



Dom Maklerski BDM S.A.

Bielsko – Biała, dn. 30 kwiecień 2025 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia sprawozdania finansowego Domu Maklerskiego BDM SA w Bielsku-Białej

1. Przedstawienie:

- 1) Dom Maklerski BDM S.A. w okresie sprawozdawczym nie dokonał zmian zasad rachunkowości i metod wyceny mających wpływ na niniejsze sprawozdanie.
- 2) Dom Maklerski BDM S.A. nie dokonał zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego sprawozdania finansowego.
- 3) Dane liczbowe zapewniające porównywalność sprawozdania za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za bieżący okres – nie wystąpiły różnice.
- 4) Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące okresu sprawozdawczego nieuwjęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Ocena wpływu epidemii koronawirusa, agresji Rosji na Ukrainę oraz sytuacji geopolitycznej na działalność BDM patrz pkt 10.
- 5) Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.
- 6-8) Dane o: łącznej kwocie funduszy własnych, informacje o łącznej kwocie ekspozycji, informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej oraz nadwyżce/niedoborze kapitałów, wyliczone zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wymogów ostrożnościowych nr 575/2013 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013 – BDM podlegał tym przepisom do 26.06.2021 r., od tego dnia – w zakresie adekwatności kapitałowej obowiązuje rozporządzenie (UE nr 2019/2033), na dzień bilansowy oraz poprzedni dzień bilansowy:

POZYCJA (nomenklatura wg Corep)	Nr	31.12.2023	31.12.2024
<i>Dane o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki</i>			
FUNDUSZE WŁASNE	1	34 333 534	40 193 387
KAPITAŁ TIER I	2	34 333 534	40 193 387
KAPITAŁ PODSTAWOWY TIER I	3	34 333 534	40 193 387

KAPITAŁ DODATKOWY TIER I		nie występuje	
KAPITAŁ TIER II		nie występuje	
Informacje o łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale na poszczególne ryzyka			
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO	4	n.d.	n.d.
KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	5	n.d.	n.d.
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	6	n.d.	n.d.
ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA OPERACYJNEGO	7	n.d.	n.d.
Informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej i nadwyżce/niedoborze kapitałów *			
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	8	n.d.	n.d.
Nadwyżka(+)/niedobór(–) (minimum 4,50%)	9	n.d.	n.d.
Współczynnik kapitału Tier I	10	n.d.	n.d.
Nadwyżka(+)/niedobór(–) (minimum 6,00%)	11	n.d.	n.d.
Łączny współczynnik kapitałowy	12	n.d.	n.d.
Nadwyżka(+)/niedobór(–) (minimum 8,00%)	13	n.d.	n.d.
Informacje o współczynnikach adekwatności kapitałowej (dane wg rozporządzenia IFR)		31.12.2023	31.12.2024
Wymóg w zakresie funduszy własnych		5 459 017	5 735 572
Stały minimalny wymóg kapitałowy		3 261 000	3 261 000
Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich		5 459 017	5 735 572
Łączny wymóg oparty na współczynniku K		4 895 281	5 053 910
Kapitał Wewnętrzny		9 414 356	10 100 787
Wskaźnik dźwigni finansowej		15,58%	18,69%

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

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

Brak przekroczeń.

2. Dane uzupełniające o aktywach i pasywach:

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

- a) Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych i w kasie w wysokości 164 924 626,09 zł
- b) Środki pieniężne klientów ulokowane w dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa – brak.
- c) Pozostałe środki pieniężne klientów - środki pieniężne w drodze (pomiędzy rachunkami bankowymi) – 0,00 zł
- d) Środki pieniężne własne domu maklerskiego w wysokości 9 032 759,43 zł

Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych w domu maklerskim oraz wpłaconych na poczet nabycia papierów wartościowych w pierwszej ofercie publicznej lub publicznym obrocie pierwotnym w wysokości 142 562 066,79zł

- e) Środki pieniężne przekazane z funduszu rozliczeniowego – brak.

2) Należności krótko i długoterminowe:

Struktura należności zaprezentowana jest poniżej:

Należności , w tym:	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
	40 589 933,88	19 405 998,25	21 183 935,63
krótkoterminowe	32 466 397,97	11 325 523,96	21 140 874,01
<i>w tym klienci</i>	6 141 285,58	2 156 486,25	3 984 799,33
długoterminowe (kaucje)	43 061,62		43 061,62
pożyczki udzielone	8 080 474,29	8 080 474,29	0,00

BDM nie posiada należności przeterminowanych i spornych nieobjętych rezerwami. Bardziej szczegółowe informacje na temat odpisów aktualizujących należności przedstawione są w ppkt 9.

3) Należności od klientów:

Należności od klientów zaprezentowane są w tabeli 2.2) *Należności krótkoterminowe w wierszu: „w tym klienci”*. BDM nie posiada należności przeterminowanych i spornych, nie objętych odpisami aktualizującymi należności.

