



PGE Dom Maklerski S.A. Sprawozdanie finansowe za rok 2021

zakończony 31 grudnia 2021 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	15
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	18
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
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	28
11.4	DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO ZAPŁATY	28
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.....	31
16.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE	31
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	32
17.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	32
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	33
18.	INSTRUMENTY FINANSOWE	33
18.1	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI W RAMACH POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	33
19.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	37
19.1	RYZYSKO RYNKOWE.....	37
19.2	RYZYSKO OPERACYJNE	37
19.3	RYZYSKO KREDYTOWE.....	37
19.4	RYZYSKO PŁYNNOŚCI	38
19.5	RYZYSKO BIZNESOWE.....	39
19.6	RYZYSKO ZARZĄDZANIA.....	39
19.7	PODZIAŁ ODPOWIEDZIALNOŚCI W PROCESIE ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	40
19.8	PRZEGLĄD SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	40
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	40
20.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM.....	40
21.	ROZLICZENIA PODATKOWE	42
22.	TRANSAKCJE SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	44
23.	STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	45
24.	WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ	45
25.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	46
26.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	46
	SPÓŁKA NIE STOSUJE RACHUNKOWOŚCI ZABEZPIECZEŃ W 2021 ORAZ 2020 ROKU.....	46
27.	ZATRUDNIANIE.....	46

28.	ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM ORAZ ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	46
29.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	47

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31.12.2021	Rok zakończony 31.12.2020
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	4.1; 22	17 347 280,05	16 673 843,85
- od jednostek powiązanych		15 137 558,18	15 264 376,23
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		16 291 370,60	16 069 761,32
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		826 257,58	652 310,02
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		53 536,31	146 279,59
h) pozostałe (provizje)		15 411 576,71	15 271 171,71
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		1 055 909,45	604 082,53
II. Koszty działalności maklerskiej	4.2; 22	13 442 248,77	12 685 344,84
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		963 220,49	1 174 170,48
2. Opłaty na rzecz CCP		23 980,80	25 246,77
4. Wynagrodzenia	4.3	4 269 894,76	3 671 350,24
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4.3	661 487,80	627 289,87
6. Świadczenia na rzecz pracowników	4.3	403 369,14	414 210,85
7. Zużycie materiałów i energii		69 312,97	52 923,93
8. Usługi obce	4.4	5 376 426,59	5 027 462,00
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		411 210,05	496 490,25
11. Amortyzacja		72 042,01	75 420,68
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		3 461,59	15 742,73
14. Pozostałe		1 187 842,57	1 105 037,04
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		3 905 031,28	3 988 499,01
VII. Przychody z aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie		0,00	30 620,63
1. Odsetki, w tym		0,00	30 620,63
IX. Zysk (strata) z operacji instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności (VII-VIII)		0,00	30 620,63
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	4.5	3 557 869,86	2 365 989,33
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	63 759,27
2. Rozwiązanie rezerw		0,00	226 235,65
5. Pozostałe		3 557 869,86	2 075 994,41
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	4.5	63 136,30	4 591 351,23
5. Pozostałe		63 136,30	4 591 351,23
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		7 399 764,84	1 793 757,74
XVII. Przychody finansowe	4.6	239 912,90	356 640,51
2. Odsetki od lokat i depozytów		0,00	68 310,73
3. Pozostałe odsetki		229 579,47	237 442,62
4. Dodatnie różnice kursowe		9 907,79	50 887,16
a) zrealizowane		9 907,79	39 322,29
b) niezrealizowane		0,00	11 564,87
5. Pozostałe		425,64	0,00
XVIII. Koszty finansowe	4.6	69 826,06	92 189,28
1. Odsetki od kredytów i pożyczek		0,00	88 076,71
w tym od jednostek powiązanych		0,00	88 076,71
2. Pozostałe odsetki		44 218,94	4 012,43
3. Ujemne różnice kursowe		25 601,69	0,00
b) niezrealizowane		25 601,69	0,00
4. Pozostałe		5,43	100,14
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)		7 569 851,68	2 058 208,97
XXIII. Podatek dochodowy	5	1 460 718,78	1 063 623,03
1. Część bieżąca		1 360 605,00	921 580,00
2. Część odroczone		100 113,78	142 043,03
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)		6 109 132,90	994 585,94
XXVII. Łącznie całkowite dochody (XXV+XXVI)		6 109 132,90	994 585,94

