

A decorative blue semi-circle on the left side of the page, containing faint, stylized financial charts and graphs in a lighter blue shade.

PGE Dom Maklerski S.A. Sprawozdanie finansowe za rok 2020

zakończony 31 grudnia 2020 roku
zgodne z MSSF UE

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SPRAWOZDANIE Z ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
1.1 DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	9
1.2 STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA SPÓŁKI	9
1.3 SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	10
2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
2.1 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	10
2.2 WALUTA PREZENTACJI I WALUTA FUNKCJONALNA	10
2.3 NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	11
2.4 ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI I PREZENTACJI DANYCH	11
2.5 PROFESJONALNY OSĄD KIEROWNICTWA ORAZ SZACUNKI	12
3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
3.1 PRZYCHODY I KOSZTY MAKLERSKIE	13
3.2 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	14
3.3 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	14
3.4 PODATKI	14
3.5 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	15
3.6 AKTYWA FINANSOWE	15
3.7 NALEŻNOŚCI	17
3.8 POZOSTAŁE AKTYWA (W TYM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW)	17
3.9 SYSTEM REKOMPENSAT	17
3.10 INSTRUMENTY FINANSOWE KLIENTÓW	17
3.11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	17
3.12 KAPITAŁ WŁASNY	18
3.13 REZERWY	18
3.14 ZOBOWIĄZANIA	18
3.15 ZAKŁADOWY FUNDUSZ ŚWIADCZEŃ SOCJALNYCH I POZOSTAŁE FUNDUSZE SPECJALNE	18
3.16 DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	19
3.17 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	20
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	20
4. PRZYCHODY I KOSZTY	20
4.1 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA	20
4.2 KOSZTY DZIAŁALNOŚCI MAKLERSKIEJ	20
4.3 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	21
4.4 USŁUGI OBCE	21
4.5 POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	21
4.6 PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE	22
5. PODATEK DOCHODOWY	23
5.1 PODATEK W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	23
5.2 EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	23
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	24

6.	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	24
7.	PODATEK ODROZCZONY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	25
7.1	AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	25
8.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	26
9.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	26
10.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	27
11.	KAPITAŁY WŁASNE	27
11.1	KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	27
11.2	KAPITAŁ ZAPASOWY	27
11.3	ZYSK NETTO	27
11.4	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO ZAPŁATY	27
12.	REZERWY	28
13.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	29
13.1	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	29
14.	INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ TOWARY GIEŁDOWE ZAEWIDENCJONOWANE NA RACHUNKACH/REJESTRACH KLIENTÓW	30
15.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE.....	30
16.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE	30
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	31
17.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	31
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	32
18.	INSTRUMENTY FINANSOWE	32
18.1	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI W RAMACH POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	32
19.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	36
19.1	RYZYKO RYNKOWE.....	36
19.2	RYZYKO OPERACYJNE	36
19.3	RYZYKO KREDYTOWE.....	36
19.4	RYZYKO PŁYNNOŚCI	37
19.5	RYZYKO BIZNESOWE.....	38
19.6	RYZYKO ZARZĄDZANIA.....	38
19.7	PODZIAŁ ODPOWIEDZIALNOŚCI W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	38
19.8	PRZEGLĄD SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	38
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	39
20.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	39
21.	ROZLICZENIA PODATKOWE	40
22.	TRANSAKCJE SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42
23.	STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	43
24.	WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ	43
25.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44
26.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	44
27.	ZATRUDNIANIE.....	44

28.	ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM ORAZ ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	44
29.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	45

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

		Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	4.1; 22	16 673 843,85	16 846 600,75
- od jednostek powiązanych		15 264 376,23	15 271 018,41
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		16 069 761,32	16 070 638,90
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		652 310,02	554 273,01
g) prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi		146 279,59	18 852,00
h) pozostałe (prowinizje)		15 271 171,71	15 497 513,89
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		604 082,53	775 961,85
II. Koszty działalności maklerskiej	4.2; 22	12 685 344,84	12 573 430,66
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		1 174 170,48	576 309,47
2. Opłaty na rzecz CCP		25 246,77	25 316,45
4. Wynagrodzenia	4.3	3 671 350,24	3 914 853,38
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4.3	627 289,87	652 613,20
6. Świadczenia na rzecz pracowników	4.3	414 210,85	506 138,07
7. Zużycie materiałów i energii		52 923,93	60 393,18
8. Usługi obce	4.4	5 027 462,00	5 266 818,01
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		496 490,25	406 019,91
11. Amortyzacja		75 420,68	38 730,07
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		15 742,73	3 104,17
14. Pozostałe		1 105 037,04	1 123 134,75
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		3 988 499,01	4 273 170,09
VII. Przychody z aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		30 620,63	125 269,37
1. Odsetki, w tym		30 620,63	125 269,37
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		30 620,63	125 269,37
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	4.5	2 365 989,33	426 791,39
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		63 759,27	797,25
2. Rozwiązanie rezerw		226 235,65	299 805,93
5. Pozostałe		2 075 994,41	126 188,21
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	4.5	4 591 351,23	914 022,66
2. Utworzenie rezerw		0,00	200 000,00
5. Pozostałe		4 591 351,23	714 022,66
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		1 793 757,74	3 911 208,19
XVII. Przychody finansowe	4.6	356 640,51	1 138 677,54
2. Odsetki od lokat i depozytów		68 310,73	802 511,02
3. Pozostałe odsetki		237 442,62	319 675,74
4. Dodatnie różnice kursowe		50 887,16	16 348,02
a) zrealizowane		39 322,29	0,00
b) niezrealizowane		11 564,87	16 348,02
5. Pozostałe		0,00	142,76
XVIII. Koszty finansowe	4.6	92 189,28	140 460,14
1. Odsetki od kredytów i pożyczek		88 076,71	0,00
w tym od jednostek powiązanych		88 076,71	0,00
2. Pozostałe odsetki		4 012,43	0,00
3. Ujemne różnice kursowe		0,00	30 292,28
a) zrealizowane		0,00	30 292,28
4. Pozostałe		100,14	110 167,86
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)		2 058 208,97	4 909 425,59
XXIII. Podatek dochodowy	5	1 063 623,03	1 093 302,39
1. Część bieżąca		921 580,00	1 042 703,00
2. Część odroczone		142 043,03	50 599,39
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)		994 585,94	3 816 123,20
XXVII. Łącznie całkowite dochody (XXV+XXVI)		994 585,94	3 816 123,20

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 31.12.2019
Ia. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - własne	9	27 968 980,21	52 267 553,48
2. Na rachunkach bankowych		27 968 980,21	52 267 553,48
Ib. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - klientów		164 496 465,88	354 078 610,86
2. Na rachunkach bankowych		164 496 465,88	354 078 610,86
II. Należności krótkoterminowe	18.1.1	784 110 020,44	672 258 543,22
1. Od klientów		307 288,26	945 282,45
2. Od jednostek powiązanych	23	19 427 521,04	8 070 230,88
3. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		708 868 075,95	594 116 686,89
b) pozostałe		708 868 075,95	594 116 686,89
4. Od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		0,00	22 512 134,41
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		45 370 840,77	29 546 197,28
5a. Od CCP		1 837 632,00	908 019,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	8	8 289 188,73	15 849 161,82
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0,00	47 901,00
12. Pozostałe		9 473,69	310 830,49
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	99 692,88	26 204,99
V. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		0,00	5 033 549,37
1. Dłużne papiery wartościowe		0,00	5 033 549,37
X. Rzeczowe aktywa trwałe	6	236 708,93	312 129,61
1. Środki trwałe, w tym:		236 708,93	312 129,61
c) zespoły komputerowe		0,00	277,38
d) pozostałe środki trwałe		236 708,93	311 852,23
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	458 242,89	600 285,92
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		458 242,89	600 285,92
Aktywa razem		977 370 111,23	1 084 576 877,45
I. Zobowiązania krótkoterminowe	18.1.2	883 063 246,56	987 138 350,18
1. Wobec klientów		873 156 569,75	948 072 928,26
2. Wobec jednostek powiązanych	23	4 770 530,99	28 979 092,41
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		2 035,13	522 230,50
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	521 703,00
b) pozostałe		2 035,13	527,50
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		788 844,57	717 450,31
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych		2 197 797,43	5 578 025,54
5a. Wobec CCP		1 629,08	1 818,21
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	16	184 850,40	278 883,77
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	16	29 635,00	0,00
12. Z tytułu wynagrodzeń	13	1 452 436,58	2 467 083,37
13. Wobec товариств фонды инвестиционных и пенсионных oraz фонды инвестиционных и пенсионных		23 512,89	17 607,61
16. Pozostałe		485 039,74	503 230,20
IV. Rezerwy na zobowiązania	12	0,00	310 125,34
3. Pozostałe		0,00	310 125,34
b) krótkoterminowe		0,00	310 125,34
VI. Kapitał (fundusz) własny	11	94 306 864,67	97 128 401,93
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	11.1	37 000 000,00	37 000 000,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	11.2	56 312 278,73	56 312 278,73
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		48 264 301,10	48 264 301,10
e) inny - zyski lat ubiegłych		8 047 977,63	8 047 977,63
8. Zysk netto	11.3	994 585,94	3 816 123,20
Pasywa razem		977 370 111,23	1 084 576 877,45

SPRAWOZDANIE Z ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	97 128 401,93	96 626 206,99
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	97 128 401,93	96 626 206,99
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	37 000 000,00	37 000 000,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	37 000 000,00	37 000 000,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	56 312 278,73	52 998 350,46
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	3 313 928,27
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	3 313 928,27
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	3 313 928,27
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	56 312 278,73	56 312 278,73
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 816 123,20	6 627 856,53
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 816 123,20	6 627 856,53
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 816 123,20	6 627 856,53
b) zmniejszenia (z tytułu)	-3 816 123,20	-6 627 856,53
- przeznaczenia na zasilenie kapitału zapasowego Spółki	0,00	-3 313 928,27
- płatności dywidendy na rzecz właścicieli	-3 816 123,20	-3 313 928,26
8. Wynik netto	994 585,94	3 816 123,20
a) zysk netto	994 585,94	3 816 123,20
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	94 306 864,67	97 128 401,93
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	94 306 864,67	97 128 401,93