4) Należności od jednostek powiązanych kapitałowo:

Należności od podmiotów powiązanych nie wystąpiły na koniec okresu sprawozdawczego (w ujęciu netto). W ujęciu brutto łączne należności od podmiotów powiązanych wynoszą 1 457 547,35 zł. :

Należności od podmiotów powiązanych	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
- od jednostki dominującej	-	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-	-
- od wspólnika jednostki współzależnej	-	-	-
- od jednostek podporządkowanych, w tym:	1 457 547,35	1 457 547,35	0,00
- BDM Invest sp. zoo - pożyczka	1 388 670,33	1 388 670,33	0,00
- BDM Invest sp. zoo Spółka Inwestycyjna SKA - pożyczka	68 877,02	68 877,02	0,00

5) Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich:

Należności od banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich na koniec okresu sprawozdawczego:

Należności	Wartość
-z tyt. zawartych transakcji giełdowych	5 205,16
-z tyt. zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	-
-z tyt. reprezentowania innych domów i biur maklerskich na rynkach regulowanych	-
-z tyt. afiliacji - uchylony	-
-z tyt. pożyczek automatycznych realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP	-
-pozostałe	-

6) Należności od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych lub rozliczeniowych:

Zestawienie należności od KDPW zaprezentowano poniżej:

Należności od KDPW, w tym:	1 523 853,04
a) z tytułu funduszy rozliczeniowych	0,00
...	0,00
b) z tytułu funduszu rekompensat	1 521 146,15
- należności z tytułu systemu rekompensat (brutto)	6 376 414,53
- aktualizacje należności z tytułu systemu rekompensat	-4 855 268,38
c) pozostałe	2 706,89

6a) Należności od CCP:

Zestawienie należności od KDPW_CCP zaprezentowano poniżej:

Należności od KDPW_CCP, w tym:	13 216 581,90
a) z tytułu funduszy rozliczeniowych	12 107 614,10
- transakcji giełdowych -FRTG	2 253 244,87
- wstępny depozyt rozliczeniowy ASO - MAGB/WDR ASO	1 500 000,00
- kontraktów terminowych -wstępny WDRGTT	6 000 000,00
- fundusz zabezpieczający ASO-NEW CONNECT	303 674,92
- LCR-dodatkowy depozyt zabezpieczający -terminowy -KDPW_CCP	12 118,51
- LCR-dodatkowy depozyt zabezpieczający -kasowy -KDPW_CCP	75 742,75
- właściwy depozyt zabezpieczający – terminowy	843 102,93
- właściwy depozyt zabezpieczający – kasowy	1 119 730,12
b) pozostałe	1 108 967,80

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

Na koniec okresu rozliczeniowego należności od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA – nie wystąpiły.

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

Na koniec okresu rozliczeniowego powyższe należności wyniosły 1 658,54 zł.

9) Odpisy aktualizujące należności według celu ich utworzenia:

Należności z tytułu	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2024
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Należności od klientów	2 142 590,28	103 016,76	87 664,25	1 456,54	2 156 486,25
niepokryte debety	1 263 769,77	103 016,76	87 664,25	0,00	1 279 122,28
sprawy sądowe	878 820,51			1 456,54	877 363,97
Pozostałe należności	15 818 658,75	2 152 657,41	399 386,40	322 417,76	17 249 512,00
wpłat na SR KDPW	4 512 762,24	342 506,14			4 855 268,38
świadczonej usług	2 112 555,69	1 277 741,20	399 386,40	322 417,76	2 668 492,73
udzielonych pożyczek	7 563 054,22	517 420,07			8 080 474,29
inwestycji finansowych	494 390,83	14 990,00			509 380,83
nabytych wierzytelności	1 135 895,77				1 135 895,77
Ogółem:	17 961 249,03	2 255 674,17	487 050,65	323 874,30	19 405 998,25

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

Wartość brutto	Aktualizacja wyceny	Wartość netto	% kapitału podstawowego	% głosów	Wynik netto okresu [tys.zł]
Spółki zależne					
BDM Invest sp. zoo ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała					
10 000,00	-10 000,00	0,00	100%	100%	-142,7
BDM Invest sp. zoo Spółka Inwestycyjna SKA ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała					
311 137,44	-311 137,44	0,00	100%	100%	-25,1
Spółki stowarzyszone					
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA *					
<i>Sprzedane w trakcie okresu za kwotę 29 317,58 (wartość księgowa 0)</i>					
Controlling Online sp. zoo w likwidacji (spółka rozwiązana w 2019 r.)					
1 061,00	-1 061,00	0,00	25,93%	25,93%	likwidacja
Pozostałe spółki					
Sports Advantage SA					
170 000,00	0,00	170 000,00	4,09%	4,09%	b.d. - zysk netto
492 198,44	-322 198,44	170 000,00			

Wszystkie spółki zależne zostały przejęte na wskutek fuzji (inkorporacji) z Domem Inwestycyjnym Magnus sp. zoo w czerwcu 2021 roku.

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu:

Zestawienie instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu zaprezentowano poniżej:

Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu	19 978 095,57
a) papiery wartościowe nabyte w ramach wykonywania funkcji usługowych (animator rynku i emitenta)	12 762 998,38
- akcje	9 521 369,46
- obligacje	3 241 628,92
b) pozostałe papiery wartościowe notowane na rynkach regulowanych	7 205 201,69
- akcje	1 190 814,43
- obligacje	6 014 387,26
c) pozostałe	9 895,50
- akcje	9 895,50

Wysokość należnych dywidend – brak informacji na temat należnych dywidend.