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.12.2020
Ia. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - własne	9	106 475 490,47	27 968 980,21
2. Na rachunkach bankowych		106 475 490,47	27 968 980,21
Ib. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - klientów		414 247 247,41	164 496 465,88
2. Na rachunkach bankowych		414 247 247,41	164 496 465,88
II. Należności krótkoterminowe	18.1.1	2 298 811 003,68	784 110 020,44
1. Od klientów		819 264,53	307 288,26
2. Od jednostek powiązanych	23	568 340 070,98	19 427 521,04
3. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		1 683 173 993,77	708 868 075,95
b) pozostałe		1 683 173 993,77	708 868 075,95
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		19 692 830,86	45 370 840,77
5a. Od CCP		1 500 000,00	1 837 632,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	8	25 280 638,38	8 289 188,73
12. Pozostałe		4 205,16	9 473,69
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	47 122,36	99 692,88
X. Rzeczowe aktywa trwałe	6	164 666,92	236 708,93
1. Środki trwałe, w tym:		164 666,92	236 708,93
d) pozostałe środki trwałe		164 666,92	236 708,93
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	358 129,11	458 242,89
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		358 129,11	458 242,89
Aktywa razem		2 820 103 659,95	977 370 111,23
I. Zobowiązania krótkoterminowe	18.1.2	2 720 682 248,32	883 063 246,56
1. Wobec klientów		2 097 208 013,11	873 156 569,75
2. Wobec jednostek powiązanych	23	326 277 076,05	4 770 530,99
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		83 530,86	2 035,13
b) pozostałe		83 530,86	2 035,13
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		614 691,45	788 844,57
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych		320 402,55	2 197 797,43
5a. Wobec CCP		1 335,43	1 629,08
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	16	294 341 645,72	184 850,40
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	16	42 744,00	29 635,00
12. Z tytułu wynagrodzeń	13	1 630 716,76	1 452 436,58
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		23 624,72	23 512,89
16. Pozostałe		181 211,67	485 039,74
VI. Kapitał (fundusz) własny	11	99 421 411,63	94 306 864,67
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	6 109 132,90	994 585,94
Pasywa razem		2 820 103 659,95	977 370 111,23

SPRAWOZDANIE Z ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Rok zakończony 31.12.2021	Rok zakończony 31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	94 306 864,67	97 128 401,93
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach	94 306 864,67	97 128 401,93
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	56 312 278,73
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	994 585,94	3 816 123,20
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	994 585,94	3 816 123,20
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	994 585,94	3 816 123,20
b) zmniejszenia (z tytułu)	-994 585,94	-3 816 123,20
- płatności dywidendy na rzecz właścicieli	-994 585,94	-3 816 123,20
8. Wynik netto	6 109 132,90	994 585,94
a) zysk netto	6 109 132,90	994 585,94
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	99 421 411,63	94 306 864,67
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	99 421 411,63	94 306 864,67

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31.12.2021	Rok zakończony 31.12.2020
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		108 548 413,08	-5 449 997,06
I. Zysk (strata) netto		6 109 132,90	994 585,94
II. Korekty razem		102 439 280,18	-6 444 583,00
1. Amortyzacja		72 042,01	75 420,68
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		300,93	-27 889,35
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-169 116,89	75 601,45
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		0,00	-63 759,27
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		0,00	-310 125,34
7. Zmiana stanu należności		-1 468 493 400,75	-99 329 400,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		613 554 449,40	-29 188 380,11
10. Pozostałe korekty	17	-16 938 879,13	7 486 485,20
11. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		1 460 718,78	1 063 623,03
12. Podatek dochodowy zapłacony		-1 347 496,00	-891 945,00
13. Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		-249 750 781,53	189 582 144,98
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		1 224 051 443,36	-74 916 358,51
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-29 047 015,95	-14 972 265,65
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		169 116,89	76 234,53
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		0,00	63 759,27
9. Otrzymane odsetki		169 116,89	12 475,26
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		29 216 132,84	15 048 500,18
9. Pozostałe wydatki		29 216 132,84	15 048 500,18
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-994 585,94	-3 904 199,91
I. Wpływy z działalności finansowej		0,00	43 000 000,00
3. Zaciągnięcie krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	43 000 000,00
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		994 585,94	46 904 199,91
3. Spłata krótkoterminowych kredytów i pożyczek		0,00	43 000 000,00
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		994 585,94	3 816 123,20
12. Zapłacone odsetki		0,00	88 076,71
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)		78 506 811,19	-24 326 462,62
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		78 506 510,26	-24 298 573,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-300,93	27 889,35
F. Środki pieniężne na początek okresu		27 944 027,86	52 270 490,48
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9	106 450 839,05	27 944 027,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania		98 759 788,19	4 606 380,02