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-5 449 997,06	-36 540 219,52
I. Zysk (strata) netto		994 585,94	3 816 123,20
II. Korekty razem		-6 444 583,00	-40 356 342,72
1. Amortyzacja		75 420,68	38 730,07
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-27 889,35	3 208,58
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		75 601,45	0,00
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		-63 759,27	-797,25
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		-310 125,34	10 319,41
7. Zmiana stanu należności		-99 329 400,76	-503 481 030,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		-29 188 380,11	15 067 273,63
10. Pozostałe korekty	17	7 486 485,20	-8 134 567,41
11. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		1 063 623,03	1 093 302,39
12. Podatek dochodowy zapłacony		-891 945,00	-1 090 604,00
13. Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		189 582 144,98	-59 906 290,34
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		-74 916 358,51	516 044 112,74
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-14 972 265,65	-309 841,75
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		76 234,53	797,25
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		63 759,27	797,25
9. Otrzymane odsetki		12 475,26	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		15 048 500,18	310 639,00
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		0,00	310 639,00
9. Pozostałe wydatki		15 048 500,18	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-3 904 199,91	-3 313 928,26
I. Wpływy z działalności finansowej		43 000 000,00	0,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		43 000 000,00	0,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		46 904 199,91	3 313 928,26
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		43 000 000,00	0,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		3 816 123,20	3 313 928,26
12. Zapłacone odsetki		88 076,71	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)		-24 326 462,62	-40 163 989,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-24 298 573,27	-40 167 198,11
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		27 889,35	-3 208,58
F. Środki pieniężne na początek okresu		52 270 490,48	92 434 480,01
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9	27 944 027,86	52 270 490,48
- o ograniczonej możliwości dysponowania		4 606 380,02	3 104 573,59

* Tabele główne zostały ponumerowane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Załącznik nr 1 do rozporządzenia)

INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

1.1 Działalność Spółki

PGE Dom Maklerski S.A. („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 1 lutego 2012 roku i zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 kwietnia 2012 roku. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000418162. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie przy ulicy Mysiej 2.

Spółka PGE Dom Maklerski S.A. wchodzi w skład Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („Grupa Kapitałowa PGE”), której jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Warszawie przy ulicy Mysiej 2.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie działalności obejmującej:

- działalność maklerską związaną z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
- doradztwo związane z zarządzaniem,
- sprzedaż hurtową realizowaną na zlecenie,
- handel energią elektryczną.

W dniu 10 grudnia 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego udzieliła Spółce zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

Definicje

Sprawozdanie finansowe - niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Dzień sprawozdawczy – 31.12.2020 roku

MSSF UE – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE

Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki.

Wpływ wirusa COVID-19 na działalność gospodarczą, prowadzoną przez PGE Dom Maklerski jest nieistotny (opis w notce 28).

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

1.2 Struktura własnościowa Spółki

	Akcjonariusz A	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%

	Akcjonariusz A	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%

Struktura własnościowa na poszczególne dni sprawozdawcze została zaprezentowana na podstawie informacji dostępnych Spółce.

1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2021 roku wchodził:

- Pan Wojciech Maryjański – Prezes Zarządu,
- Pan Rafał Kucharski – Wiceprezes Zarządu.

W skład Zarządu na dzień sprawozdawczy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

- Pan Wojciech Maryjański – Prezes Zarządu,
- Pan Rafał Kucharski – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2020 roku wchodził:

- Pan Piotr Kuszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Bartłomiej Korusiewicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Jacek Kobus – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Mariusz Kowalski – Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

- odwołanie Pana Bartłomieja Korusiewicza ze składu Rady Nadzorczej z dniem 29 maja 2020 roku,
- odwołanie Pana Jacka Kobusa ze składu Rady Nadzorczej z dniem 25 czerwca 2020 roku,
- powołanie Pana Adama Szczęsnego do składu Rady Nadzorczej z dniem 26 czerwca 2020 roku,
- rezygnacja Pana Piotra Kuszewskiego ze składu Rady Nadzorczej z dniem 31 grudnia 2020 roku,
- powołanie Pana Adama Bryszewskiego do składu Rady Nadzorczej z dniem 29 stycznia 2021 roku.

W skład Rady Nadzorczej na dzień sprawozdawczy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodził:

- Pan Adam Bryszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Adam Szczęśny – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Mariusz Kowalski – Członek Rady Nadzorczej.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe PGE DM zostało przygotowane zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Wspólnotę Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Niniejsze sprawozdanie zostało podpisane przez Zarząd PGE DM S.A. w 5 marca 2021r. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania finansowego nastąpi przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

2.2 Waluta prezentacji i waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest polski złoty („PLN”). Wszystkie wartości liczbowe zostały przedstawione w złotych i groszach, o ile nie zaznaczono inaczej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny pozycji wyrażonych w walutach innych niż PLN na dzień sprawozdawczy:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
USD	3,7584	3,7977
EUR	4,6148	4,2585

2.3 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2020 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczone	Standard w obecnej wersji nie będzie obowiązywał w UE
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia	Prace nad zatwierdzeniem zostały odłożone bezterminowo
MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe	Definiuje nowe podejście do rozpoznawania przychodów oraz zysku/ strat w okresie świadczenia usług ubezpieczeniowych	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – ujawnienia na temat stosowanej polityki rachunkowości	1 stycznia 2023
Zmiany do MSR 8	Zmiany dotyczą ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowej, w tym zmiany wartości szacunkowych i korygowania błędów	1 stycznia 2023
Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2018-2020	Zmiany w MSSF 1, MSSF 9, MSSF 16 oraz MSR 41 dotyczą głównie rozwiązania niezgodności i uściślenia słownictwa	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 3	Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 16	Przychody uzyskiwane przed przyjęciem składnika aktywów trwałych do użytkowania	1 stycznia 2022
Zmiany do MSR 37	Umowy rodzące obciążenia – koszt wypełnienia umowy	1 stycznia 2022
Zmiany do MSSF 4	Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF9, MSR 39, MSSF7, MSSF4, MSSF16 – etap 2	Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej	1 stycznia 2021
Zmiany do MSSF 16	Ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19	1 czerwca 2020

2.4 Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2020 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2019 rok. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie. Poniższe zmiany nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do założeń koncepcyjnych – Zmiany dotyczą ujednolicenia Założeń Koncepcyjnych;
- Zmiany do MSSF 3 - Zmiany dotyczą doprecyzowania definicji działalności gospodarczej;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 - Zmiany dotyczą definicji terminu „istotny”;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej,

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 Leasing (MSSF 16) zastąpił MSR 17 Leasing oraz związane z nim interpretacje.

Spółka wdrożyła nowy standard MSSF 16 Leasing począwszy od sprawozdań finansowych sporządzanych za okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2019 roku. Spółka wybrała opcję wdrożenia standardu określoną w paragrafie C5.b) MSSF 16, tj. retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym na dzień 1 stycznia 2019 roku jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Nowy standard MSSF 16 Leasing zmienił zasady ujmowania umów, spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu są obecnie ujmowane co do zasady jak leasing finansowy.

Spółka następujące rodzaje umów pod kątem stwierdzenia, czy dana umowa zawiera leasing zgodnie z definicją MSSF 16:

- umowy najmu, dzierżawy itp. pomieszczeń biurowych,

Spółka zdecydowała się na skorzystanie z następujących rozwiązań na dzień 1 stycznia 2019 roku przewidzianych w paragrafie C10 MSSF 16 w odniesieniu do leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17. Spółka zdecydowała o niestosowaniu wymogów, o których mowa w paragrafie C8 do leasingów, których okres leasingu kończy się przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku. Spółka ujęła te leasingi jako leasingi krótkoterminowe.

2.5 Profesjonalny osąd kierownictwa oraz szacunki

W procesie stosowania polityki rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa, który wpływa na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych notach objaśniających. Założenia tych szacunków opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach. Szczegółowe informacje na temat przyjętych założeń zostały przedstawione poniżej lub w odpowiednich notach objaśniających.

Zobowiązania warunkowe i rezerwy

W zakresie rozpoznawania i wyceny rezerw oraz zobowiązań warunkowych Spółka dokonuje oceny prawdopodobieństwa potencjalnych zobowiązań. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia jest prawdopodobne, Spółka ujmuje rezerwę w odpowiedniej wysokości. Jeżeli wystąpienie niekorzystnego zdarzenia w ocenie Spółki jest możliwe, lecz nie jest prawdopodobne, ujmowane jest zobowiązanie warunkowe. Zobowiązania warunkowe zostały opisane w notce 15 niniejszego sprawozdania finansowego.

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wpływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Na dzień sprawozdawczy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika należności lub grupy należności. Jeżeli wartość odzyskiwalna składnika aktywów jest niższa od jego bieżącej wartości księgowej jednostka dokonuje odpisu aktualizującego do poziomu bieżącej wartości planowanych przepływów pieniężnych. Aktualizacja odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności została przedstawiona w notce 18 niniejszego sprawozdania finansowego.

Okresy amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Wysokość stawek odpisów amortyzacyjnych jest ustalana na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznego użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych lub wartości niematerialnych.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Przychody i koszty maklerskie

Przychody są ujmowane w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za te usługi.

Przychody są ujmowane w momencie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra (produktu) klientowi. Przekazanie dobra następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym dobrem.

Jednostka ujmuje przychód z umowy z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną;
- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów, czyli uzyskania zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i możliwości uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści.

Spółka przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje przychody w miarę upływu czasu, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Spółki, w miarę wykonywania przez Spółkę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje egzekwowne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu jednostka ujmuje przychody w miarę upływu czasu, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Celem pomiaru jest określenie postępu w spełnianiu zobowiązania jednostki do przeniesienia kontroli nad dobrami lub usługami przyrzeczonymi klientowi (tj. stopnia spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia).

Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia jednostka ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej, która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Cena transakcyjna uwzględnia część lub całość kwoty szacowanego wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej jednostka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Prawa zwrotu lub korekty ceny nie występują.