11) Rzeczowe aktywa trwałe:

Wartość własnych środków trwałych oraz „obcych” środków trwałych będących w użytkowaniu BDM przedstawia poniższa tabela :

	brutto	netto
Majątek własny	12 486 809,60	3 582 589,89
- w tym wartość grunty użytkowane wieczyście	33 700,00	20 432,20
Majątek ("obcy") używany na podst. umów: najmu, dzierżawy lub innej	0	0
- majątek obcy - amortyzowany	0	0
- w tym środki trwałe w leasingu	0	0
- majątek obcy – nieamortyzowany *	brak danych	
* BDM wynajmuje lokale w których prowadzą działalność POK-i –Punkty Obsługi Klienta		
Środki trwałe w budowie	0	0

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

Zawarte przez BDM umowy leasingu, zgodnie z ustawą o rachunkowości ujęte są w księgach spółki jako leasing finansowy (zwiększają wartość środków trwałych). Pod względem podatkowym, zgodnie z UOPDOP rozliczane są jak leasing operacyjny.

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

Treść	01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2024
Razem rzeczowe aktywa trwałe	12 469 504,23	839 012,61	821 707,24	12 486 809,60
Środki trwałe (własne)	12 263 418,99	501 969,19	278 578,58	12 486 809,60
Grupa 1 budynki i budowle	5 820 668,35	14 894,06		5 835 562,41
Inwest. w obcych obiektach	1 102 303,61		24 071,98	1 078 231,63
Grupa 3-6 maszyny i urz. dz.	3 796 699,80	176 647,79	220 839,58	3 752 508,01
Grupa 7	779 975,89	310 427,34	25 904,99	1 064 498,24
Grupa 8	730 071,34		7 762,03	722 309,31
Prawo wieczyst. użytkow.	33 700,00			33 700,00
Środki trwałe w leasingu	167 948,82	0,00	167 948,82	0,00
Grupa 7	167 948,82		167 948,82	0,00
Środki trwałe w budowie	38 136,42	337 043,42	375 179,84	0,00
Wart. niem. i prawne	6 347 553,13	4 258 321,63	0,00	10 605 874,76
Oprogramowanie	4 514 305,24	4 258 321,63		8 772 626,87
Wartość firmy	1 639 468,34			1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	193 779,55			193 779,55
Zaliczki na WNiP	2 605 764,36	1 755 159,62	3 892 656,23	468 267,75

b) Umorzenie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych:

Treść	01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2024
Razem rzeczowe aktywa trwałe	8 768 927,24	569 719,39	434 426,92	8 904 219,71
Środki trwałe (własne)	8 625 569,66	553 490,18	274 840,13	8 904 219,71
Grupa 1	3 016 651,15	145 733,77		3 162 384,92
Inwest. w obcych obiekt.	1 042 531,72	16 388,30	20 333,53	1 038 586,49
Grupa 3-6	3 591 168,21	175 076,17	220 839,58	3 545 404,80
Grupa 7	263 823,63	201 741,31	25 904,99	439 659,95
Grupa 8	698 127,15	14 550,63	7 762,03	704 915,75
Prawo wieczyst. użytkow.	13 267,80			13 267,80
Środki trwałe w leasingu	143 357,58	16 229,21	159 586,79	0,00
Grupa 7	143 357,58	16 229,21	159 586,79	0,00
Wart. Niemat. i prawne	6 312 496,14	128 966,40	0,00	6 441 462,54
Oprogramowanie	4 514 305,24	104 148,00		4 618 453,24
Wartość firmy	1 639 468,34			1 639 468,34
Licencje i prawa autorskie	158 722,56	24 818,40		183 540,96

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

Treść	01.01.2024	Zwiększenie / zmniejszenie	Aktualizacja	31.12.2024
Finansowy majątek trwały	170 000,00	0,00	0,00	170 000,00
Spółki powiązane *	0,00	0,00	0,00	0,00
BDM Invest sp. zoo	0,00			0,00
Spółka Inwestycyjna SKA	0,00			0,00
Zakłady Lotnicze M&M SA	0,00	Sprzedane w trakcie okresu		
Controlling Online w likwidacji	0,00			0,00
Pozostałe spółki	170 000,00	0,00	0,00	170 000,00
Sports Adwantage SA	170 000,00			170 000,00

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

* W czerwcu 2021 roku doszło do fuzji (inkorporacji) z Domem Inwestycyjnym Magnus sp. zoo. BDM stał się bezpośrednim właścicielem finansowego majątku trwałego przejętej spółki. Dom Inwestycyjny Magnus został wykreślony z rejestru KRS.

13) Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów:

BDM na dzień bilansowy posiadał krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na łączną kwotę 250 957,29 zł. Rozliczenia te dotyczą wydatków już poniesionych, odnoszących się do kosztów okresów późniejszych.

BDM na dzień bilansowy posiadał również długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa) na kwotę netto 1 837,05 zł. W związku z brakiem pewności co do możliwości wykorzystania aktywów z tytułu podatku odstąpiono od tworzenia tych aktywów. Wyliczona na koniec okresu potencjalna wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego wyniosła 2 310 848 zł.

Kwota rozliczeń międzyokresowych biernych i przychodów przyszłych okresów (pasywa) na dzień bilansowy wynosi 1 557 146,15 zł. Z tej kwoty na pożytki z systemu rekompensat KDPW przypada 1 521 146,15 zł.

14) Podział zobowiązań według okresów spłaty:

Ze względu na okres spłaty, na zobowiązania krótkoterminowe BDM przypada kwota 169 781 874,97 zł., a na długoterminowe kwota 3 400,00 zł. Z ogólnej kwoty zobowiązań krótkoterminowych, 161 855 077,94 zł. przypada na zobowiązania wobec klientów (środki powierzone przez klientów w związku z działalnością maklerską BDM).