* 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 na rynku instrumentów finansowych i towarów giełdowych,
- handel energią elektryczną,
- pośrednictwo na wtórnym rynku mocy,
- świadczenie usług prowadzenia rejestrów akcjonariuszy,
- świadczenie usług prowadzenia rejestru sponsora emisji.

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 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Dzień sprawozdawczy – 31.12.2021 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).

1.2 Struktura własnościowa Spółki

	Akcjonariusz A	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%
Stan na dzień 31 grudnia 2021 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100,00%

	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%

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 2021 roku wchodził:

- Pan Adam Szczęsny – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Mariusz Kowalski – Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

- 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 Szczęsny – 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 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Niniejsze sprawozdanie zostało podpisane przez Zarząd PGE DM S.A. w dniu 22 lutego 2022 r. 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 2021	31 grudnia 2020
USD	4,0600	3,7584
EUR	4,5994	4,6148

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 2021 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczone	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej.
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 16	Ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19	1 kwietnia 2021
Zmiany do MSR 12	Podatek odroczone związany z aktywami i pasywami wynikającymi z pojedynczej transakcji	1 stycznia 2023
Zmiany do MSSF 17 umowy ubezpieczeniowe	Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – dane porównawcze	1 stycznia 2023

2.4 Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2021 r.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2020 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 MSSF 4 – Zmiany dotyczą przedłużenia zwolnienia ze stosowania MSSF 9;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 – Zmiany dotyczą reformy referencyjnej stopy procentowej – etap 2.

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 oczekiwaniami 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 egzekwowalne 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 oczekiwaniami 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 rozwiązaniem 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 Giełd 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 2021 roku 6 151,39 PLN, a na dzień 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 11 591,84 PLN.

3.16 Działalność zaniechana

W ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2021 roku Spółka nie zaniechała żadnych istotnych obszarów swojej działalności.

W ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2020 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	Rok zakończony	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020	31 grudnia 2020
1. Przychody z działalności maklerskiej	16 238 807,47	52 563,13	15 986 111,01	83 650,31
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	1 055 909,45	0,00	604 082,53	0,00
Przychody z działalności podstawowej, razem	17 294 716,92	52 563,13	16 590 193,54	83 650,31

4.2 Koszty działalności maklerskiej

	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	963 220,49	1 174 170,48
Opłaty na rzecz CCP	23 980,80	25 246,77
Wynagrodzenia	4 269 894,76	3 671 350,24
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	661 487,80	627 289,87
Świadczenia na rzecz pracowników	403 369,14	414 210,85
Zużycie materiałów i energii	69 312,97	52 923,93
Usługi obce	5 376 426,59	5 027 462,00
Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	411 210,05	496 490,25
Amortyzacja	72 042,01	75 420,68
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	3 461,59	15 742,73
Kontrakty menadżerskie	1 086 538,76	1 096 378,34
Pozostałe	101 303,81	8 658,70
Koszty działalności maklerskiej, razem	13 442 248,77	12 685 344,84

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 12 531 649,33 PLN w 2021 roku a w 2020 10 899 115,54 PLN.

4.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Wynagrodzenia	4 269 894,76	3 671 350,24
Koszty ubezpieczeń społecznych	661 487,80	627 289,87
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	403 369,14	414 210,85
RAZEM KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	5 334 751,70	4 712 850,96

Wzrost kosztów wynagrodzeń w roku 2021 wynika, z utworzenia wyższych rezerw na premie dla pracowników.