Do przychodów z działalności maklerskiej zalicza się w szczególności:

- wykonywania zleceń nabycia lub zbycia towarów giełdowych, na rachunek dającego zlecenie - przychód ujmowany jest w momencie wykonania zlecenia, płatność następuje poprzez pobranie środków pieniężnych z rachunku klienta, stosuje się również 7 dniowe terminy płatności,
- wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie - przychód ujmowany jest w momencie wykonania zlecenia, płatność następuje poprzez pobranie środków pieniężnych z rachunku klienta, stosuje się również 7 dniowe terminy płatności,

- prowadzenia rachunków pieniężnych, przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków, o których mowa w art. 69 ust. 4 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi - przychód ujmowany jest w momencie wykonania zlecenia, płatność następuje poprzez pobranie środków pieniężnych z rachunku klienta, stosuje się również 7 dniowe terminy płatności,
- pozostałe przychody z działalności maklerskiej przychód ujmowany jest w momencie wykonania usługi, płatność następuje poprzez pobranie środków pieniężnych z rachunku klienta, stosuje się również 7 dniowe terminy płatności,

Kwoty otrzymane od klientów z tytułu zwrotu opłat giełdowych ponoszonych przez Spółkę oraz odsetek od środków pieniężnych na rachunkach klientów nie są korzyściami ekonomicznymi Spółki i nie skutkują zwiększeniem kapitału własnego. W związku z tym wyłącza się je z przychodów i prezentuje w kwocie netto w sprawozdaniu finansowym.

Do kosztu działalności maklerskiej zalicza się w szczególności:

- koszty transakcyjne, obejmujące opłaty na rzecz regulowanych rynków obrotu instrumentami finansowymi i towarami giełdowymi (w tym m.in. GPW i TGE), na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych,
- koszty świadczeń pracowniczych,
- zużycie materiałów i energii,
- amortyzację,
- koszty usług obcych.

Koszty, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez Spółkę, wpływają na wynik finansowy w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając zgodność z zasadą memoriału z uwzględnieniem zasad wyceny środków trwałych oraz zapasów (zgodnie z punktem 3.5).

W związku z wdrożeniem w 2018 roku zapisów tzw. pakietu MIFID 2 do polskiego reżimu prawnego, PGE DM klasyfikuje wszystkie przychody uzyskane z tytułu prowizji od klientów w związku z przyjmowaniem i wykonywaniem zleceń nabycia lub zbycia uprawnień do emisji CO₂ jako przychody z tytułu wykonywaniu zleceń, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy o obrocie, na rachunek dającego zlecenie.

3.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są w szczególności pozycje związane:

- ze zbyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych,
- z utworzeniem i rozwiązywaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi, odnoszonymi w koszt własny sprzedaży lub odnoszonych w inne całkowite dochody,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych,
- z odszkodowaniami, karami i grzywnami oraz innymi kosztami nie związanymi ze zwykłą działalnością.

3.3 Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- odsetek, w szczególności od funduszu gwarancyjnego, depozytów, lokat bankowych ze środków pieniężnych własnych,
- różnic kursowych będących wynikiem operacji wykonywanych w ciągu okresu sprawozdawczego oraz wycen aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Przychody i koszty z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej w stosunku do wartości netto na dzień sprawozdawczy danego instrumentu finansowego.

3.4 Podatki

Podatek dochodowy wykazany w wyniku finansowym obejmuje podatek bieżący oraz odroczony. Ujmowane jest rzeczywiste obciążenie podatkowe za dany okres sprawozdawczy, ustalone przez Spółkę zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy

o podatku dochodowym od osób prawnych, oraz zmiana stanu aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego nie rozliczane z kapitałem własnym.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość składnika aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej weryfikuje się na każdy dzień sprawozdawczy. Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego traktowane są w całości jako długoterminowe. Spółka dokonuje kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

3.5 Rzeczowe aktywa trwałe

Przez rzeczowe aktywa trwałe rozumie się aktywa:

- które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych, oraz
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok.

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są według wartości netto tzn. wartości początkowej (lub po koszcie zakładanym dla środków trwałych używanych przed dniem przejścia na MSSF) pomniejszonej o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa rzeczowych aktywów trwałych obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również przewidywany koszt demontażu rzeczowych aktywów trwałych, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów.

Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia/koszt wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych pomniejszona o jego wartość rezydualną. Rozpoczęcie amortyzacji następuje, od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym jest on dostępny do użytkowania. Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych następuje na podstawie planu amortyzacji określającego przewidywany okres użytkowania składnika rzeczowych aktywów trwałych. Zastosowana metoda amortyzacji odzwierciedla tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

Dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych przyjęto okresy użytkowania w następujących przedziałach:

Grupa rodzajowa	Stosowane całkowite okresy amortyzacji w latach
Maszyny i urządzenia techniczne	3-4
Środki transport	5
Inne rzeczowe aktywa trwałe	5

3.6 Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Jednostka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- Prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że dywidendy te w oczywisty sposób stanowią odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

3.7 Należności

Do należności Spółka zalicza głównie należności od klientów, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Izby Rozliczeniowej Giełdy Towarowych.

Do należności zaliczane są również należności z tytułu rozliczeń publiczno-prawnych, należności z tytułu środków złożonych w Funduszu Gwarancyjnym oraz depozytów zabezpieczających transakcje.

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

3.8 Pozostałe aktywa (w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów)

Spółka ujmuje aktywa jako rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne, jeżeli spełnione są następujące warunki:

- wynikają z przeszłych zdarzeń – poniesienie wydatku na cel operacyjny jednostki,
- ich wysokość można wiarygodnie określić,
- dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe ustalane są w wysokości poniesionych, wiarygodnie ustalonych wydatków, jakie dotyczą przyszłych okresów i są związane z wpływem korzyści ekonomicznych w przyszłości.

3.9 System rekompensat

Spółka wnosi obowiązkowe wpłaty do systemu rekompensat, prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Zgodnie z wymogami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, PGE Dom Maklerski S.A. jest uczestnikiem obowiązkowego systemu rekompensat. Celem systemu rekompensat prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych jest zabezpieczenie aktywów przechowywanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych klientów domów maklerskich i banków prowadzących rachunki papierów wartościowych, w przypadku ich utraty, na zasadach określonych w ustawie.

Wpłaty dokonywane przez Spółkę do systemu rekompensat zaliczane są do kosztów działalności podstawowej. Jednocześnie Spółka prowadzi ewidencję aktywów warunkowych w sposób pozwalający na ustalenie kwot wniesionych do systemu rekompensat oraz naliczonych pożytków w ewidencji pozabilansowej.

3.10 Instrumenty finansowe klientów

Spółka dokonuje transakcji kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych na rachunek Klientów.

Ewidencja analityczna instrumentów finansowych zakupionych na rachunek Klientów, środków pieniężnych klientów zgromadzonych na rachunkach bankowych w Spółce oraz rozliczeń z tytułu realizacji zleceń kupna/sprzedaży, prowizji należnych prowadzona jest w systemie transakcyjnym w sposób zapewniający identyfikację tytułów rozliczeń z poszczególnymi klientami oraz poszczególnych instrumentów finansowych nabywanych na rachunek klientów.

Przychodami Spółki są prowizje z tytułu pośrednictwa w realizacji transakcji zakupu i sprzedaży instrumentów finansowych na Giełdzie Papierów Wartościowych, innych rynkach zorganizowanych oraz poza rynkiem zorganizowanym. Prowizje pobierane są w dniu zawarcia transakcji (należności od klientów) lub po zakończeniu okresu rozliczeniowego (miesiąc) i rozliczane w korespondencji ze środkami pieniężnymi klientów. Instrumenty finansowe klientów ujmowane są w ewidencji analitycznej (pozabilansowo) w systemie transakcyjnym w dniu zawarcia transakcji.

3.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności łatwo wymienialnymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych prowadzonych dla PGE Dom Maklerski S.A. odrębnie od środków pieniężnych Spółki i traktowane są jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania.

3.12 Kapitał własny

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu.

Kapitał podstawowy w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. W skład kapitału własnego wchodzi zyski zatrzymane.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału w wielkości ujemnej.

3.13 Rezerwy

Spółka tworzy rezerwy wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które jak się oczekuje będą niezbędne do wypełnienia tego obowiązku. Stopę dyskontową ustala się przed opodatkowaniem, czyli odzwierciedla ona bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem zobowiązań. Stopy dyskontowej nie obciąża ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów pieniężnych.

3.14 Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ ze Spółki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Spółka dzieli zobowiązania na następujące kategorie:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pozostałe zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- zobowiązania niefinansowe - ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Do zobowiązań Spółka zalicza między innymi:

- zobowiązania wobec klientów powiązanych i pozostałych,
- zobowiązań wobec Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- oprocentowane kredyty i pożyczki,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych,
- zobowiązania publiczno-prawne,
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń,
- rozliczenia międzyokresowe bierne.

Do zobowiązań z tytułu wynagrodzeń zalicza się również zobowiązania z tytułu premii rocznej.

3.15 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i Pozostałe Fundusze Specjalne

Spółka tworzy fundusz i dokonuje okresowych odpisów. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki. Odpisy w ciągu roku na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych stanowią koszt okresu, którego dotyczą.

Fundusz nie posiada rzeczowych aktywów trwałych. Aktywa przypisane do zakładowego funduszu świadczeń socjalnych dla pracowników wynosiły na dzień 31 grudnia 2020 roku 11 591,84 PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 roku odpowiednio 11 992,12 PLN.

3.16 Działalność zaniechana

W ciągu roku zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku Spółka nie zaniechała żadnych istotnych obszarów swojej działalności.

W ciągu roku zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zaniechała żadnych istotnych obszarów swojej działalności.

3.17 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metoda pośrednią.

