:

Grupa na dzień 31.12.2017 roku posiadała krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na łączną kwotę 460 185,65 zł. Rozliczenia te dotyczą wydatków już poniesionych, odnoszących się do kosztów okresów późniejszych. Z kwoty tej 414 235,65 zł. dotyczy podmiotu dominującego.

Grupa na dzień bilansowy posiadała również długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na kwotę 377 905,49 zł. Z kwoty tej 38 905,49 zł. dotyczy podmiotu dominującego. Pozostała kwota (339 000,00 zł.) dotyczy aktyw z tytułu podatku odroczonego w jednej ze spółek zależnych.

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 928 596,00 zł.

Grupa na dzień bilansowy posiadała rozliczenia międzyokresowe bierne i przychody przyszłych okresów (pasywa) w łącznej wysokości 842 677,49 zł. Na kwotę tą składają się przychody przyszłych okresów, w tym z tytułu przytłoków systemu rekompensat KDPW (768 832,80 zł) oraz koszty dotyczące przełomu okresów. Z kwoty ogółem, 798 577,49 zł. dotyczy podmiotu dominującego.

10) Podział zobowiązań według okresów spłaty:

Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	126 815 506,03
Zobowiązania krótkoterminowe do 1 roku	126 815 506,03
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 131 202,99 zł :

Zobowiązania	Wartość
- wobec jednostki dominującej	nie wystąpiły
- wobec znaczącego inwestora	nie wystąpiły
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	nie wystąpiły
- wobec jednostek podporządkowanych, w tym: *	131 202,99
-z tytułu usług – Pragma Inkaso	131 202,99
Razem – zaprezentowane w sprawozdaniu	131 202,99

*Zgodnie z zasadami konsolidacji sprawozdań finansowych wzajemne należności i zobowiązania wewnątrz grupy podlegają „wyłączeniu” w ramach konsolidacji *patrz również pkt. 5 Informacje ogólne ppkt 7. Transakcje pomiędzy spółkami Grupy.*

Zobowiązania wobec jednostek podporządkowanych nieobjętych konsolidacją: nie występują.

12) Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych kapitałowo:

Kredyty i pożyczki	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Ogółem
Od jednostki dominującej			
BDM dla Partnerzy Inwestycyjni <i>(objęte 100% odpisem aktualizującym)</i>	227 000,00		227 000,00
BDM dla ZL M&M <i>(objęte 100% odpisem aktualizującym)</i>	4 563 886,31		4 563 886,31
Od znaczącego inwestora			
Od wspólnika jednostki współzależnej			
Od jednostek podporządkowanych			
*DI Magnus dla BDM	3 000 000,00		3 000 000,00
*DI Magnus dla BDM Invest	636 856,16		636 856,16

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

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

Nie występują zobowiązania wobec budżetu z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli. Zobowiązania Grupy wobec budżetu z innych tytułów (zobowiązania podatkowe) wynoszą 990 002,10 zł.

14) Podział zobowiązań długoterminowych:

Zobowiązania długoterminowe ogółem	579 297,74
Zobowiązania długoterminowe do 1 roku	0,00
Zobowiązania długoterminowe powyżej 1 roku do 3 lat	574 724,59
Zobowiązania długoterminowe powyżej 3 lat do 5 lat	1 573,15
Zobowiązania długoterminowe powyżej 5 lat	0,00
Zobowiązania długoterminowe o nieokreślonym terminie (kaucje)	3 000,00

w tym z tytułu:

Kredyty bankowe	0,00
Pożyczki	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0,00
Inne instrumenty finansowe	0,00
Umowy leasingu finansowego	576 297,74
Pozostałe	3 000,00

15) Rezerwy:

Treść	01.01.2017	Zwiększenia	Zmniejszenia		31.12.2017
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Suma rezerw (w bilansie)	1 584 344,00	2 191 848,00	1 882 160,00	65,00	1 893 967,00
Na odroczony podatek	4 104,00			65,00	4 039,00
Pozostałe krótkoterminowe	522 240,00	2 032 848,00	1 882 160,00	0,00	672 928,00
<i>Dotyczące spraw sądowych</i>	<i>0,00</i>				<i>0,00</i>
<i>RMK – bieżące koszty</i>	<i>522 240,00</i>	<i>2 032 848,00</i>	<i>1 882 160,00</i>		<i>672 928,00</i>
Świadczenia emerytalne i podobne (RMK)	1 058 000,00	159 000,00	0,00	0,00	1 217 000,00
<i>Świadczenia emerytalne</i>	<i>472 000,00</i>	<i>59 000,00</i>			<i>531 000,00</i>
<i>Niewykorzystane urlopy</i>	<i>586 000,00</i>	<i>100 000,00</i>			<i>686 000,00</i>

Z całości rezerw kwota 1 889 928,00 zł. dotyczy podmiotu dominującego.

16) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty:

Nie odbyły się Walne Zgromadzenia dokonujące podziału wyniku w spółkach Grupy. Zarząd podmiotu dominującego proponuje przeznaczyć zysk netto spółki na zasilenie kapitału zapasowego.

17) Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych:

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

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

Zobowiązania warunkowe z tytułu wniesionych kaucji i poręczeń wynoszą 153 619,41 zł i dotyczą w całości kaucji z tytułu wynajmu lokali.

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

3. Dane uzupełniające do rachunku zysków i strat:

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

Dane w tys. złoty	2016	2017
Przychody z działalności podstawowej (pozycja I. w RZiS) w tym:	28 401	26 184
Z działalności maklerskiej (BDM), w tym:	23 215	22 270
Pozostałe	5 186	3 915

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

2) Odpisy aktualizujące środki trwałe:

Nie wystąpiły.

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

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

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

Wartość środków trwałych w budowie wyniosła 22 250,74 zł. Nie wytworzono środków trwałych na własne potrzeby:

Spółka	Wartość
Podmiot dominujący – środki trwałe w budowie	22 250,74
...	
Suma	22 250,74

Zaliczki na wartości niematerialne i prawne:

Spółka	Wartość
Podmiot dominujący – system informatyczny	89 821,72
Suma	89 821,72

5) Informacja o kwocie i charakterze poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie:

Nie wystąpiły pozycje o takim charakterze, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu i opisane w niniejszej informacji dodatkowej.

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

	BDM	TFI	Magnus	Invest	SI
Treść	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wynik brutto	-141	160	-1 089	-90	-18
<i>Korekty przychodów podatkowych:</i>					
dywidendy	-116	0	0	0	
przychody finansowy	-285	1	-23	0	0
pozostałe przychody operacyjne, rozwiązanie rezerw	-637	0	0	0	
pożytki z Systemu Rekompensat KDPW	34	0	0	0	
wycena wartości instrumentów finansowych	0	0	0	0	
<i>Korekty kosztów podatkowych:</i>					
rozliczenia z ZUS, wynagrodzenia, itp.	0	0	0	0	0
wycena wartości instrumentów finansowych	-162	0	0	0	0
Koszt rodzajowe - NKUP	-567	-2	0	0	0
pozostałe koszty operacyjne, rezerwy - NKUP	-1 464	0	0	0	0
koszty finansowe – NKUP	-136	0	-637	-29	0
Podstawa podatkowa /przed odliczeniami/	1 184	163	-475	-61	-18
Odliczone straty z lat ubiegłych	-1 184	0	0	0	0
Podatek dochodowy bieżący (19%)	0	24	0	0	0
Wpływ odroczonego podatku dochodowego na wynik (-)	-237	0	0	0	0
Zapłacony podatek od dywidend (ryczałtowy) (-)	22	0	0	0	0
Podatek dochodowy w RZiS	-215	24	0	0	0

7) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:

Punkt uchylony (nie występuje).

8) Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 4 039,00 zł, z czego 209 zł. odniesiono na RZiS, a 3 830 zł. dotyczy kapitału z aktualizacji wyceny (wycena instrumentów finansowych do wartości godziwej). Całość dotyczy spółek zależnych.

Podmiot dominujący oszacował rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 264 273 zł. (różnice w podatkowej i bilansowej „wartości” środków trwałych w leasingu oraz nieotrzymanych, a naliczonych odsetek i wyceny instrumentów finansowych do obrotu powyżej cen zakupu). Jednocześnie aktywa z tytułu odroczonego podatku w ujęciu brutto wyniosły 928 596 zł. Biorąc pod uwagę, że rezerwy są w całości i bezwarunkowo kompensowane aktywami z tytułu podatku odroczonego, pozycja ta nie została ujęta w księgach BDM.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku, w księgach rachunkowych podmiotu dominującego, w ujęciu brutto, wynoszą 928 596,00 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% lub 15% w zależności od „wielkości” podmiotu.

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

Przepisy art. 97 rozp. 575/2013 nie dotyczą BDM, wyliczone zgodnie z tym przepisem koszty stałe wyniosłyby 7 331 004,51 zł. Koszty te ustala się jako 25 % kosztów pośrednich. Na potrzeby wyliczeń przyjęto jako koszty pośrednie wszystkie koszty działalności BDM z wyłączeniem kosztów (np. opłat i prowizji transakcyjnych) pokrywanych przez nierozzerwalnie związane z nimi przychody.

4. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych:

1) Środki pieniężne:

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

Środki pieniężne	01.01.2017	31.12.2017
W kasie	0,00	0,00
Na rachunkach bankowych	125 044 144,02	114 602 076,70
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	125 044 144,02	114 602 076,70

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

Pozycja	2016	2017
wynik z lat ubiegłych - rok poprzedni	1 944 728,18	3 975 938,34
wynik netto - rok poprzedni	-2 629 676,69	2 954 219,76
podział zysku/straty (BDM)	3 688 518,30	-3 061 171,27
suma -nierozliczony wynik z lat ubiegłych :	3 003 569,79	3 868 986,83
wynik z lat ubiegłych -bilans skonsolidowany	3 975 938,34	6 751 408,66
różnica	972 368,55	2 882 421,83

Różnica w okresie sprawozdawczym dotyczy odmiennego ujęcia i rozliczenia wyniku netto oraz zysków/strat z lat ubiegłych w ujęciu jednostkowym spółek oraz w sprawozdaniu skonsolidowanym. Kwota 2 882 421,83 zł. występuje zarówno w rachunku przepływów pieniężnych jak i w zestawieniu zmian w kapitale.