4.4 Usługi obce

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Usługi informatyczne	4 682 699,63	4 375 692,68
Usługi doradcze	189 214,59	209 539,96
Usługi wsparcia	126 839,45	123 010,24
Usługi informacyjne	150 196,95	168 109,11
Usługi bankowe	67 435,33	44 121,44
Pozostałe	160 040,64	106 988,57
RAZEM KOSZTY USŁUG OBCYCH	5 376 426,59	5 027 462,00

4.5 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	63 759,27
Rozwiązanie rezerw	0,00	226 235,65
Zwrot opłaty odtworzeniowej IRGIT	0,00	1 028 543,03
Umorzone zobowiązania z tytułu składek ZUS (Tarcza)	0,00	400 227,92
Zwrot opłaty zastępczej	0,00	601 008,83
Pozostałe	3 557 869,86	46 214,63
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	3 557 869,86	2 365 989,33

Na pozycje pozostałe w roku 2021 wchodzi otrzymane odszkodowanie w wysokości 3 524 414,17 PLN z tytułu zdarzenia, jakie miało miejsce w roku 2020 - starta notowana na portfelu Klienta w kwocie 3 564 414,17 PLN, w wyniku błędnie złożonego zlecenia.

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Utworzenie rezerw	0,00	0,00
Opłata zastępcza	0,00	0,00
Wpłata odtworzeniowa IRGIT	0,00	1 028 542,67
Pozostałe	63 136,30	3 562 808,56
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	63 136,30	4 591 351,23

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 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Odsetki od własnych lokat i depozytów	0,00	68 310,73
Pozostałe odsetki	229 579,47	237 442,62
Dodatnie różnice kursowe	9 907,79	50 887,16
Pozostałe	425,64	0,00
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	239 912,90	356 640,51

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Odsetki	44 224,37	92 189,28
Ujemne różnice kursowe	25 601,69	0,00
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	69 826,06	92 189,28

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 2021 roku oraz dnia 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	1 360 605,00	921 580,00
Odroczony podatek dochodowy	100 113,78	142 043,03
OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	1 460 718,78	1 063 623,03

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Zysk brutto przed opodatkowaniem	7 569 851,68	2 058 208,97
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	29 969,87	598 436,83
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	-378 803,77	3 390 649,25
PODSTAWA OPODATKOWANIA	7 161 078,04	4 850 421,39

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 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	7 569 851,68	2 058 208,97
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 438 271,82	391 059,70
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
Odsetki budżetowe	7 727,68	18,43
Kary, grzywny	11 039,80	693 177,73
Paliwa. Koszty eksploatacji samochodów osobowych	2 872,02	2 663,60
Koszty reprezentacji	4 229,35	1 622,30
Nie zapłacone składki ZUS (Tarcza)	0,00	76 044,24
Pozostałe	-3 421,89	-3 988,35
Przychody niepodatkowe	0,00	96 974,62
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (Podatek dochodowy (obciążenie w sprawozdaniu))	1 460 718,78	1 063 623,03
Efektywna stawka podatkowa	19,30%	51,68%

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
Środki transportu	164 666,92	236 708,93
WARTOŚĆ NETTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	164 666,92	236 708,93

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią majątek własny Spółki.

31 grudnia 2021 roku	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia	78 667,39	435 616,50	170 303,20	684 587,09
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	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	78 667,39	435 616,50	170 303,20	684 587,09
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące				
Bilans otwarcia	78 667,39	198 907,57	170 303,20	447 878,16
Amortyzacja za okres	0,00	72 042,01	0,00	72 042,01
Umorzenie – rozchody	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	78 667,39	270 949,58	170 303,20	519 920,17
Wartość netto na początek okresu	0,00	236 708,93	0,00	236 708,93
Wartość netto na koniec okresu	0,00	164 666,92	0,00	164 666,92

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

Na dzień 31.12.2021 i 31.12.2020 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 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	496,33	712,68
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	34 857,08	173 402,28
Rezerwy na świadczenie pracownicze	15 047,82	35 461,85
Rezerwy na premie	294 788,37	237 521,30
Pozostałe rezerwy		0,00
Pozostałe	12 939,51	11 144,79
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	358 129,11	458 242,89

Pozycje, od których nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
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 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
STAN NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	458 242,89	600 285,92
Utworzenie	62 041,60	157 924,05
Wykorzystanie	-162 155,38	-299 967,08
STAN NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	358 129,11	458 242,89

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 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Nadwyżka podatku VAT naliczonego	25 280 638,38	8 289 188,73
Pozostałe	47 122,36	99 692,88
Razem	25 327 760,74	8 388 881,61

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 2021 roku wynosi 106 475 490,47 PLN na 31 grudnia 2020 roku wynosiła 27 968 980,21 PLN.