15) Zobowiązania wobec jednostek powiązanych:

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na koniec okresu sprawozdawczego:

Zobowiązania	Wartość
- wobec jednostki dominującej	nie wystąpiły
- wobec znaczącego inwestora	nie wystąpiły
- wobec wspólnika jednostki współzależnej	nie wystąpiły
- wobec jednostek podporządkowanych , w tym:	nie wystąpiły
- ...	-
Razem wobec podmiotów powiązanych	0,00

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

Zobowiązania	Wartość
-z tyt. zawartych transakcji giełdowych	1 385 719,49
-z tyt. zawartych transakcji na rynku pozagiełdowym	nie wystąpiły
-z tyt. reprezentowania innych domów i biur maklerskich na rynkach regulowanych	nie wystąpiły
-z tyt. afiliacji - uchylony	nie wystąpiły
-z tyt. pożyczek automat. realizowanych za pośrednictwem Krajowego Depozytu lub CCP	nie wystąpiły
-pozostałe	nie wystąpiły

17) Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych lub rozliczeniowych:

BDM posiada jedynie zobowiązania wobec Krajowego Depozytu. Na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą one 56 903,04 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez KDPW.

17a) Podział pozycji „zobowiązania wobec CCP”:

Zobowiązania wobec KDPW_CCP na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą 52 830,22 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez KDPW_CCP.

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

Zobowiązania wobec tych podmiotów wynoszą 106 193,74 zł. i wynikają z bieżących faktur wystawionych przez GPW w Warszawie SA.

19) Kredyty i pożyczki od jednostek powiązanych kapitałowo:

Nie posiada.

20) Zobowiązania wobec товариств funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych:

BDM na koniec okresu sprawozdawczego nie posiada zobowiązań wobec товариств funduszy powierniczych. Ewentualne wpłaty klientów na jednostki uczestnictwa w funduszach powierniczych ujmowane są jako zobowiązania wobec klientów.

21) Zobowiązania wobec budżetu i jednostek samorządu terytorialnego:

Zobowiązania wobec budżetu zaprezentowane zostały poniżej:

Zobowiązania	01.01.2024	31.12.2024
PDOP	242 668,00	120 293,00
Zryczałtowany PDOP	69 180,00	54 370,00
PDOF	148 343,00	159 542,00
Zryczałtowanego PDOF	571 014,44	2 159 809,19
Podatek PFRON	13 251,00	15 620,00
ZUS	385 664,88	356 006,80
VAT	117 631,69	384 747,51
Podatek od nieruchomości	0,00	0,00
Razem	1 547 753,01	3 250 388,50

22) Podział zobowiązań długoterminowych

Zobowiązania długoterminowe na koniec okresu sprawozdawczego wynoszą 3 400 zł. Zobowiązanie te dotyczą kaucji czynszowych. Podział zobowiązań z uwzględnieniem okresu spłaty:

- | | |
|--|----------------|
| a) Do 1 roku, - brak (ujęto jako krótkoterminowe) | |
| b) Powyżej 1 roku do 3 lat | - 0,00 zł. |
| c) Powyżej 3 lat do 5 lat | - 0,00 zł. |
| d) Powyżej 5 lat | - 0,00 zł. |
| e) Nieokreślonym | - 3 400,00 zł. |

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

Treść	Stan na 01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2024
			Wykorzystanie	Rozwiązanie	
Suma rezerw (w bilansie)	3 157 443,07	1 845 534,78	1 405 666,07	80 000,00	3 517 311,78
Na odroczony podatek	31 777,00	93 028,00			124 805,00
Długoterminowe- zmiany interpretacji prawa	600 000,00				600 000,00
Pozostałe krótkoterminowe	1 405 666,07	1 645 506,78	1 405 666,07	0,00	1 645 506,78
<i>RMK – bieżące koszty</i>	<i>1 405 666,07</i>	<i>1 645 506,78</i>	<i>1 405 666,07</i>		<i>1 645 506,78</i>
<i>Dotyczące spraw sądowych *</i>	<i>0,00</i>				<i>0,00</i>
Świadczenia emerytalne i podobne (RMK)	1 120 000,00	107 000,00	0,00	80 000,00	1 147 000,00
<i>Świadczenia emerytalne</i>	<i>487 000,00</i>			<i>80 000,00</i>	<i>407 000,00</i>
<i>Niewykorzystane urlopy</i>	<i>633 000,00</i>	<i>107 000,00</i>			<i>740 000,00</i>

*Na koniec okresu sprawozdawczego BDM nie posiada rezerw związanych z postępowaniami sądowymi.

24) Kapitał zakładowy:

Kapitał zakładowy Domu Maklerskiego BDM SA na dzień bilansowy składa się z 10 701 040 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,85 zł.

Treść	01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2024
Kapitał zakładowy [zł.]	19 796 924,00			19 796 924,00
Kapitał zakładowy [szt]	10 701 040			10 701 040
Nieopłacone wkłady [zł.]	0,00			0,00

W trakcie okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Kapitał zapasowy oraz rezerwy:

Zmiany w kapitale zapasowym, rezerwowym oraz kapitale z aktualizacji wyceny zaprezentowane są poniżej:

Treść	01.01.2024	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2024
Kapitał zapasowy	18 976 445,59	3 555 477,58	0,00	22 531 923,17
Podział zysku		3 555 477,58		
Pokrycie strat z lat ubiegłych				
Kapitał rezerwowy	1 296 924,00	0,00	0,00	1 296 924,00
Rezerwa – umorzenie akcji	1 296 924,00			1 296 924,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00			0,00

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

- WZA zatwierdzające sprawozdanie finansowe spółki za rok 2023, podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w wysokości 0,25 zł. na jedną akcję i przeznaczeniu pozostałej części zysku na zasilenie kapitału zapasowego.