NOTY OBJASNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

4. Przychody i koszty

4.1 Struktura rzeczowa i terytorialna

	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż kraje Unii Europejskiej	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż kraje Unii Europejskiej
	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019	Rok zakończony 31 grudnia 2019
1. Przychody z działalności maklerskiej	15 986 111,01	83 650,31	16 070 638,90	0,00
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	604 082,53	0,00	775 961,85	0,00
Przychody z działalności podstawowej, razem	16 590 193,54	83 650,31	16 846 600,75	0,00

4.2 Koszty działalności maklerskiej

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	1 174 170,48	576 309,47
Opłaty na rzecz CCP	25 246,77	25 316,45
Wynagrodzenia	3 671 350,24	3 914 853,38
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	627 289,87	652 613,20
Świadczenia na rzecz pracowników	414 210,85	506 138,07
Zużycie materiałów i energii	52 923,93	60 393,18
Usługi obce	5 027 462,00	5 266 818,01
Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	496 490,25	406 019,91
Amortyzacja	75 420,68	38 730,07
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	15 742,73	3 104,17
Kontrakty menadżerskie	1 096 378,34	863 603,08
Pozostałe	8 658,70	259 531,67
Koszty działalności maklerskiej, razem	12 685 344,84	12 573 430,66

Na potrzeby sprawozdania finansowego Spółka prezentuje koszty z tytułu opłat na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych oraz giełdowych izb rozrachunkowych po pomniejszeniu o przychody uzyskiwane z refaktur tych kosztów na rzecz klientów - Spółka działa jako agent. Wartość kosztów refakturowanych na Klientów wyniosła 10 899 115,54 w 2020 roku a w 2019 14 369 853,04 PLN.

4.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Wynagrodzenia	3 671 350,24	3 914 853,38
Koszty ubezpieczeń społecznych	627 289,87	652 613,20
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	414 210,85	506 138,07
RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	4 712 850,96	5 073 604,65

Spadek kosztów wynagrodzeń w roku 2020 wynika, z utworzenia niższych rezerw na premie dla pracowników.

4.4 Usługi obce

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Usługi informatyczne	4 375 692,68	4 450 143,51
Usługi doradcze	209 539,96	320 045,00
Usługi wsparcia	123 010,24	85 970,11
Usługi informacyjne	168 109,11	159 101,31
Usługi bankowe	44 121,44	32 270,76
Pozostałe	106 988,57	219 287,32
RAZEM KOSZTY USŁUG OBCYCH	5 027 462,00	5 266 818,01

4.5 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	63 759,27	797,25
Rozwiązanie rezerw	226 235,65	299 805,93
Zwrot opłaty odtworzeniowej IRGIT	1 028 543,03	0,00
Umorzone zobowiązania z tytułu składek ZUS (Tarcza)	400 227,92	0,00
Zwrot opłaty zastępczej	601 008,83	0,00
Pozostałe	46 214,63	126 188,21
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 365 989,33	426 791,39

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Utworzenie rezerw	0,00	200 000,00
Opłata zastępcza	0,00	601 008,83
Wpłata odtworzeniowa IRGIT	1 028 542,67	0,00
Pozostałe	3 562 808,56	113 013,83
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	4 591 351,23	914 022,66

Na pozycję pozostałe w roku 2020 wchodzi starta notowana na portfelu Klienta w kwocie 3 564 414,17 PLN, w wyniku błędnie złożonego zlecenia.

4.6 Przychody i koszty finansowe

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Odsetki od własnych lokat i depozytów	68 310,73	802 511,02
Pozostałe odsetki	237 442,62	319 675,74
Dodatnie różnice kursowe	50 887,16	16 348,02
Pozostałe	0,00	142,76
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	356 640,51	1 138 677,54

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Odsetki	92 189,28	110 167,86
Ujemne różnice kursowe	0,00	30 292,28
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	92 189,28	140 460,14

Przychody i koszty finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu.

5. Podatek dochodowy

5.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone dnia 31 grudnia 2020 roku oraz dnia 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	921 580,00	1 042 703,00
Odroczony podatek dochodowy	142 043,03	50 599,39
OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	1 063 623,03	1 093 302,39

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego brutto:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Zysk brutto przed opodatkowaniem	2 058 208,97	4 909 425,59
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	598 436,83	184 960,07
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 390 649,25	763 444,13
PODSTAWA OPODATKOWANIA	4 850 421,39	5 487 909,65

5.2 Efektywna stawka podatkowa

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	2 058 208,97	4 909 425,59
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	391 059,70	932 790,86
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
Opłata zastępcza	0,00	114 191,68
Odsetki budżetowe	18,43	20 931,34
Kary, grzywny	693 177,73	8 111,11
Paliwa. Koszty eksploatacji samochodów osobowych	2 663,60	3 263,31
Koszty reprezentacji	1 622,30	3 838,57
Nie zapłacone składki ZUS (Tarcza)	76 044,24	0,00
Pozostałe	-3 988,35	10 175,52
Przychody niepodatkowe	96 974,62	0,00
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (Podatek dochodowy (obciążenie w sprawozdaniu))	1 063 623,03	1 093 302,39
Efektywna stawka podatkowa	51,68%	22,27%

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Urządzenia techniczne	0,00	2 477,38
Środki transportu	236 708,93	309 652,23
Inne rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	236 708,93	312 129,61

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią majątek własny Spółki.

31 grudnia 2020 roku	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia	85 740,67	533 015,61	170 863,89	789 620,17
Zakup bezpośredni	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż/likwidacja	-7 073,28	-97 399,11	-560,69	-105 033,08
Bilans zamknięcia	78 667,39	435 616,50	170 303,20	684 587,09
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące				
Bilans otwarcia	83 263,29	223 363,38	170 863,89	477 490,56
Amortyzacja za okres	2 477,38	72 943,30	0,00	75 420,68
Umorzenie – rozchody	-7 073,28	-97 399,11	-560,69	-105 033,08
Bilans zamknięcia	78 667,39	198 907,57	170 303,20	447 878,16
Wartość netto na początek okresu	2 477,38	309 652,23	0,00	312 129,61
Wartość netto na koniec okresu	0,00	236 708,93	0,00	236 708,93

31 grudnia 2019 roku	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia	93 713,16	222 376,61	170 863,89	486 953,66
Zakup bezpośredni	0,00	310 639,00	0,00	310 639,00
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż/likwidacja	-7 972,49	0,00	0,00	-7 972,49
Bilans zamknięcia	85 740,67	533 015,61	170 863,89	789 620,17
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące				
Bilans otwarcia	87 726,27	189 116,83	169 889,88	446 732,98
Amortyzacja za okres	3 509,51	34 246,55	974,01	38 730,07
Umorzenie – rozchody	-7 972,49	0,00	0,00	-7 972,49
Bilans zamknięcia	83 263,29	223 363,38	170 863,89	477 490,56
Wartość netto na początek okresu	5 986,89	33 259,78	974,01	40 220,68
Wartość netto na koniec okresu	2 477,38	309 652,23	0,00	312 129,61

Na dzień 31.12.2020 i 31.12.2019 Spółka nie posiada zabezpieczeń na majątku.

7. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

7.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	712,68	2 879,42
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	173 402,28	94 174,00
Rezerwy na świadczenie pracownicze	35 461,85	31 032,14
Rezerwy na premie	237 521,30	437 713,70
Pozostałe rezerwy	0,00	37 992,48
Pozostałe	11 144,79	-3 505,81
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	458 242,89	600 285,92

Pozycje, od których nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Straty podatkowe z lat ubiegłych	8 114 388,18	8 114 388,18
Suma	8 114 388,18	8 114 388,18

Straty podatkowe z lat ubiegłych ulegają zawieszeniu na okres trwania podatkowej grupy kapitałowej, o której mowa poniżej, a z uwagi na długi okres, na jaki została utworzona podatkowa grupa kapitałowa i niepewność związaną z kształtowaniem się wyników finansowych po tym okresie, Spółka podjęła decyzję o nie tworzeniu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od tych strat.

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego – aktywa

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
STAN NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	600 285,92	650 885,31
Utworzenie	157 924,05	517 251,06
Wykorzystanie	-299 967,08	-567 850,45
STAN NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	458 242,89	600 285,92

8. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Do pozostałych aktywów zaliczane są w szczególności należności z tytułu rozliczeń publiczno - prawnych, zaliczki na dostawy i usługi:

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Nadwyżka podatku VAT naliczonego	8 289 188,73	15 801 260,82
Należności z tytułu PGK	0,00	47 901,00
Pozostałe	99 692,88	26 204,99
Razem	8 388 881,61	15 875 366,81

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania. Lokaty krótkoterminowe są zakładane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 27 968 980,21 PLN na 31 grudnia 2019 roku wynosiła 52 267 553,48 PLN.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów składa się z następujących pozycji:

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Środki pieniężne własne na rachunkach bankowych	27 968 980,21	9 930 073,95
Lokaty krótkoterminowe – własne	0,00	42 337 479,53
Razem	27 968 980,21	52 267 553,48
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	27 944 027,86	52 270 490,48
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	4 606 380,02	3 104 573,59
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych	164 496 465,88	354 078 610,86
Pozostałe środki pieniężne klientów	708 660 103,87	593 994 317,40

10. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Środki pieniężne	11 591,84	11 992,12
Suma	11 591,84	11 992,12

11. Kapitały własne

Kapitał własny wykazywany jest według wartości nominalnej z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu. Kapitał podstawowy w sprawozdaniu finansowym wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału w wielkości ujemnej.

11.1 Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Ilość akcji zwykłych serii A o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda	16 500	16 500
Ilość akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda	20 000	20 000
Ilość akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda	500	500
RAZEM KAPITAŁ PODSTAWOWY	37 000	37 000

Wszystkie akcje Spółki zostały opłacone.

Po dniu sprawozdawczym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału podstawowego Spółki.

11.2 Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy powstał z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych, a także z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, podmioty mające status spółek akcyjnych są obowiązane utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki. Kapitał zapasowy w wysokości odpowiadającej jednej trzeciej kapitału podstawowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowymi i nie podlega on podziałowi na inne cele. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

Kapitał zapasowy podlegający podziałowi na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 56 312 278,73 PLN.

11.3 Zysk netto

Spółka za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zysk netto w wysokości 994 585,94 PLN.

Decyzję o sposobie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2020 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego.

11.4 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

W dniu 30 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznaczyło zysk netto Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 3 816 123,20 PLN na wypłatę dywidendy.

Wartość dywidendy wypłaconej przypadającej na akcję wyniosła 103,14 PLN.

Decyzję o sposobie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2020 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy w pełnej wysokości zysku netto za 2020 rok.