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne własne na rachunkach bankowych	106 475 490,47	27 968 980,21
Razem	106 475 490,47	27 968 980,21
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	106 450 839,05	27 944 027,86
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	98 759 788,19	4 606 380,02
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych	414 247 247,41	164 496 465,88
Pozostałe środki pieniężne klientów	1 682 960 765,70	708 660 103,87

10. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Środki pieniężne	6 151,39	11 591,84
Suma	6 151,39	11 591,84

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 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
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 finansowym 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 2021 roku wynosi 56 312 278,73 PLN.

11.3 Zysk netto

Spółka za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zysk netto w wysokości 6 109 132,90 PLN.

Decyzję o sposobie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2021 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego.

11.4 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

W dniu 30 czerwca 2021 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznaczyło zysk netto Spółki za rok obrotowy 2020 w kwocie 994 585,94 PLN na wypłatę dywidendy.

Wartość dywidendy wypłaconej przypadającej na akcję wyniosła 26,88 PLN.

Decyzję o sposobie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2021 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy w pełnej wysokości zysku netto za 2021 rok.

12. Rezerwy

Bieżąca wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
Rezerwy	0,00	0,00
RAZEM REZERWY	0,00	0,00

Zmiany stanu rezerw

Rok zakończony 31 grudnia 2021 roku

	Rezerwy na sprawy sądowe	Rezerwy na kary
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	0,00	0,00
Utworzone w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
Wykorzystane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
Rozwiązane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	0,00	0,00
Krótkoterminowe	0,00	0,00

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

13. Świadczenia pracownicze

13.1 Pozostałe zobowiązania na świadczenia pracownicze

	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
Premia roczna i inne premie	1 551 517,72	1 250 112,09
Niewykorzystane urlopy	79 199,04	186 641,30
Pozostałe zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	15 683,19
RAZEM REZERWY	1 630 716,76	1 452 436,58

Zmiany stanu zobowiązań na świadczenia pracownicze

	Premia roczna i inne premie dla pracowników	Niewykorzystane urlopy	Razem
NA DZIEŃ 1 stycznia 2021	1 250 112,09	186 641,30	1 436 753,39
Rozwiązane	52 644,83	158 447,21	211 092,04
Utworzenie	1 551 517,72	51 004,95	1 602 522,67
Wykorzystanie	1 197 467,26	0,00	1 197 467,26
NA DZIEŃ 31 grudnia 2021	1 551 517,72	79 199,04	1 630 716,76
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	301 405,63	-107 442,26	193 963,37
	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

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

Wartość Instrumentów finansowych (zdematerializowanych) klientów na dzień 31.12.2021 wynoszą 8 270 648 580,04 PLN, a na 31.12.2020 wynoszą 4 461 843 806,62. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość netto towarów giełdowych oraz kontraktów na zakup i sprzedaż towarów giełdowych zaewidencjonowanych na rejestrach klientów wyniosła 24 073 545 592,48 PLN, a na dzień 31 grudnia 2020 roku odpowiednio 8 335 414 841,46 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 31.12.2021 wartość aktywów warunkowych wynosi 152 370,81 PLN, natomiast zobowiązań warunkowych 0,00 PLN.
Na dzień 31.12.2020 wartość aktywów warunkowych wynosi 58 082,71 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 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Podatek od towarów i usług	294 092 380,00	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	94 591,72	55 686,40
Podatek dochodowy od osób fizycznych	111 930,00	99 529,00
Podatek dochodowy od osób prawnych	42 744,00	29 635,00
Razem	294 341 645,72	184 850,40

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:

POZOSTAŁE KOREKTY

10.Pozostałe korekty	-16 938 879,13
Zmiana stanu z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	-16 991 449,65
Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych	52 570,52

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 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
1. Należności z tytułu dostaw i usług	569 159 335,51	19 734 809,30
a) od klientów	819 264,53	307 288,26
- należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	819 264,53	307 288,26
b) od jednostek powiązanych	568 340 070,98	19 427 521,04
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	1 683 173 993,77	708 868 075,95
- należności z tyt. reprezentacji innych domów i banków prowadzących działalność maklerską na rynkach regulowanych	1 683 173 993,77	708 868 075,95
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	19 692 830,86	45 370 840,77
- należności z funduszu rozliczeniowego	19 692 830,86	45 370 840,77
4. Od CCP	1 500 000,00	1 837 632,00
- należności z funduszu rozliczeniowego	1 500 000,00	1 837 632,00
5. Pozostałe należności	4 205,16	9 473,69
- pozostałe należności	4 205,16	9 473,69
Należności netto - razem	2 273 530 365,30	775 820 831,71
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Należności brutto razem	2 273 530 365,30	775 820 831,71