25) Propozycje podziału zysku lub pokrycia straty:

Zarząd BDM wstępnie planuje wypłatę dywidendy z zysku netto za rok 2024 w wysokości 0,25 zł. na jedną akcję (2 675 260,00 zł.) Ze względu jednak na niepewną sytuację zewnętrzną (m. in. opis w pkt 10), rekomendacja ta może ulec zmianie do czasu WZA zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2024.

26) Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki:

BDM posiada podpisaną w latach ubiegłych umowę kredytu rewolwingowego z Śląskim Bankiem Spółdzielczym „Silesia” w Katowicach (w wysokości 6 mln zł.) Zabezpieczeniem linii kredytowej jest blokada na własnych rachunkach inwestycyjnych na kwotę 4 000 000 zł., oraz ustanowiona na siedzibie spółki hipoteka w wysokości 12 mln zł.

Nie wystąpiły inne zabezpieczenia na koniec okresu sprawozdawczego.

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

Zobowiązania z tytułu wniesionych kaucji i poręczeń wynoszą 43 061,62 zł. i dotyczą kaucji z tytułu opłat czynszowych. Suma zobowiązań z tytułu przyznanych limitów z tytułu transakcji z odroczonym terminem płatności (OTP) wyniosła na koniec okresu sprawozdawczego 6 080 000 zł.

Zobowiązania te nie dotyczą jednostek powiązanych.

BDM nie posiada innych zobowiązań warunkowych, nie udzielał gwarancji i poręczeń oraz umów o podobnym charakterze.

28) Dane o wysokości udzielonych zabezpieczeń:

- a) zabezpieczenia transakcji krótkiej sprzedaży – nie dotyczy
- b) zabezpieczenia automatycznych pożyczek papierów wartościowych- nie dotyczy
- c) zabezpieczenia zawartych transakcji terminowych:
 - Fundusz Rozliczeń Transakcji Giełdowych - 2 253 244,87 zł.
 - Wstępny Depozyt Rozliczeniowy Giełdowych Transakcji Terminowych - 6 000 000,00 zł.
- d) zabezpieczenia wystawców opcji i warrantów– nie dotyczy

3. Informacje o papierach wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych klientów lub przechowywanych w formie dokumentu:

Ogółem papiery wartościowe klientów	5 768 548 775,20
Zdematerializowane instrumenty finansowe, w tym:	5 768 548 775,20
<i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego i notowane na rynku regulowanym</i>	<i>5 480 492 448,01</i>
<i>dopuszczone do obrotu zorganizowanego, ale nie notowane /sponsor emisji/</i>	<i>67 264 686,19</i>
<i>nie dopuszczone do obrotu zorganizowanego /obsługa spółek niepublicznych/</i>	<i>220 791 641,00</i>
Instrumenty finansowe w formie materialnej	-

4. Dane uzupełniające do rachunku zysków i strat:**1) Podział odsetek od lokat na lokaty od środków własnych i środków klientów:**

Na ogólną kwotę odsetek od lokat i depozytów w wysokości 8 686 874,39 zł. składają się:

- odsetki od środków własnych 238 106,07 zł.
- odsetki (pożytki) od środków klientów 8 448 768,32 zł.

2) Odpisy aktualizujące środki trwale:

- nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

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

BDM nie zaprzestał i nie przewiduje zaprzestania żadnego istotnego rodzaju swojej działalności.

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

Brak nakładów na wytworzenie nowych środków trwałych oraz zaliczek na środki trwałe w budowie. BDM nie posiada środków trwałych wytworzonych na własne potrzeby.

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

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

6) Różnica pomiędzy podstawą podatkową, a wynikiem brutto:

Pozycja	31-12-2024	Podstawa prawna
A. Zysk / strata (brutto)	6 780 242,85	
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice)	-521 803,09	
otrzymane dywidendy - opodatkowane ryczałtowo	-83 587,20	art.22 ust. 1
przychody finansowe (w tym naliczone odsetki uznane za nieściągalne)	-437 420,07	art.. 12 ust. 4 pkt 2
zmniejszenie odpisów aktualizujących i rozwiązanie rezerw	-795,82	art. 12 ust. 1 pkt 4e, 5a
C. Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	-53 654,67	
nieotrzymane naliczone odsetki-pożyczki		art.. 12 ust. 4 pkt 2
nieotrzymane naliczone odsetki-KDPW	-167 603,61	art.. 12 ust. 4 pkt 2
pozostałe przychody finansowe (w tym niezrealizowane różnice kursowe)	-305,27	art.. 15 a
dodatnie różnice z wyceny instrumentów finansowych	90 752,56	art.. 12 ust. 1
korekta vat naliczonego - zmiana współczynnika proporcji	23 501,65	art.. 12 ust. 1; ust.4 pkt 6
D. Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w latach ubiegłych	173 199,96	
otrzymane odsetki naliczone w latach ubiegłych- KDPW	167 248,10	art.. 12 ust. 4 pkt 2
otrzymane odsetki naliczone w latach ubiegłych- pożyczki	0	
korekta Vat naliczonego - zmiana współczynnika proporcji	5 951,86	art.. 12 ust. 1; ust.4 pkt 6
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice)	-1 315 457,66	
koszty rodzajowe niespełniające kryterium kosztów podatkowych	-2 673 024,66	art.. 15 ust. 1
poz.koszty operacyjne niespełniające kryterium kosztów podatkowych	176 535,15	art.. 15 ust. 1
odsetki dotyczące umów leasingowych	7 281,73	art.. 15 ust. 1
odpisy aktualizujące należności	736 330,05	art.. 16 ust. 1 pkt 26a
odpisy aktualizujące naliczone odsetki od pożyczek	437 420,07	art.. 16 ust. 1 pkt 26a
pozostałe koszty finansowe	0,00	art.. 15 ust. 1
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów (różnice przejściowe)	704 357,85	
ujemne różnice z wyceny instrumentów finansowych	-945 909,31	art.. 15 ust. 1
pozostałe koszty finansowe (w tym niezrealizowane różnice kursowe)	4 760,38	art.. 15 a
niewypłacone wynagrodzenia	0,00	art.. 15 ust. 4g