12. Rezerwy

Bieżąca wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
Rezerwy na sprawy sądowe i administracyjne	0,00	310 125,34
RAZEM REZERWY	0,00	310 125,34

Zmiany stanu rezerw

Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy na kary
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	0,00	310 125,34
Utworzone w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
Wykorzystane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00	83 889,69
Rozwiązane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00	226 235,65
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	0,00	0,00
Krótkoterminowe	0,00	0,00

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy na kary
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	299 805,93	0,00
Utworzone w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00	310 125,34
Wykorzystane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
Rozwiązane w ciągu okresu sprawozdawczego	299 805,93	0,00
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	0,00	310 125,34
Krótkoterminowe	0,00	310 125,34

13. Świadczenia pracownicze

13.1 Pozostałe zobowiązania na świadczenia pracownicze

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
Premia roczna i inne premie	1 250 112,09	2 303 756,31
Niewykorzystane urlopy	186 641,30	163 327,06
Pozostałe zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	15 683,19	0,00
RAZEM REZERWY	1 452 436,58	2 467 083,37

Zmiany stanu zobowiązań na świadczenia pracownicze

	Premia roczna i inne premie dla pracowników	Niewykorzystane urlopy	Razem
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2020	2 303 756,31	163 327,06	2 467 083,37
Rozwiązane	724 982,18	95 756,37	820 738,55
Utworzenie	1 250 112,09	119 070,61	1 369 182,70
Wykorzystanie	1 578 774,13	0,00	1 578 774,13
NA DZIEŃ 31 grudnia 2020	1 250 112,09	186 641,30	1 436 753,39
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	-1 053 644,22	23 314,24	-1 030 329,98

	Premia roczna i inne premie dla pracowników	Niewykorzystane urlopy	Razem
NA DZIEŃ 1 STYCZNIA 2019	2 529 698,55	183 453,54	2 713 152,09
Rozwiązane	849 495,77	45 774,35	895 270,12
Utworzenie	2 216 607,62	25 647,87	2 242 255,49
Wykorzystanie	1 593 054,09	0,00	1 593 054,09
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019	2 303 756,31	163 327,06	2 467 083,37
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	-225 942,24	-20 126,48	-246 068,72

14. Instrumenty finansowe oraz towary giełdowe zaewidencjonowane na rachunkach/rejestrach klientów

Wartość Instrumentów finansowych (zdematerializowanych) klientów na dzień 31.12.2020 wynoszą 4 461 843 806,62 , a na 31.12.2019 wynoszą 5 756 372.972,96 Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość netto towarów giełdowych oraz kontraktów na zakup i sprzedaż towarów giełdowych zaewidencjonowanych na rejestrach klientów wyniosła 8 335 414 841,46 PLN, a na dzień 31 grudnia 2019 roku odpowiednio 10 569 620 048,39 PLN.

15. Zobowiązania i należności warunkowe

Spółka wnosi obowiązkowe wpłaty do systemu rekompensat, prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Wpłaty dokonywane przez Spółkę do systemu rekompensat zaliczane są do kosztów działalności podstawowej. Jednocześnie Spółka prowadzi ewidencję aktywów warunkowych w sposób pozwalający na ustalenie kwot wniesionych do systemu rekompensat oraz naliczonych pożytków w ewidencji pozabilansowej.

Na dzień 31.12.2020 wartość aktywów warunkowych wynosi 58 082,71 PLN, natomiast zobowiązań warunkowych 0,00 PLN. Na dzień 31.12.2019 wartość aktywów warunkowych wynosi 12 239,75 PLN, natomiast zobowiązań warunkowych 0,00 PLN

16. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Główne składniki pozostałych zobowiązań niefinansowych na poszczególne dni sprawozdawcze przedstawiają się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Podatek od towarów i usług	0,00	3 576,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	55 686,40	124 272,77
Podatek dochodowy od osób fizycznych	99 529,00	151 035,00
Podatek dochodowy od osób prawnych	29 635,00	0,00
Razem	184 850,40	278 883,77

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

17. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

Na pozycję „pozostałe korekty” w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składają się:

10. Pozostałe korekty	7 486 485,20
Zmiana stanu z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	7 559 973,09
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	-73 487,89

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

18. Instrumenty finansowe

18.1 Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych

18.1.1. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności finansowe

Kategorie należności krótkoterminowych:	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
1. Należności z tytułu dostaw i usług	19 734 809,30	9 015 513,33
a) od klientów	307 288,26	945 282,45
- należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	307 288,26	945 282,45
b) od jednostek powiązanych	19 427 521,04	8 070 230,88
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	708 868 075,95	594 116 686,89
- należności z tyt. reprezentacji innych domów i banków prowadzących działalność maklerską na rynkach regulowanych	708 868 075,95	594 116 686,89
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	45 370 840,77	29 546 197,28
- należności z funduszu rozliczeniowego	45 370 840,77	29 546 197,28
4. Od CCP	1 837 632,00	908 019,00
- należności z funduszu rozliczeniowego	1 837 632,00	908 019,00
5. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	22 512 134,41
- ICE FUTURES EUROPE	0,00	22 512 134,41
6. Pozostałe należności	9 473,69	310 830,49
- pozostałe należności	9 473,69	310 830,49
7. Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0,00	5 033 549,37
Należności netto - razem	775 820 831,71	661 442 930,77
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Należności brutto razem	775 820 831,71	661 442 930,77

Spółka zgodnie z MSSF 7 na dzień 31 grudnia 2020 roku dokonała kompensaty należności i zobowiązań wobec kontrahentów w wysokości 4 300,50 PLN, ponieważ posiadała ważny tytuł prawny do dokonania tej kompensaty oraz po dniu bilansowym dokonała tej kompensaty.

Kategorie należności krótkoterminowych:	Stan na dzień 31 grudnia 2020		
	Do 1 roku	Przeterminowane	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	19 706 273,30	28 536,00	19 734 809,30
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	708 868 075,95	0,00	708 868 075,95
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	45 370 840,77	0,00	45 370 840,77
4. Od CCP	1 837 632,00	0,00	1 837 632,00
5. Pozostałe należności	9 473,69	0,00	9 473,69
Razem	775 792 295,71	28 536,00	775 820 831,71

Kategorie należności krótkoterminowych:	Stan na dzień 31 grudnia 2019		
	Do 1 roku	Przeterminowane	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	8 952 754,51	62 758,82	9 015 513,33
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	594 116 686,89	0,00	594 116 686,89
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	29 546 197,28	0,00	29 546 197,28
4. Od CCP	908 019,00	0,00	908 019,00
5. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	22 512 134,41	0,00	22 512 134,41
5. Pozostałe należności	310 830,49	0,00	310 830,49
Razem	656 346 622,58	62 758,82	656 409 381,40

18.1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu stanowią zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym przede

wszystkim zobowiązania z tytułu zakupu usług obcych i niezafakturowanych usług doradczych i informatycznych.

Kategorie zobowiązań:	Stan na dzień 31 grudnia 2020	
	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4 770 530,99	4 770 530,99
2. Zobowiązania wobec klientów	873 156 569,75	873 156 569,75
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	2 035,13	2 035,13
- pozostałe	2 035,13	2 035,13
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	788 844,57	788 844,57
-Towarowa Giełda Energii	764 288,77	764 288,77
- EUROPEAN ENERGY EXCHANGE	13 621,60	13 621,60
- ICE DATA LLP	3 288,60	3 288,60
-GPW	7 645,60	7 645,60
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	2 197 797,43	2 197 797,43
-pozostałe	2 197 797,43	2 197 797,43
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	23 512,89	23 512,89
- Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	23 512,89	23 512,89
7. Wobec CCP	1 629,08	1 629,08
-pozostałe	1 629,08	1 629,08
8. Pozostałe zobowiązania	485 039,74	485 039,74
Razem	881 425 959,58	881 425 959,58

Kategorie zobowiązań:	Stan na dzień 31 grudnia 2019	
	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	28 979 092,41	28 979 092,41
2. Zobowiązania wobec klientów	948 072 928,26	948 072 928,26
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	522 230,50	522 230,50
- z tytułu zawartych transakcji (BANCO SANTANDER S.A.)	521 703,00	521 703,00
- pozostałe	527,50	527,50
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	717 450,31	717 450,31
-Towarowa Giełda Energii	674 350,76	674 350,76
- EUROPEAN ENERGY EXCHANGE	36 453,57	36 453,57
- ICE DATA LLP	6 645,98	6 645,98
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	5 578 025,54	5 578 025,54
-pozostałe	5 578 025,54	5 578 025,54
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	17 607,61	17 607,61
- Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	17 607,61	17 607,61
7. Wobec CCP	1 818,21	1 818,21
-pozostałe	1 818,21	1 818,21
8. Pozostałe zobowiązania	503 230,20	503 230,20
Razem	984 392 383,04	984 392 383,04

Kategorie zobowiązań krótkoterminowych:		Okres zakończony 31 grudnia 2020	
	Do 1 roku	Dla których termin wymagalności upłynął	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4 770 530,99	0,00	4 770 530,99
2. Zobowiązania wobec klientów	873 156 569,75	0,00	873 156 569,75
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	2 035,13	0,00	2 035,13
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	788 844,57	0,00	788 844,57
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	2 197 797,43	0,00	2 197 797,43
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	23 512,89	0,00	23 512,89
7. Wobec CCP	1 629,08	0,00	1 629,08
8. Pozostałe zobowiązania	460 374,88	24 664,86	485 039,74
Razem	881 401 294,72	24 664,86	881 425 959,58

Kategorie zobowiązań krótkoterminowych:		Okres zakończony 31 grudnia 2019	
	Do 1 roku	Dla których termin wymagalności upłynął	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	28 977 716,80	1 375,61	28 979 092,41
2. Zobowiązania wobec klientów	948 072 928,26	0,00	948 072 928,26
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	522 230,50	0,00	522 230,50
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	717 450,31	0,00	717 450,31
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	5 578 025,54	0,00	5 578 025,54
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	17 607,61	0,00	17 607,61
7. Wobec CCP	1 818,21	0,00	1 818,21
8. Pozostałe zobowiązania	499 775,74	3 454,46	503 230,20
Razem	984 387 552,97	4 830,07	984 392 383,04

Prezentowane zobowiązania, w kolumnie „dla których termin wymagalności upłynął” były przeterminowane do 30 dni.