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

A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	Rachunek przepływów	Bilans / RZiS	Różnica
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-21 390 572,87	-21 165 378,78	-225 194,09

Poz. 10 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych – różnica dotyczy wyeliminowania zmian dotyczących zobowiązań z tytułu dywidend (- 53 844,00 zł.) oraz zobowiązań i płatności leasingowych (- 171 350,09 zł.).

5. Informacje ogólne:

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

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

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

Wszystkie transakcje były zawierane według cen rynkowych.

3) Przeciętne zatrudnienie w Grupie w okresie sprawozdawczym wynosiło 151 osób. Stan zatrudnienia na koniec okresu sprawozdawczego również wynosił 152 osób.

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

Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych	36 900,00
Inne usługi poświadczające	6 150,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00

5) Wynagrodzenie (brutto) wraz z premiami członków Zarządów spółek Grupy wyniosło w okresie sprawozdawczym 2 866 647,83 zł, wynagrodzenie członków Rad Nadzorczych wyniosło 252 000,00 zł.

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

7) Transakcje pomiędzy spółkami Grupy:

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

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

Transakcje pomiędzy podmiotami Grupy	Kwota [zł]	Skorygowana pozycja
czynsz BDM od spółek Grupy	- 18 413,76	RZiS-I.2 / II.9
przychody z obsługi TFI	- 92 687,03	RZiS-I.1.a / II.8
pozostałe usługi wewnątrz grupy		RZiS-I.2 / II.8
-należności z tyt. usług - j. powiązane	- 8 402,24	A.II.2
-zobowiązania z tyt. usług - j. powiązane	- 8 402,24	P.I.2
Rachunek inwestycyjny DI Magnus w BDM		
opłaty i prowizje pobrane z rachunku inw.	- 6 493,12	RZiS-I.1.g / II.8
środki pieniężne na rachunku inwestycyjnym	- 7 421,19	A-I.2, P-I.1

Pożyczki udzielone wewnątrz Grupy	Magnus dla BDM	Magnus dla Invest	Skorygowana pozycja
przychody finansowe - odsetki od pożyczek	-140 136,99	-28 794,52	RZiS-XVII.1
koszty finansowe - odsetki od pożyczek	-140 136,99	-28 794,52	RZiS-XVIII.1
należności od j. powiązanych	-3 000 000,00	-636 856,16	A.IV.a.1
zobowiązania z tytułu pożyczek	-3 000 000,00	-636 856,16	P.I.8.a

"Odwrócenie" wpływu transakcji w Grupie na wartość aktywów	SI (BDM-Magnus)	Pragma (BDM-Magnus)	Magnus w BDM	Invest w Magnusie	Skorygowana pozycja
instr.finans. przezn. do sprzedaży (zależne)	+ 10 600 000			+ 10 000	A-VI.1.a
instr.finans. przezn. do sprzedaży (stowarzyszone)		-1 799 745,69			A-VI.2.a
kapitał z aktualizacji wyceny					P – V.

strata ze sprzedaży IF do sprzedaży					RZiS.XI.2
aktualizacja IF do sprzedaży (przychód)					RZiS.X.3
- należności - j. powiązane					A.II.2
podatek odroczony			-237 000,00		RZiS.XXVII
aktywa z tyt. podatku odroczonego	- 59 116,11				A-XIII.1
zyski/straty z lat ubiegłych	+				
	10 540 883,89	-1 799 745,69	+237 000,00	+ 10 000	P-VI.8

Łączny wpływ wszystkich zastosowanych korekt i wyłączeń z tytułu konsolidacji odnośnie transakcji pomiędzy spółkami Grupy wyniósł + 399 856,16 zł. (skonsolidowany wynik netto został powiększony o taką wartość w stosunku do sumy sprawozdań jednostkowych spółek).

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

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

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

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

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	

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

Spółka (zależna)	Wartość nabycia	Nabyte aktywa netto	Ujemna wartość firmy (+)
...			

Opis przedmiotu działalności w przypadku przejęcia spółek i ich podstawowe dane – patrz pkt. 2 *Wprowadzenia do sprawozdania* ...

2) W przypadku rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów:

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

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

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

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


W stosunku do dwóch spółek grupy (BDM Invest i Spółka Inwestycyjna) możliwa jest decyzja o ich likwidacji, po uprzednim zbyciu lub przeniesieniu posiadanego przez te spółki majątku. W stosunku do jednej spółki (Partnerzy Inwestyjni) na ukończeniu są prace zmierzające do jej likwidacji.

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

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

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

Sporządzono i podpisano: Bielsko-Biała ; dnia 20 kwietnia 2018 roku

Dom Maklerski BDM S.A.
DYREKTOR FINANSOWY

Marek Ledwoń

WICEPREZES ZARZĄDU

Janusz Smoleński

Wiceprezes Zarządu

Lech Głogowski

PREZES ZARZĄDU

Jacek Rachel