<i>utworzone rezerwy (RMK) na niewypłacone i niewymagalne wynagrodzenia</i>	1 645 506,78	art.. 16 ust. 1 pkt 57
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym, ujęte w księgach lat ubiegłych	1 405 666,07	
<i>zapłacone wynagrodzenia dotyczące lat ubiegłych</i>	1 372 667,00	art.. 15 ust. 4g
<i>inne zapłacone koszty RMK</i>	32 999,07	art.. 15. ust.1 i 4e
H. Strata z lat ubiegłych		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania	192 615,48	
<i>odliczone darowizny - cele kulturalne, sportowe (50%)</i>	-40 500,00	art.. 18 ee ust. 1
<i>naliczone pożytki dotyczące Systemu Rekompensat KDPW</i>	233 115,48	art.. 12 ust. 1 pkt 2 (+ustawa o publicznym obrocie)
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym - suma	7 365 166,79	
K. Podatek dochodowy (CIT-8)	1 399 382,00	
L. Zapłacony podatek ryczałtowy od dywidend	15 856,00	art.22 ust. 1
M. Wpływ rezerw i aktywów na podatek odroczony	93 028,00	art. 37 UoR
N. Podatek dochodowy wykazany w RZiS	1 508 266,00	

W przypadku Domu Maklerskiego BDM SA wszystkie przychody klasyfikowane są jako przychody inne niż przychody z zysków kapitałowych (UoPDOP art. 7b ust.2)

7) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych:

Punkt uchylony (nie występuje).

8) Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego:

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały oszacowane w łącznej wysokości 124 805 zł. (w tej pozycji ujmuje się: różnice w podatkowej i bilansowej „wartości” środków trwałych w leasingu; amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych oraz nieotrzymane, a naliczone odsetki oraz dodatnie saldo wyceny IF do obrotu). Jednocześnie oszacowane aktywa z tytułu odroczonego podatku wyniosły 2 310 848 zł. Biorąc pod uwagę brak pewności, co do przyszłych korzyści ekonomicznych oraz możliwości wykorzystania w przyszłości aktywów z tytułu odroczonego podatku, BDM odstąpił od ich tworzenia. Pozycja ta prezentowana w bilansie spółki wynosi zero.

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

9) Przedstawienie struktury rzeczowej i terytorialnej przychodów z działalności podstawowej, w tym kwoty przychodów z tyt. przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania.

BDM całość swoich przychodów osiąga na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Przychody z tytułu przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania wyniosły 21 412,59 zł.

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

Przepisy dotyczące kosztów stałych uległy zmianie w czerwcu 2021 roku. Wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich – w oparciu o dane z ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego (za 2023 rok) – wynosił w 2024 roku 5 735 572,05 zł. Wymóg z tytułu stałych kosztów pośrednich wyliczony w oparciu o niniejsze sprawozdanie (wymóg ten stosuje się od daty zbadania sprawozdania finansowego) wynosi 6 122 781,65 zł.

5. Dane uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych:

1) Środki pieniężne:

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

Środki pieniężne	31.12.2023	31.12.2024
W kasie		
Na rachunkach bankowych	168 034 071,78	173 957 385,52
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Razem	168 034 071,78	173 957 385,52

2) Podział działalności domu maklerskiego na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową:

W części A rachunku przepływów pieniężnych przedstawiono przepływy środków z tytułu działalności operacyjnej. Wynik finansowy netto został skorygowany o pozycje niepieniężne (amortyzacja, aktualizacje, rezerwy) i zmiany aktywów i pasywów w sferze obrotowej oraz pozycje dotyczące działalności inwestycyjnej i finansowej. Jako przepływy dotyczące sfery operacyjnej ujęto: dywidendy z papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu, odsetki otrzymywane z tytułu bieżącego lokowania środków pieniężnych oraz odsetki wypłacane klientom z tytułu oprocentowania rachunków inwestycyjnych.

Część B przedstawia przepływy z działalności inwestycyjnej i dotyczy wydatków oraz wpływów z tytułu kupna i sprzedaży: składników majątku trwałego, wartości niematerialnych i prawnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności, dywidend oraz odsetek itp. dotyczących działalności inwestycyjnej.

Przepływy z działalności finansowej zaprezentowane są w części C rachunku przepływów pieniężnych dotyczą wpływów /wypływów/ z tytułu emisji akcji /umorzeń/, dopłat do kapitału, udzielonych i zwróconych pożyczek, kredytów bankowych itp.