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Opracowany przez Dom Maklerski system zarządzania ryzykiem zakłada podejmowanie ryzyka w sposób kontrolowany, w celu osiągnięcia planowanych celów biznesowych, w tym założonych wyników finansowych. Dom Maklerski realizuje ten cel poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w ramach działalności Domu Maklerskiego.

19.1 Ryzyko rynkowe

W ramach ryzyka rynkowego Dom Maklerski wyróżnia następujące rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe – ryzyko straty z tytułu niekorzystnych zmian kursów walutowych, na które narażone są w szczególności środki finansowe przechowywane na rachunkach własnych oraz inne ekspozycje Domu Maklerskiego wyrażone w walutach obcych, ryzyko cen towarów – jest to ryzyko straty z tytułu zmian cen towarów wynikające z otwartych pozycji w towarach lub instrumentach finansowych opartych na towarach, ryzyko stopy procentowej w portfelu niehandlowym – jest to ryzyko wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Domu Maklerskiego oraz jego kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych dla pozycji w portfelu niehandlowym. Dom Maklerski w związku z prowadzoną działalnością przechowuje na rachunkach własnych środki pieniężne wyrażone w walutach obcych. W związku z faktem, że średni poziom własnych środków pieniężnych denominowanych w walucie obcej, wyrażony w PLN w stosunku do funduszy własnych w 2020 roku wyniósł ok 0,93% i Dom Maklerski nie przewiduje znacznego zwiększenia tej pozycji, ryzyku walutowemu przypisana jest niska waga ryzyka. W związku z brakiem otwartej pozycji na dzień bilansowy w towarach giełdowych zaklasyfikowanych do portfela handlowego oraz jakichkolwiek instrumentów finansowych zakwalifikowanych do portfela niehandlowego, Dom Maklerski nie ponosi ryzyka z tytułu zmian cen towarów. Przeprowadzany cyklicznie pomiar ryzyka stopy procentowej w portfelu niehandlowym wynikający z lokowania nadwyżek środków finansowych Domu Maklerskiego na lokatach bankowych wykazał, że zmiana stóp procentowych o 2 punkty procentowe wpływa na przychody finansowe Domu Maklerskiego.

19.2 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne odnosi się do możliwości wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności procesów wewnętrznych, ludzi i systemów lub zdarzeń zewnętrznych, przy czym ryzyko prawne uznaje się za rodzaj ryzyka operacyjnego. Przez ryzyko prawne rozumiane jest ryzyko poniesienia strat, których przyczyną są wady prawne lub niezgodności z obowiązującym prawem lub w wyniku braku dostosowania, lub niewłaściwego dostosowania wewnętrznych regulacji, do regulacji powszechnie obowiązujących. Dom Maklerski w 2020 roku z tytułu ryzyka operacyjnego poniósł straty w wysokości 3.675.537 PLN. Dom Maklerski uznaje ryzyko operacyjne, jako ryzyko o potencjalnie wysokim wpływie na prowadzoną działalność. W ramach ryzyka operacyjnego Dom Maklerski rozpatruje również ryzyka związane z rozprzestrzenianiem się choroby zakaźnej wywołanej wirusem SARS-CoV-2. W celu mitygacji tego ryzyka Dom Maklerski wprowadził szereg rozwiązań np. równoległe prowadzenie działalności operacyjnej z siedziby podstawowej i zapasowej. Dodatkowo Dom Maklerski dokonał podziału kluczowych obszarów działalności biznesowej na te, które mogą być obsługiwane przez pracowników w systemie pracy zdalnej oraz te, które powinny być wykonywane w siedzibie podstawowej lub zapasowej Domu Maklerskiego. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Dom Maklerski nie widzi istotnego wpływu wirusa SARS-CoV-2 na działalność Domu Maklerskiego lub wynik finansowy.

19.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe odnosi się do negatywnych konsekwencji finansowych wynikających z niewypłacalności klienta lub kontrahenta Domu Maklerskiego. Celem zarządzania ryzykiem kredytowym w Domu Maklerskim jest identyfikowanie, ocena, monitorowanie oraz ograniczanie ryzyka kredytowego bezpośrednio wynikającego ze specyfiki działalności operacyjnej Domu Maklerskiego. Dom Maklerski w związku z deponowaniem środków pieniężnych w bankach posiadających wysokie ratingi przypisuje temu rodzajowi ryzyka niską wagę. W odniesieniu do pozostałych aktywów ekspozycja na ryzyko kredytowe równa jest wartości bilansowej chyba, że co innego wynika z przepisów prawa.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe wynikająca z aktywów finansowych jest równa wartościom księgowym tych pozycji.

Kategorie należności krótkoterminowych:	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
1. Należności z tytułu dostaw i usług	19 734 809,30	9 015 513,33
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	708 868 075,95	594 116 686,89
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeni	45 370 840,77	29 546 197,28
4. Od CCP	1 837 632,00	908 019,00
5. Należności od podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	0,00	22 512 134,41
6. Pozostałe należności	9 473,69	310 830,49
7. Środki pieniężne własne	27 968 980,21	52 267 553,48
8. Środki pieniężne klientów	164 496 465,88	354 078 610,86
Razem	968 286 277,80	1 062 755 545,74

19.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań i pozyskiwania funduszy na sfinansowanie przyszłych przepływów pieniężnych. Dom Maklerski posiada znaczne nadwyżki środków pieniężnych i nie przewiduje możliwości wystąpienia utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. Obecnie głównym zidentyfikowanym ryzykiem w tym obszarze jest ryzyko wynikające z nagłego wzrostu wartości środków pieniężnych niezbędnych do wpłacenia z tytułu uczestnictwa Domu Maklerskiego w funduszach gwarancyjnych. W celu minimalizacji ryzyka Dom Maklerski prowadzi bieżący monitoring transakcji wpływających na wysokość wpłat do funduszy gwarancyjnych oraz posiada wewnętrzne procedury umożliwiające ewentualne pozyskanie dodatkowych środków pieniężnych. W roku 2020 PGE Dom Maklerski przystąpił do umowy cash pooling – usługi wykorzystywanej do zarządzania płynnością finansową.

Wymagalność zobowiązań finansowych Spółki według daty wymagalności

Stan na 31.12.2020	do 14 dni	od 15 dni do 1 mies.	pow. 1 mies. do 3 mies.	bez terminu	wartość bilansowa łącznie
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	1 971 639,44	2 011 035,31	17 955,77	879 062 616,04	883 063 246,56
a) zobowiązania wobec klientów z tytułu wpłaconych przez nich środków pieniężnych				873 156 569,75	873 156 569,75
b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	11 941,19	709 792,66		4 048 797,14	4 770 530,99
c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, PPE	23 512,89	184 850,40			208 363,29
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	15 683,19			1 436 753,39	1 452 436,58
d) pozostałe	1 920 502,17	1 116 392,25	17 955,77	420 495,76	3 475 345,95

Stan na 31.12.2019	do 14 dni	od 15 dni do 1 mies.	pow. 1 mies. do 3 mies.	bez terminu	wartość bilansowa łącznie
15. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	34 497 567,30	2 099 278,93	1 492,32	950 540 011,63	987 138 350,18
a) zobowiązania wobec klientów z tytułu wpłaconych przez nich środków pieniężnych				948 072 928,26	948 072 928,26
b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	28 211 282,09	767 810,32			28 979 092,41
c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, PPE		296 491,38			296 491,38
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń				2 467 083,37	2 467 083,37
d) pozostałe	6 286 285,21	1 034 977,23	1 492,32		7 322 754,76

19.5 Ryzyko biznesowe

Ryzyko biznesowe odnosi się do nie osiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej. W ramach tego ryzyka Dom Maklerski rozpatruje: ryzyko strategiczne – ryzyko związane z podejmowaniem niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych, brakiem lub wadliwą realizacją przyjętej strategii oraz ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym i niewłaściwą reakcją na te zmiany, ryzyko wyniku finansowego – ryzyko realizacji wyniku finansowego poniżej wymagań wynikających z potrzeby prowadzenia bieżącej działalności i rozwoju, głównie w celu zapewnienia odpowiedniego zasilenia kapitału, ryzyko otoczenia ekonomicznego – ryzyko zmiany warunków ekonomiczno-społecznych mających niekorzystny wpływ na Dom Maklerski, ryzyko regulacyjne – ryzyko zmiany prawnych warunków prowadzenia działalności, ryzyko konkurencji – ryzyko zmian rynkowych (warunków konkurencji) mających niekorzystny wpływ na podmiot, ryzyko utraty reputacji – ryzyko związane z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną. Dom Maklerski w związku z bieżącą analizą i monitoringiem wyżej wymienionych ryzyk nie odnotował żadnych istotnych, niekorzystnych zdarzeń z tego tytułu. Dom Maklerski w ramach ryzyka biznesowego rozważa również wpływ wirusa COVID-19 na działalność biznesową. W związku z wdrożonymi odpowiednimi rozwiązaniami, opisanymi w ramach ryzyka operacyjnego, Dom Maklerski nie widzi zagrożenia związanego z niemożliwością prowadzenia działalności biznesowej. Dodatkowo w związku z charakterem podpisanych umów handlowych Dom Maklerski ma stabilną bazę Klientów, w związku z czym nie widzi zagrożenia z tytułu obecnej sytuacji społeczno-gospodarczej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Klienci Domu Maklerskiego kontynuują handel towarami giełdowymi i uprawnieniami do emisji CO₂. Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, sytuacja ta nie ulegnie zmianie w najbliższym okresie.

PGE DM jest narażony na ryzyko koncentracji przychodów. Utrata przychodów generowanych przez GK PGE oznaczałaby utratę rentowności przez Spółkę. Ryzyko koncentracji jest bezpośrednio związane z funkcją jaką Spółka pełni w ramach GK PGE – PGE DM został powołany, aby GK PGE mogła w efektywny i nowoczesny sposób sprostać wymogom regulacyjnym. W związku z powyższym PGE DM nie identyfikuje możliwości materializacji tego ryzyka.”

