



PGE Dom Maklerski S.A.

**Raport uzupełniający
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

**Raport uzupełniający opinię zawiera 9 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2014 r.**

Spis treści

1.	Część ogólna raportu	3
1.1.	Dane identyfikujące Spółkę	3
1.1.1.	Nazwa Spółki	3
1.1.2.	Siedziba Spółki	3
1.1.3.	Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego	3
1.1.4.	Kierownik jednostki	3
1.2.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	3
1.2.1.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta	3
1.2.2.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony	4
1.3.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	4
1.4.	Zakres prac i odpowiedzialności	4
2.	Analiza finansowa Spółki	6
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	6
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
2.1.2.	Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	9
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	9
3.3.	Sprawozdanie z działalności Spółki	9



1. Część ogólna raportu

1.1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1.1. Nazwa Spółki

PGE Dom Maklerski S.A.

1.1.2. Siedziba Spółki

ul. Mysia 2
00-496 Warszawa

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2014 r. nastąpiła zmiana siedziby Spółki z ul. Mysia 5, 00-496 Warszawa na ul. Mysia 2, 00-496 Warszawa.

1.1.3. Rejestracja w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	19 kwietnia 2012 r.
Numer rejestru:	KRS 0000418162
Kapitał zakładowy na koniec okresu sprawozdawczego:	37.000.000,00 złotych

1.1.4. Kierownik jednostki

Funkcję kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodził:

- Robert Paweł Bański – Prezes Zarządu,
- Marek Zbigniew Król – Wiceprezes Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 22 stycznia 2014 r. Pan Władysław Teofil Bartoszewski został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu, a Pan Robert Paweł Bański został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 22 stycznia 2014 r. Pan Krzysztof Piotr Szwedowski został odwołany z funkcji Członka Zarządu.

1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta

Imię i nazwisko:	Dagmara Szewczyk
Numer w rejestrze:	11796

1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Adres siedziby: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer rejestru: KRS 0000339379
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, pod numerem 3546.

1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez Mazars Audyt Sp. z o.o. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 18 czerwca 2014 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 12.328 tys. złotych będzie pokryta z zysków lat przyszłych.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 8 lipca 2014 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia PGE Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Mysia 2 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 stycznia 2014 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 17 listopada 2014 r., zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 17 listopada 2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 15 grudnia 2014 r. do 19 grudnia 2014 r. oraz od 19 stycznia 2015 r. do 23 stycznia 2015 r.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności załączonego sprawozdania finansowego oraz niezistnieniu zdarzeń nieujawnionych w sprawozdaniu finansowym, wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie podmiotu uprawnionego.

Kluczowy biegły rewident oraz podmiot uprawniony spełniają wymóg niezależności od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami).

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2014	%	31.12.2013	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne				
Na rachunkach bankowych	264.573	78,7	5.636	77,6
Należności krótkoterminowe				
Od jednostek powiązanych	3.969	1,2	74	1,0
Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	66.714	19,8	-	-
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	-	-	352	4,9
Pozostałe	1	-	2	-
Należności krótkoterminowe razem	70.684	21,0	428	5,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	127	-	1	-
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe	250	0,1	1.200	16,5
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	678	0,2	-	-
SUMA AKTYWÓW	336.312	100,0	7.265	100,0
PASYWA				
	31.12.2014	%	31.12.2013	%
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania wobec klientów	243.754	72,5	-	-
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1.728	0,5	1.507	20,8
Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	2.223	0,7	103	1,4
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1.071	0,3	2.240	30,8
Zobowiązania krótkoterminowe razem	248.776	74,0	3.850	53,1
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	63	-	328	4,5
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	30	0,4
Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	-	-	-
Pozostałe rezerwy	2.207	0,6	1.129	15,5
Rezerwy na zobowiązania razem	2.209	0,6	1.129	15,5
Kapitał (fundusz) własny				
Kapitał (fundusz) podstawowy	37.000	11,0	16.500	227,1
Kapitał (fundusz) zapasowy	59.500	17,7	-	-
Strata z lat ubiegłych	(14.572)	4,3	(2.244)	30,9
Zysk/(Strata) netto	3.336	1,0	(12.328)	169,7
Kapitał (fundusz) własny razem	85.264	25,4	1.928	26,5
SUMA PASYWÓW	336.312	100,0	7.265	100,0

2.1.2. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	1.01.2014 - 31.12.2014	1.01.2013 - 31.12.2013
	zł '000	zł '000
Przychody z działalności maklerskiej		
Prowizje	11.292	-
Koszty działalności maklerskiej		
Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	201	-
Wynagrodzenia	2.679	1.914
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	313	281
Świadczenia na rzecz pracowników	65	65
Zużycie materiałów i energii	76	172
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	705	281
Amortyzacja	314	466
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	171	55
Pozostałe	4.161	7.737
Koszty działalności maklerskiej razem	8.685	10.971
Zysk/(Strata) z działalności maklerskiej	2.607	(10.971)
Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych	48	-
Pozostałe	539	69
Pozostałe przychody operacyjne razem	587	69
Pozostałe koszty operacyjne	157	8
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności		
Rozwiązanie rezerw	115	-
Utworzenie rezerw	1.953	1.129
Różnica wartości rezerw i odpisów aktualizujących należności razem	(1.838)	(1.129)
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1.199	(12.039)
Przychody finansowe		
Odsetki od lokat i depozytów	1.487	259
Dodatknie różnice kursowe	6	-
Przychody finansowe razem	1.493	259
Koszty finansowe		
Pozostałe odsetki	23	20
Ujemne różnice kursowe	9	6
Koszty finansowe razem	32	26
Zysk/(Strata) z działalności gospodarczej	2.660	(11.806)
Zysk/(Strata) brutto	2.660	(11.806)
Podatek dochodowy	676	(522)
Zysk/(Strata) netto	3.336	(12.328)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	3.336	(12.328)



2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2014	2013
1. Rentowność działalności maklerskiej netto		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody z działalności maklerskiej	29,5%	-
2. Rentowność kapitału własnego		
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	4,1%	wartość ujemna
3. Wskaźnik płynności		
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,6



3. Część szczegółowa raportu

3.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2009 r. Nr 226, poz. 1824) oraz dokonała rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników.

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. Sprawozdanie z działalności Spółki

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w § 22 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2009 r. Nr 226, poz. 1824) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546

.....
Dagmara Szewczyk
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11796

.....
Marta Zemka
Komandytariusz, Pełnomocnik

12 lutego 2015 r.

