



**PGE Dom Maklerski S.A.**

**Raport uzupełniający  
z badania  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 r.**

**Raport uzupełniający zawiera 9 stron  
Raport uzupełniający  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2015 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 Sądowym	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 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

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

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**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd Spółki.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodził:

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

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 14 kwietnia 2015 r. Pani Agnieszka Małgorzata Wolanin została powołana do pełnienia funkcji Wiceprezesa 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

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 2014 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i uzyskało niezmodyfikowaną opinię biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 11 czerwca 2015 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3.336 tys. złotych będzie przeznaczony na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 czerwca 2015 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 2015 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 do sprawozdania finansowego 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 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 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz krajowych standardów rewizji finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB).



Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w Spółce w okresie od 25 do 27 listopada 2015 r. oraz od 21 do 27 stycznia 2016 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 niezastnieniu 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 2015 r. poz. 1011 z późniejszymi zmianami).

## 2. Analiza finansowa Spółki

### 2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015 zł '000	%	31.12.2014 zł '000	%
		aktywów		aktywów
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne				
Na rachunkach bankowych	528.731	92,8	264.573	78,7
Należności krótkoterminowe				
Od klientów pozostałych	1.029	0,2	-	-
Od jednostek powiązanych	7.001	1,2	3.969	1,2
Od Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	31.341	5,5	66.714	19,8
Pozostałe	113	-	1	-
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>39.484</b>	<b>6,9</b>	<b>70.684</b>	<b>21,0</b>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114	-	127	-
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe	103	-	250	0,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.412	0,3	678	0,2
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>569.844</b>	<b>100,0</b>	<b>336.312</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>%</b>
	zł '000	pasywów	zł '000	pasywów
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania wobec klientów	461.955	81,1	243.754	72,5
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług	6.309	1,1	1.728	0,5
Zobowiązania wobec Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	1	-	1	-
Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych	1.893	0,3	2.222	0,7
Pozostałe	1.741	0,3	1.071	0,3
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>471.899</b>	<b>82,8</b>	<b>248.776</b>	<b>74,0</b>
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	63	-
Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	2	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3.212	0,5	2.207	0,6
<b>Rezerwy na zobowiązania razem</b>	<b>3.212</b>	<b>0,5</b>	<b>2.209</b>	<b>0,6</b>
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	37.000	6,5	37.000	11,0
Kapitał zapasowy	48.265	8,5	59.500	17,7
Strata z lat ubiegłych	-	-	(14.572)	4,3
Zysk netto	9.468	1,7	3.336	1,0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>94.733</b>	<b>16,7</b>	<b>85.264</b>	<b>25,4</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>569.844</b>	<b>100,0</b>	<b>336.312</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2015 - 31.12.2015	1.01.2014 - 31.12.2014
	zł '000	zł '000
<b>Przychody z działalności maklerskiej</b>		
Provizje	24.038	11.292
<b>Przychody z działalności maklerskiej razem</b>	<b>24.038</b>	<b>11.292</b>
<b>Koszty działalności maklerskiej</b>		
Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz na rzecz Krajowego Depozytu i giełdowych izb rozrachunkowych	366	201
Wynagrodzenia	6.312	4.517
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	511	313
Świadczenia na rzecz pracowników	239	65
Zużycie materiałów i energii	130	76
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	428	705
Amortyzacja	221	314
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	38	171
Pozostałe	5.219	4.161
<b>Koszty działalności maklerskiej razem</b>	<b>13.464</b>	<b>10.523</b>
<b>Zysk z działalności maklerskiej</b>	<b>10.574</b>	<b>769</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	48
Pozostałe	10	539
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>10</b>	<b>587</b>
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>-46</b>	<b>157</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>10.538</b>	<b>1.199</b>
<b>Przychody finansowe</b>		
Odsetki od lokat i depozytów	419	1.487
Pozostałe odsetki	1.010	-
Dodatnie różnice kursowe	-	6
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>1.429</b>	<b>1.493</b>
<b>Koszty finansowe</b>		
Pozostałe odsetki	11	23
Ujemne różnice kursowe	81	9
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>92</b>	<b>32</b>
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>	<b>11.875</b>	<b>2.660</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>11.875</b>	<b>2.660</b>
Podatek dochodowy	(2.407)	676
<b>Zysk netto</b>	<b>9.468</b>	<b>3.336</b>
<b>Calkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>	<b>9.468</b>	<b>3.336</b>

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014	2013
<b>1. Rentowność działalności maklerskiej netto</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> przychody z działalności maklerskiej	39,4%	29,5%	-
<b>2. Rentowność kapitału własnego</b>			
<u>zysk netto za rok obrotowy x 100%</u> kapitał własny - zysk netto za rok obrotowy	11,1%	4,1%	wartość ujemna
<b>3. Wskaźnik płynności</b>			
<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,2	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 wyrywkowego 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 2013 r. poz. 483) 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 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U. z 2013 r. poz. 483) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

8 lutego 2016 r.