19.6 Ryzyko zarządzania

W ramach ryzyka zarządzania Dom Maklerski rozpatruje następujące rodzaje ryzyk: ryzyko ciągłości procesów – ryzyko zakłóceń w funkcjonowaniu podmiotu lub nieefektywnego jego działania w wyniku niewłaściwej lub niewystarczającej organizacji procesów, ich nieciągłości, niewłaściwego podziału zadań i kompetencji lub nie zapewnienia odpowiednich zasobów do realizacji zdefiniowanych i/lub koniecznych procesów, ryzyko zasobów ludzkich – ryzyko zakłóceń działalności podmiotu wskutek niemożności pozyskania i utrzymania pracowników i menedżerów o odpowiednich kwalifikacjach, ryzyko raportowania – ryzyko wynikające z braku, zakresu, niskiej wiarygodności i aktualności informacji zarządczej oraz niewłaściwe zorganizowanych procesów raportowania (w tym definicji źródeł, wykonawców i odbiorców informacji), ryzyko ładu korporacyjnego – ryzyko wynikające z nieadekwatnej struktury organizacyjnej kompetencyjnej, ryzyko kontroli wewnętrznej – ryzyko wynikające z nieadekwatnych mechanizmów kontrolnych podmiotu. Dom Maklerski w związku z bieżącą analizą i monitoringiem wyżej wymienionych ryzyk nie odnotował żadnych istotnych, niekorzystnych zdarzeń z tego tytułu.

19.7 Podział odpowiedzialności w procesie zarządzania ryzykiem

Proces zarządzania ryzykiem jest nadzorowany przez Radę Nadzorczą Spółki, która regularnie co kwartał otrzymuje informacje o poziomie ryzyka w Spółce, jak również o najważniejszych działaniach podejmowanych w zakresie zarządzania ryzykiem. Za zarządzanie ryzykiem w Spółce odpowiada Zarząd Spółki, który kształtuje system zarządzania ryzykiem oraz monitoruje profil ryzyka w Spółce. Zarząd Spółki podejmuje najważniejsze decyzje mające wpływ na poziom ryzyka Spółki oraz wraz z Radą Nadzorczą zatwierdza regulacje wewnętrzne dotyczące zarządzania ryzykiem.

W celu skutecznego realizowania procesu zarządzania ryzykiem, z uwzględnieniem funkcjonalnego i hierarchicznego oddzielenia funkcji zarządzania ryzykiem od jednostek operacyjnych, w strukturze organizacyjnej Spółki wyodrębnione zostało stanowisko eksperta ds. zarządzania kapitałami PGE DM i kontroli ryzyka. Wspierając Zarząd Spółki w zarządzaniu ryzykiem ekspert ds. zarządzania kapitałami PGE DM i kontroli ryzyka realizuje zadania określone w regulacjach wewnętrznych.

Zarządzanie ryzykiem w Spółce odbywa się we wszystkich komórkach organizacyjnych Spółki w zakresie związanym z zadaniami tych komórek określonymi w Regulaminie Organizacyjnym Spółki oraz wynikającymi z innych regulacji wewnętrznych Spółki.

19.8 Przegląd systemu zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem przyjęty w Spółce podlega okresowym przeglądom, którego zasady określają regulacje wewnętrzne Spółki. Ponadto, zgodnie z przepisami prawa system zarządzania ryzykiem przyjęty w Spółce podlega dokonywanej przez

audytora wewnętrznego co najmniej raz na 12 miesięcy ocenie, czy system ten jest adekwatny do rozmiarów i rodzaju prowadzonej działalności, zgodny z przepisami prawa, czy obejmuje cały zakres działalności Spółki oraz czy przyjęte metody pomiaru i monitorowania ryzyka, oraz system limitów wewnętrznych są prawidłowe oraz zgodne z akceptowalnym poziomem ryzyka.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

20. Zarządzanie Kapitałem

Dom Maklerski oblicza swoje wymogi w zakresie funduszy własnych na podstawie art. 95 ust. 2 ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 w związku z powyższym nie stosuje wymogów z tytułu limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań.

Niespełnienie wymogów w zakresie funduszy własnych

Od rozpoczęcia działalności w PGE Dom Maklerski nie wystąpił przypadek nie wypełnienia wymogów w zakresie funduszy własnych (nie wystąpiło naruszenie współczynników adekwatności kapitałowej).

Średniomiesięczne dane o poziomie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki:

Data	Kapitał podstawowy Tier 1	Kapitał Tier 1	Fundusze własne	Nadwyżka(+)/niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	Nadwyżka(+)/niedobór (-) kapitału Tier I	Nadwyżka(+)/niedobór (-) łącznego kapitału
styczeń	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	71 184 899,54 zł	63 809 106,48 zł	53 974 715,73 zł
luty	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	74 136 860,07 zł	67 745 053,86 zł	59 222 645,56 zł
marzec	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	72 428 033,01 zł	65 466 617,77 zł	56 184 730,78 zł
kwiecień	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	73 500 838,16 zł	66 897 024,64 zł	58 091 939,94 zł
maj	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	73 753 962,77 zł	67 234 524,11 zł	58 541 939,24 zł
czerwiec	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	73 812 717,59 zł	67 312 863,87 zł	58 646 392,25 zł
lipiec	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	73 513 663,29 zł	66 914 124,81 zł	58 114 740,17 zł
sierpień	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	73 299 982,73 zł	66 629 217,39 zł	57 734 863,62 zł
wrzesień	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	72 580 605,76 zł	65 670 048,11 zł	56 455 971,23 zł
październik	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	73 764 952,20 zł	67 249 176,69 zł	58 561 476,01 zł
listopad	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	73 337 632,44 zł	66 679 417,01 zł	57 801 796,44 zł
grudzień	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	75 017 086,66 zł	68 918 689,31 zł	60 787 492,83 zł
stan na dzień 31.12.2020	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	93 312 278,73 zł	82 266 063,68 zł	78 583 992,00 zł	73 674 563,09 zł

Średniomiesięczne wymogi w zakresie funduszy własnych w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych ryzyk za 2020 rok:

Data	KWOTY EKSPOZYCJI WAŻONYCH RYZKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	ŁĄCZNA KWOTA EKSPOZYCJI NA RYZKO	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	Współczynnik kapitału Tier I	Łączny współczynnik kapitałowy
styczeń	491 719 537,50 zł	0,00 zł	491 719 537,50 zł	18,98%	18,98%	18,98%
luty	426 120 414,56 zł	0,00 zł	426 120 414,56 zł	21,90%	21,90%	21,90%
marzec	462 952 874,86 zł	1 141 474,56 zł	464 094 349,42 zł	20,11%	20,11%	20,11%
kwiecień	440 254 234,83 zł	0,00 zł	440 254 234,83 zł	21,20%	21,20%	21,20%
maj	434 629 243,62 zł	0,00 zł	434 629 243,62 zł	21,47%	21,47%	21,47%
czerwiec	433 323 580,94 zł	0,00 zł	433 323 580,94 zł	21,53%	21,53%	21,53%
lipiec	439 969 232,02 zł	0,00 zł	439 969 232,02 zł	21,21%	21,21%	21,21%
sierpień	444 717 688,92 zł	0,00 zł	444 717 688,92 zł	20,98%	20,98%	20,98%
wrzesień	460 703 843,71 zł	0,00 zł	460 703 843,71 zł	20,25%	20,25%	20,25%
październik	433 346 124,06 zł	1 038 909,99 zł	434 385 034,05 zł	21,48%	21,48%	21,48%
listopad	443 881 028,62 zł	0,00 zł	443 881 028,62 zł	21,02%	21,02%	21,02%
grudzień	406 559 823,72 zł	0,00 zł	406 559 823,72 zł	22,95%	22,95%	22,95%
stan na dzień 31.12.2020	245 471 445,48 zł	0,00 zł	245 471 445,48 zł	38,01%	38,01%	38,01%

Error! Not a valid link.

W 2020 roku wartość pożyczek podporządkowanych udzielonych bankom, innym domom maklerskim, zagranicznym firmom inwestycyjnym, instytucjom kredytowym i instytucjom finansowym zaliczanych do ich funduszy własnych wyniosła 0 PLN.

21. Rozliczenia podatkowe

Obowiązki i uprawnienia podatkowe są określone w Konstytucji, ustawach podatkowych oraz ratyfikowanych umowach międzynarodowych. Zgodnie z ordynacją podatkową podatek definiuje się jako publicznoprawne, nieodpłatne przymusowe oraz bezzwrotne świadczenie pieniężne na rzecz Skarbu Państwa, województwa, powiatu lub gminy, wynikające z ustawy podatkowej. Uwzględniając kryterium przedmiotowe, obowiązujące w Polsce podatki można uszeregować w pięciu grupach: opodatkowanie dochodów, opodatkowanie obrotu, opodatkowanie majątku, opodatkowanie czynności, oraz inne opłaty, nie zaklasyfikowane gdzie indziej.

Z punktu widzenia działalności podmiotów gospodarczych zasadnicze znaczenie ma opodatkowanie dochodów (podatek dochodowy od osób prawnych), opodatkowanie obrotów (podatek od towarów i usług VAT, podatek akcyzowy) oraz opodatkowanie majątku (podatek od nieruchomości i od środków transportowych). Nie można pominąć innych opłat i wpłat, które zaklasyfikować można jako quasi – podatki. Wśród nich wymienić należy między innymi składki na ubezpieczenia społeczne.

Podstawowe stawki podatkowe kształtowały się następująco: w 2020 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, dla małych przedsiębiorców możliwa jest stawka 9%, podstawowa stawka podatku VAT – 23%, obniżone: 8%, 5%, 0%, ponadto, niektóre towary i usługi są objęte zwolnieniem z podatku VAT.

System podatkowy w Polsce charakteryzuje duża zmienność przepisów podatkowych, wysoki stopień ich skomplikowania, wysokie potencjalne kary przewidziane w razie popełnienia przestępstwa lub wykroczenia skarbowego. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności, podlegające regulacjom (kontroli celnej, czy dewizowej) mogą być przedmiotem kontroli odpowiednich władz, które uprawnione są do nakładania kar i sankcji wraz z odsetkami karnymi. Kontrolą mogą być objęte rozliczenia podatkowe przez okres 5 lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku.

