



PGE Dom Maklerski S.A.

Raport z badania

sprawozdania finansowego

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2016 r.

PGE Dom Maklerski S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 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 Krajowym Rejestrze 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	3
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 całkowitych dochodów	7
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	8
3.	Część szczegółowa raportu	9
3.1.	System rachunkowości	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

1.1.3. Rejestracja w 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 2016 r. wchodził:

- Rafał Wyszkowski – Prezes Zarządu,
- Marek Zbigniew Król – Wiceprezes Zarządu,
- Agnieszka Małgorzata Wolanin – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 30 czerwca 2016 r. Pan Robert Bański złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 26 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza powierzyła Panu Markowi Zbigniewowi Królowi czasowe pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 7 września 2016 r. Pan Rafał Wyszkowski został powołany do pełnienia funkcji Prezesa 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. Inflancka 4A, 00-189 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

PGE Dom Maklerski S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

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 sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 6 maja 2016 r. przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 9.468.098,71 złotych będzie podzielony następująco:

- 4.734.049,36 złotych na kapitał zapasowy,
- 4.734.049,35 złotych na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 20 maja 2016 r.

1.4. Zakres prac i odpowiedzialności

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 15 września 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 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 7 do 9 grudnia 2016 r. oraz od 23 do 27 stycznia 2017 r.

Zgodnie z wymogami art. 110w ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2016 r., poz. 1686 z późniejszymi zmianami) („ustawa o obrocie instrumentami finansowymi”), naszym obowiązkiem było zbadanie informacji finansowych zawartych w punkcie 4.6 sprawozdania z działalności Spółki. Badanie to przeprowadziliśmy zgodnie z zakresem opisanym w paragrafie „Odpowiedzialność biegłego rewidenta” opinii niezależnego biegłego rewidenta.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za sprawozdanie z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu odnośnie tego sprawozdania finansowego.

PGE Dom Maklerski S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o sporządzeniu załączonego sprawozdania finansowego, które przekazuje rzetelny i jasny obraz oraz niezaistnieniu 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 zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych przyjętego uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 czerwca 2011 r. („kodeks IESBA”), a także wymogi bezstronności i niezależności określone w 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 2016 r. poz. 1000) oraz inne wymogi etyczne wynikające z tych regulacji oraz kodeksu IESBA.

PGE Dom Maklerski S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2. Analiza finansowa Spółki

2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016 zł '000	% aktywów	31.12.2015 zł '000	% aktywów
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne				
Na rachunkach bankowych	267.921	85,5	528.731	92,8
Należności krótkoterminowe				
Od klientów	352	0,1	1.029	0,2
Od jednostek powiązanych	24.143	7,7	7.001	1,2
Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	17.995	5,8	31.341	5,5
Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	1.699	0,5	-	-
Pozostałe	93	-	113	-
	44.282	14,1	39.484	6,9
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	137	0,1	114	-
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe	105	-	103	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	851	0,3	1.412	0,3
AKTYWA RAZEM	313.296	100,0	569.844	100,0
PASYWA				
	31.12.2016 zł '000	% pasywów	31.12.2015 zł '000	% pasywów
Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec klientów	168.790	53,9	461.955	81,1
Wobec jednostek powiązanych	28.480	9,1	6.309	1,1
Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	469	0,2	-	-
Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	368	0,1	1	-
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	462	0,1	1.893	0,3
Pozostałe	490	0,2	1.741	0,3
	199.059	63,6	471.899	82,8
Rezerwy na zobowiązania				
Pozostałe	4.570	1,4	3.212	0,5
	4.570	1,4	3.212	0,5
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	37.000	11,8	37.000	6,5
Kapitał zapasowy	52.998	16,9	48.265	8,5
Zysk netto	19.669	6,3	9.468	1,7
	109.667	35,0	94.733	16,7
PASYWA RAZEM	313.296	100,0	569.844	100,0

PGE Dom Maklerski S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2016 - 31.12.2016 zł '000	1.01.2015- 31.12.2015* zł '000
Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:	39.534	24.038
Wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie	276	-
Pozostałe	39.258	24.038
	39.534	24.038
Koszty działalności maklerskiej		
Oplaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	528	342
Oplaty na rzecz CCP	23	24
Wynagrodzenia	6.782	6.312
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	561	511
Świadczenia na rzecz pracowników	210	239
Zużycie materiałów i energii	160	130
Usługi obce	5.756	4.369
Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	453	428
Amortyzacja	99	221
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	119	38
Pozostałe	1.638	850
	16.329	13.464
Zysk z działalności podstawowej	23.205	10.574
Przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		
Pozostałe	19	-
Koszty z tytułu instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu		
Pozostałe	19	-
	19	-
Pozostałe przychody operacyjne		
Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	3	-
Pozostałe	31	10
	34	10
Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	-	1
Utworzenie rezerw	265	-
Pozostałe	114	45
	379	46
Zysk z działalności operacyjnej	22.860	10.538
Przychody finansowe		
Odsetki od lokat i depozytów	803	419
Pozostałe odsetki	508	1.010
Dodatnie różnice kursowe	115	-
	1.426	1.429
Koszty finansowe		
Pozostałe odsetki	1	11
Ujemne różnice kursowe	-	81
	1	92
Zysk brutto	24.285	11.875
Podatek dochodowy	(4.616)	(2.407)
Zysk netto	19.669	9.468
Łączne całkowite dochody	19.669	9.468

* dane przekształcone zgodnie z informacją zawartą w Nocie 11.3 sprawozdania finansowego

PGE Dom Maklerski S.A.
 Raport z badania sprawozdania finansowego
 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2016	2015	2014
1. Rentowność działalności maklerskiej netto			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody z działalności maklerskiej	49,8%	39,4%	29,5%
2. Rentowność kapitału własnego			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	21,9%	11,1%	4,1%
3. Wskaźnik płynności			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,2	1,3

PGE Dom Maklerski S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r.

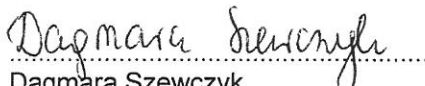
3. Część szczegółowa raportu

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 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.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr ewidencyjny 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa


Dagmara Szewczyk
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 11796


Marta Zemka
Komandytariusz, Pełnomocnik

9 lutego 2017 r.