Kategorie należności krótkoterminowych:	Stan na dzień 31 grudnia 2021		
	Do 1 roku	Przeterminowane	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	569 157 071,42	2 264,09	569 159 335,51
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	1 683 173 993,77	0,00	1 683 173 993,77
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	19 692 830,86	0,00	19 692 830,86
4. Od CCP	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
5. Pozostałe należności	4 205,16	0,00	4 205,16
Razem	2 273 528 101,21	2 264,09	2 273 530 365,30

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

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 2021	
	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	326 277 076,05	326 277 076,05
2. Zobowiązania wobec klientów	2 097 208 013,11	2 097 208 013,11
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	83 530,86	83 530,86
- pozostałe	83 530,86	83 530,86
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	614 691,45	614 691,45
-Towarowa Giełda Energii	595 080,32	595 080,32
- EUROPEAN ENERGY EXCHANGE	9 430,93	9 430,93
- ICE US OTC Commodity	2 679,60	2 679,60
-GPW	7 500,60	7 500,60
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	320 402,55	320 402,55
-pozostałe	320 402,55	320 402,55
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	23 624,72	23 624,72
- Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	23 624,72	23 624,72
7. Wobec CCP	1 335,43	1 335,43
-pozostałe	1 335,43	1 335,43
8. Pozostałe zobowiązania	181 211,67	181 211,67
Razem	2 424 709 885,84	2 424 709 885,84

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 krótkoterminowych:		Okres zakończony 31 grudnia 2021	
	Do 1 roku	Dla których termin wymagalności upłynął	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	326 276 720,58	355,47	326 277 076,05
2. Zobowiązania wobec klientów	2 097 208 013,11	0,00	2 097 208 013,11
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	83 530,86	0,00	83 530,86
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	614 691,45	0,00	614 691,45
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	320 402,55	0,00	320 402,55
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	23 624,72	0,00	23 624,72
7. Wobec CCP	1 335,43	0,00	1 335,43
8. Pozostałe zobowiązania	177 489,07	3 722,60	181 211,67
Razem	2 424 705 807,77	4 078,07	2 424 709 885,84

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

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 2021 roku wyniósł ok 1,07% i Dom Maklerski nie przewiduje znacznego zwiększenia tej pozycji, ryzyko 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 2021 roku z tytułu ryzyka operacyjnego poniósł straty w wysokości 58.104,22 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 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 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
1. Należności z tytułu dostaw i usług	569 159 335,51	19 734 809,30
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	1 683 173 993,77	708 868 075,95
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	19 692 830,86	45 370 840,77
4. Od CCP	1 500 000,00	1 837 632,00
5. Pozostałe należności	4 205,16	9 473,69
6. Środki pieniężne własne	106 475 490,47	27 968 980,21
7. Środki pieniężne klientów	414 247 247,41	164 496 465,88
Razem	2 794 253 103,18	968 286 277,80

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.

Wymagalność zobowiązań finansowych Spółki według daty wymagalności

	do 14 dni	od 15 dni do 1 mies.	pow. 1 mies. do 3 mies.	bez terminu	wartość bilansowa łącznie
Stan na 31.12.2021					
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	325 690 848,86	295 800 600,07	179 256,24	2 099 011 543,15	2 720 682 248,32
a) zobowiązania wobec klientów z tytułu wpłaconych przez nich środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	2 097 208 013,11	2 097 208 013,11
b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	325 547 686,41	498 724,67	173 895,12	56 769,85	326 277 076,05
c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, PPE	0,00	294 341 645,72	0,00	0,00	294 341 645,72
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	1 630 716,76	1 630 716,76
e) pozostałe	143 162,45	960 229,68	5 361,12	116 043,43	1 224 796,68

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	0,00	0,00	0,00	873 156 569,75	873 156 569,75
b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	11 941,19	709 792,66	0,00	4 048 797,14	4 770 530,99
c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, PPE	23 512,89	184 850,40	0,00	0,00	208 363,29
d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	15 683,19	0,00	0,00	1 436 753,39	1 452 436,58
e) pozostałe	1 920 502,17	1 116 392,25	17 955,77	420 495,76	3 475 345,95

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 i 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

Do dnia 25 czerwca 2021 roku Dom Maklerski obliczał 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 (dalej: „Rozporządzenie CRR”) w związku z powyższym nie stosuje wymogów z tytułu limitu koncentracji zaangażowania i limitu dużych zaangażowań.