3) Wyjaśnienia pozycji „pozostałe ...” :

- nie występują.

4) Wyjaśnienia przyczyn różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie i w rachunku przepływów pieniężnych.

pozycja		sprawozdanie	bilans	różnica	przyczyna
A.II. 8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 414 522,10	2 401 464,45	13 057,65	w tym:
				-11 555,00	dywidendy
				24 612,65	leasing

6. Informacje ogólne

1) Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie :

- nie wystąpiły istotne umowy nieuwzględnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym

2) Transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi:

- wszystkie transakcje zawarte zostały w oparciu o ceny rynkowe

3) Suma wartości transakcji ze stronami powiązanymi, z uwzględnieniem ich wartości księgowej, godziwej oraz ewentualnych różnic:

Strona powiązana	Wartość wynikająca z ksiąg rachunkowych	Różnica Dodatnia (+) / Ujemna (-)	Wartość godziwa
BDM Invest sp. zoo *	140 988,06	-140 988,06	0,00
<i>pożyczka i odsetki (naliczone)</i>	<i>140 988,06</i>	<i>-140 988,06</i>	<i>0,00</i>
BDM Invest sp. zoo Spółka Inwestycyjna SKA *	25 290,01	-25 290,01	0,00
<i>pożyczka i odsetki (naliczone)</i>	<i>24 552,01</i>	<i>-24 552,01</i>	<i>0,00</i>
<i>usługi (RAS)</i>	<i>738,00</i>	<i>-738,00</i>	<i>0,00</i>
ŚBS Silesia	1 810 745,66	0,00	1 810 745,66
<i>odsetki od lokat</i>	<i>1 787 381,81</i>		<i>1 787 381,81</i>
<i>zmiana stanu kredytu, koszty kredytu, opłaty bankowe</i>	<i>11 851,05</i>		<i>11 851,05</i>
<i>czynsz</i>	<i>11 512,80</i>		<i>11 512,80</i>
Mallet	10 395,00	0,00	10 395,00
Suma	2 342 004,73	-520 864,07	1 821 140,66

* Ewentualne ujemne różnice dotyczą utworzonych odpisów aktualizujących należności.

Pełne nazwy podmiotów uznanych za powiązane i opis przyczyn takiej klasyfikacji:

Nazwa podmiotu	Główna przyczyna uznania za podmiot powiązany na potrzeby transakcji
BDM Invest sp. zoo	BDM (fuzja) posiada 100 % udział
BDM Invest sp. zoo Spółka Inwestycyjna SKA	BDM (fuzja) posiada 100 % udział
Zakłady Lotnicze Margański & Mysłowski SA	BDM (fuzja) posiadał 35,4 % udział. Sprzedaż całości w kwietniu 2024
Śląski Bank Spółdzielczy „Silesia”	osobowe powiązania (członkowie zarządów i rad nadzorczych, akcjonariusz BDM 8%)
„MALLET” sp. zoo	znaczący udział osób związanych z zarządem BDM

Zestawienie wybranych pozycji dotyczących spółek grupy kapitałowej (podstawa do niesporządzania sprawozdania skonsolidowanego – patrz również punkt 6.8):

	suma		dane jednostkowe *		
	rok 2023	rok 2024	BDM	SI	BDM Invest
Przychody (tys. zł.)	33 998	36 195	36 195	0	0
Suma bilansowa (tys. zł.)	218 178	223 770	223 757	9	4
Zatrudnienie (osoby)	98	102	102	0	0
Kapitały własne (tys. zł.)	44 812	44 644	46 301	-60	-1 597
Wartość księgowa spółek zależnych (tys. zł.) w BDM				0	0

* sprawozdania jednostkowe za rok 2024

- 4) Przeciętne zatrudnienie w BDM w okresie sprawozdawczym wynosiło 102 osoby. Stan zatrudnienia na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 102 osoby (98 w 2023 r.). W przeliczeniu na pełne etaty były to 98 etatów (95 w 2023 r.).
- 5) Wynagrodzenie (brutto) biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (firmy audytorskiej), wypłacone lub należne za rok obrotowy :
 - obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych: 43 050,00 zł.
 - inne usługi poświadczające: 9 348,00 zł.
 - usługi doradztwa podatkowego: nie wystąpiły,
 - pozostałe usługi: nie wystąpiły.
- 6) Wynagrodzenie (brutto) w okresie sprawozdawczym, wraz z wynagrodzeniami za udział w zarządach lub radach nadzorczych jednostek powiązanych, członków Zarządu wyniosło 2 151 646,12 zł., członków Rady Nadzorczej 252 000,00 zł.
- 7) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali na koniec okresu sprawozdawczego oraz nie udzielano im w trakcie okresu pożyczek, poręczeń, gwarancji itp. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali na koniec okresu sprawozdawczego nierozliczonych zaliczek.