Podatkowa Grupa Kapitałowa

Od 1 stycznia 2015 roku PGE Dom Maklerski S.A. należy do podatkowej grupy kapitałowej o nazwie „PGK PGE 2015”, dla której PGE S.A. jest spółką reprezentującą. Umowa PGK PGE 2015 została zawarta na okres 25 lat.

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych traktuje podatkową grupę kapitałową jako odrębnego podatnika podatku dochodowego (CIT). Oznacza to, że spółki wchodzące w skład PGK PGE 2015 utraciły odrębną podmiotowość dla celów podatku CIT a podmiotowość tę posiada PGK PGE 2015 jako całość.

Przedmiotem opodatkowania w PGK PGE 2015 jest dochód ustalony od łącznego dochodu grupy, obliczonego jako nadwyżka sumy dochodów wszystkich spółek tworzących grupę nad sumą ich strat. Odrębność podmiotowa PGK PGE 2015 istnieje wyłącznie na gruncie podatku dochodowego od osób prawnych. Nie należy jej utożsamiać z odrębną podmiotowością prawną. Nie przenosi się ona również na grunt innych podatków, w szczególności każda ze spółek tworzących PGK PGE 2015 jest nadal odrębnym podatnikiem podatku VAT, podatku od czynności cywilnoprawnych, a także płatnikiem podatku dochodowego od osób fizycznych.

Zgodnie z zawartymi umowami, gdy dana spółka należąca do podatkowej grupy kapitałowej wykazuje zysk podatkowy, przekazuje odpowiednią kwotę podatku dochodowego do PGE S.A., która rozlicza się z urzędem skarbowym jako spółka reprezentująca. Z kolei gdy spółka należąca do PGK PGE 2015 poniesie stratę podatkową to korzyść podatkowa z tego tytułu przypada spółce reprezentującej, czyli PGE S.A. Oznacza to również, że w przypadku korekt rozliczeń podatkowych spółek ponoszących stratę podatkową, zmiana taka wpływa bezpośrednio na wyniki finansowe PGE S.A.

Przepływy pomiędzy spółkami należącymi do PGK PGE 2015 są realizowane w ciągu roku, w terminach poprzedzających wpłatę zaliczek na podatek dochodowy. Ostateczne rozliczenie pomiędzy spółkami należącymi do PGK następuje po złożeniu przez spółkę reprezentującą deklaracji rocznej.

Raportowanie schematów podatkowych (MDR)

Od 2019 roku zaczęły obowiązywać nowe przepisy prawne, które wprowadziły obowiązkowe raportowanie schematów podatkowych (tzw. „MDR”, ang. Mandatory Disclosure Rules). Co do zasady jako schemat podatkowy należy rozumieć czynność, w wyniku której osiągnięcie korzyści podatkowej jest główną lub jedną z głównych korzyści. Ponadto jako schemat podatkowy wskazane zostały zdarzenia posiadające tzw. szczególne lub inne szczególne cechy rozpoznawcze, zdefiniowane w przepisach. Obowiązkiem raportowania zostają objęte trzy typy podmiotów: promotorzy, wspomagający i korzystający. Regulacje MDR są w wielu obszarach złożone i nieprecyzyjne, co powoduje wątpliwości interpretacyjne odnośnie ich praktycznego stosowania.

Mechanizm podzielonej płatności w VAT

Spółka wykorzystuje środki otrzymywane od kontrahentów na rachunkach VAT do płatności swoich zobowiązań zawierających podatek VAT. Wysokość środków na rachunkach VAT w danym dniu zależy w głównej mierze od tego, jak wielu kontrahentów Spółka skorzysta z mechanizmu oraz relacji między terminami płatności należności i zobowiązań. Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 4 606 380,02 PLN.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie nieuzasadnionego dzielenia operacji, angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

22. Transakcje Spółki z podmiotami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi są zawierane na warunkach rynkowych.

Rok zakończony 31 grudnia 2020	Jednostka dominująca	Podmioty powiązane w ramach GK PGE	Razem
Przychody z działalności maklerskiej	14 300 832,64	668 393,59	14 969 226,23
Pozostałe przychody działalności podstawowej	55 150,00	240 000,00	295 150,00
Razem przychody	14 355 982,64	908 393,59	15 264 376,23
Koszty działalności maklerskiej	541 314,89	4 436 622,77	4 977 937,66
Rok zakończony 31 grudnia 2019	Jednostka dominująca	Podmioty powiązane w ramach GK PGE	Razem
Przychody z działalności maklerskiej	14 041 654,71	945 363,70	14 987 018,41
Pozostałe przychody działalności podstawowej	44 000,00	240 000,00	284 000,00
Razem przychody	14 085 654,71	1 185 363,70	15 271 018,41
Koszty działalności maklerskiej	575 073,47	4 357 226,57	4 932 300,04

23. Stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi

Aktywa	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Należności krótkoterminowe w tym:	19 427 521,04	8 070 230,88
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostki powiązanej dominującej	1 746 654,28	2 043 227,06
Należności z cash pooling od jednostki powiązanej dominującej	15 066 786,63	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych innych niż dominująca	2 614 080,13	6 027 003,82
Zobowiązania	Stan na dzień 31 grudnia 2020	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	4 770 530,99	28 979 092,41
- wobec jednostki dominującej	3 636 952,43	28 053 907,97
- wobec jednostek powiązanych innych niż dominująca	1 133 578,56	925 184,44
Zobowiązania wobec klientów z tytułu wpłaconych środków pieniężnych:	770 578 444,09	948 072 928,26
- wobec jednostki dominującej	750 028 190,93	784 197 172,00
- wobec jednostek powiązanych innych niż dominująca	20 550 253,16	163 875 756,26

24. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Jako kadre kierowniczą Spółka identyfikuje Zarząd i Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenia należne, wypłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2020 Zarząd	Rok zakończony 31 grudnia 2020 Rada Nadzorcza	Rok zakończony 31 grudnia 2019 Zarząd	Rok zakończony 31 grudnia 2019 Rada Nadzorcza
Krótkoterminowe świadczenia (wynagrodzenia i narzuty)	1 044 769,25	203 602,45	778 820,60	196 471,36
Świadczenia po okresie zatrudnienia	87 148,70	0,00	307 168,00	0,00
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	1 131 917,95	203 602,45	1 085 988,60	196 471,36

Wynagrodzenia należne, nie wypłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2020 Zarząd	Rok zakończony 31 grudnia 2020 Rada Nadzorcza	Rok zakończony 31 grudnia 2019 Zarząd	Rok zakończony 31 grudnia 2019 Rada Nadzorcza
Krótkoterminowe świadczenia (wynagrodzenia i narzuty)	71 688,00	15 683,19	71 688,00	0,00
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00	87 148,70	0,00
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	71 688,00	15 683,19	158 836,70	0,00

Członkowie Zarządu Spółki zatrudnieni są na podstawie umów cywilno-prawnych o zarządzanie (tzw. Kontrakty menadżerskie). W nocie 4.2 Koszty w układzie rodzajowym wynagrodzenia z tego tytułu są prezentowane w pozycji pozostałych kosztów rodzajowych.

25. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Lp.	Rodzaj wynagrodzenia	2020	2019
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	55 000,00	55 000,00
2.	Pozostałe usługi poświadczające	48 000,00	48 000,00
Razem		103 000,00	103 000,00

W skład pozostałych usług poświadczających wchodzi: weryfikacja rocznych pakietów sprawozdawczych niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych GK PGE wg MSR/MSSF, weryfikacja półrocznych jednostkowych pakietów sprawozdawczych na potrzeby konsolidacji sporządzonych na 30 czerwca niezbędnych do sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych GK PGE wg MSR/MSSF, wydanie raportu, obejmującego ocenę wypełniania wymogów w zakresie przechowywania aktywów klienta dla PGE Dom Maklerski S.A.

26. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w 2020 oraz 2019 roku.

27. Zatrudnianie

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniósł 24 a na dzień 31 grudnia 2019 roku 24 etaty.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku obrotowym wyniosło 24 etatu.

28. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym oraz zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W 2020 roku PGE Dom Maklerski S.A. otrzymał finansowe wsparcie pochodzące ze środków publicznych tj. zwolnienie z opłacania składek ZUS w wysokości 50% za miesiąc marzec, kwiecień oraz maj 2020r. Kwota udzielonego wsparcia: 400 227,92 PLN (podstawa prawna: Ustawa z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 374, z późn. zm.).

W roku 2020 wpływ wirusa COVID-19 na działalność gospodarczą, prowadzoną przez PGE Dom Maklerski był nieistotny. W związku z wdrożonymi odpowiednimi rozwiązaniami, opisanymi w ramach ryzyka operacyjnego, Dom Maklerski nie widzi zagrożenia związanego z niemożliwością prowadzenia działalności biznesowej. Dodatkowo w związku z charakterem podpisanych umów handlowych Dom Maklerski ma stabilną bazę Klientów, w związku z czym nie widzi zagrożenia z tytułu obecnej sytuacji społeczno-gospodarczej. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Klienci Domu Maklerskiego kontynuują handel towarami giełdowymi i uprawnieniami do emisji CO₂. Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, sytuacja ta nie ulegnie zmianie w najbliższym okresie. W dniu 8 listopada 2020 r. w ramach handlu na rynku energii elektrycznej II Fixing -SAPRI na portfelu klienta zostało błędnie złożone zlecenie, a tym samym zrealizowane transakcje. Bilans straty zanotowanej na portfelu Klienta wyniósł 3 564 414,17 PLN. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Klient nie zgłosił reklamacji.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. W nocy nr 19 zostało opisane wpływ wirusa COVID-19 na działalność PGE Dom Maklerski S.A.

29. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd dnia 5 marca 2021 roku.

Warszawa, 5 marca 2021 roku

Podpisy Członków Zarządu PGE Dom Maklerski S.A.

Wojciech Maryński

Prezes Zarządu

Rafał Kucharski

Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

Mariusz Jemioło - Dyrektor Biura Rachunkowości i Administracji, Główny Księgowy PGE Dom Maklerski S.A.