- 8) Jednostka dominująca sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- nie występuje jednostka dominująca w stosunku do BDM

Ze względu na art. 58 Ustawy o rachunkowości BDM nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego. Jednostka dominująca (BDM) wraz z wszystkimi jednostkami zależnymi spełniania również kryteria zwolnienia, o których mowa w art. 56 ust 1 i 3 Ustawy o rachunkowości. Po zakończeniu procesu połączenia (przejęcia, w roku 2021, majątku spółki zależnej – Dom Inwestycyjny Magnus sp. zoo) w skład grupy kapitałowej BDM (oprócz BDM) nie wchodzi żadna jednostka, której wartość nie zostałaby w 100% odpisana jako trwała utrata wartości. Żadna z tych jednostek (BDM Invest sp. zoo i BDM Invest sp. zoo Spółka Inwestycyjna SKA) nie prowadzi działalności gospodarczej i nie posiada realnego majątku. BDM jest obecnie jedynym właścicielem tych spółek (*patrz również punkt 6.3*).

- 9) Na 31.12.2024 r. DM BDM SA posiadał 9 Punktów Obsługi Klienta. BDM prowadził na koniec okresu sprawozdawczego 14 250 rachunków inwestycyjnych klientów, 2 232 rejestrów sponsora emisji oraz 16 205 rejestrów dotyczących spółek niepublicznych.

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

- 1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia: - nie dotyczy
- 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów – nie dotyczy:

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach – nie dotyczy.

8a) Określenie definicji, opisu celu i zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, na które narażony jest dom maklerski.

BDM wdrożył system zarządzania ryzykami, na które jest lub może być narażony w związku z prowadzoną działalnością lub które stwarza lub mogłyby stwarzać dla klientów, rynku lub innych interesariuszy. . System zarządzania ryzykami zapewnia adekwatność i prawidłowość procesu wyznaczania i realizacji szczegółowych celów prowadzonej przez Dom Maklerski BDM S.A. działalności przez odpowiednio zaprojektowane i wdrożone procesy identyfikacji, pomiaru lub szacowania, monitorowania i kontroli oraz ograniczania ryzyka

Zarząd BDM, na podstawie opinii Komitetu Zarządzania Ryzykami, określa listę ryzyk, którymi zarządza oraz listę ryzyk uznanych za istotne. Istotność ryzyk określana jest na podstawie danych historycznych, testów warunków skrajnych, możliwych skutków zdarzenia (potencjalna strata w wysokości powyżej 1 mln zł lub ograniczenie

zakresu działalności) i częstotliwości ewentualnej materializacji ryzyka (materializacja w ciągu ostatnich 3-ich lat lub możliwość materializacji co najmniej raz w roku.

Szczegółowe informacje o systemie zarządzania ryzykami wraz z informacjami dotyczącymi zarządzania poszczególnymi ryzykami i informacjami dotyczącymi metod szacowania kapitału wewnętrznego, przedstawiono w raporcie „Ujawnienia informacji dotyczących adekwatności kapitałowej, składników wynagrodzeń oraz innych informacji dotyczących zarządzania ryzykami Domu Maklerskiego BDM S.A. w Bielsku-Białej na dzień 31 grudnia 2023 roku. Raport jest dostępny na stronie internetowej BDM pod adresem: https://www.bdm.pl/files/bdm/o_nas/Zasady/...

Raport sporządzony został zgodnie z postanowieniami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz postanowieniami szczegółowymi Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2021/2284 z dnia 10 grudnia 2021 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne do celów stosowania rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2033 w odniesieniu do sprawozdawczości nadzorczej firm inwestycyjnych oraz ujawniania informacji przez firmy inwestycyjne.

9. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności (patrz również punkt 10 poniżej).

10. Dom Maklerski BDM S.A. nie posiada innych informacji (ocena wpływu epidemii koronawirusa i agresji Rosji patrz poniżej), które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy domu maklerskiego.

W dniu 1 lipca 2023 ogłoszono zakończenie „stanu zagrożenia epidemicznego” w Polsce obowiązującego od 16 maja 2022 roku. Stan ten związany był z pandemią koronawirusa COVID-19 (ogłoszoną 11 marca 2020 roku przez WHO). Można uznać, że w trakcie okresu sprawozdawczego padnienia koronawirusa nie miała wpływu na sytuację Spółki. Pośrednio wpływ ten związany jest z szerszym wpływem na wykorzystywanie pracy zdalnej przez pracowników BDM.

Agresja Rosji na Ukrainę (rozpoczęta 24 lutego 2022 r.) w swoim wstępnym okresie wywarła podobny (pozytywny) wpływ na wyniki spółki jak początkowy wpływ skutków pandemii. Duże wahania cen notowanych akcji, podobnie jak w przypadku pandemii, pociągnęły za sobą wzmożony obrót generowany przez Klientów (prowizja maklerska).

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu w dalszym ciągu trwają działania zbrojne na froncie. Prowadzone są za pośrednictwem USA rozmowy mające na celu wstrzymanie (w pierwszym etapie czasowe) tych działań.

Pozytywna finalizacja tych rozmów mogłaby pozytywnie wpłynąć na notowania spółek.

Stosunkowo nowym czynnikiem ryzyka geopolitycznego jest wybór prezydenta USA (zaprzysiężony w styczniu 2025 roku). Działania USA od tego czasu wnoszą dużą niepewność w gospodarce i polityce światowej. Wprowadzanie cel i negacja dotychczasowych traktatów i umów przez USA mogą stanowić zagrożenie również dla sytuacji Polski.

Podsumowując, sytuacja zewnętrzna w dalszym ciągu pozostaje niestabilna (konflikt zbrojny blisko naszych granic). Dodatkowo możliwe są zakłócenia w gospodarce światowej i niepewna jest sytuacja polityczna.

Sporządzono i podpisano: Bielsko-Biała ; dnia 30 kwietnia 2025 roku