Od dnia 26 czerwca 2021 roku Dom Maklerski oblicza swoje wymogi w zakresie funduszy własnych na podstawie ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2019/2033 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla firm inwestycyjnych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 575/2013, (UE) nr 600/2014 i (UE) nr 806/2014 (dalej: „Rozporządzenie IFR”). Adekwatność kapitałowa Domu Maklerskiego na dzień 30 czerwca 2021 obliczona na podstawie rozporządzenia IFR (przeliczenie dokonane na dzień 1 lipca 2021 roku) wyniosła 933%.

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 na podstawie Rozporządzenie CRR:

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	93 312 278,73	93 312 278,73	81 476 076,78	77 530 676,12	72 270 141,92
luty	93 312 278,73	93 312 278,73	93 312 278,73	80 176 590,97	75 798 028,38	69 959 944,94
marzec	93 312 278,73	93 312 278,73	93 312 278,73	76 135 346,09	70 409 701,87	62 775 509,58
kwiecień	93 312 278,73	93 312 278,73	93 312 278,73	82 212 190,52	78 512 161,12	73 578 788,58
maj	93 312 278,73	93 312 278,73	93 312 278,73	83 586 585,79	80 344 688,14	76 022 157,94
czerwiec	93 312 278,73	93 312 278,73	93 312 278,73	83 938 888,19	80 814 424,68	76 648 473,33

Średniomiesięczne wymogi w zakresie adekwatności kapitałowej w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych ryzyk za 2021 rok na podstawie Rozporządzenie CRR:

Data	KWOTY EKSPozyCJI WĄŻONYCH RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO RYZYKA KREDYTOWEGO, RYZYKA KREDYTOWEGO KONTRAHENTA, RYZYKA ROZMYCIA ORAZ DOSTAW Z PÓŹNIEJSZYM TERMINEM ROZLICZENIA	ŁĄCZNA KWOTA EKSPozyCJI NA RYZYKO Z TYTUŁU RYZYKA POZYCJI, RYZYKA WALUTOWEGO I RYZYKA CEN TOWARÓW	ŁĄCZNA KWOTA EKSPozyCJI NA RYZYKO	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	Współczynnik kapitału Tier I	Łączny współczynnik kapitałowy
styczeń	263 026 710,10	0,00	263 026 710,10	35,48%	35,48%	35,48%
luty	291 126 292,69	777 879,75	291 904 172,43	31,97%	31,97%	31,97%
marzec	381 709 614,33	0,00	381 709 614,33	24,45%	24,45%	24,45%
kwiecień	245 396 169,46	1 272 457,38	246 668 626,83	37,83%	37,83%	37,83%
maj	215 045 741,43	1 080 768,40	216 126 509,83	43,17%	43,17%	43,17%
czerwiec (dane do dnia 25.06.2021 r.)	207 526 447,48	771 120,08	208 297 567,56	44,80%	44,80%	44,80%

Kwartalne dane o poziomie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki na podstawie Rozporządzenie IFR:

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
30.06.2021r	92 974 100,03	92 974 100,03	92 974 100,03	87 976 371,18	86 280 713,18	84 049 584,23
30.09.2021r	92 994 654,13	92 994 654,13	92 994 654,13	88 334 196,58	86 752 969,92	84 672 408,51
31.12.2021r	92 954 149,62	92 954 149,62	92 954 149,62	88 307 972,43	86 731 590,89	84 657 404,64

Kwartałne wymogi w zakresie adekwatności kapitałowej w podziale na wymogi z tytułu poszczególnych ryzyk za 2021 rok na podstawie Rozporządzenie IFR:

Data	Przechowywane środki pieniężne klientów	Aktywa zabezpieczone i objęte administrowaniem	Obsługiwane zlecenia klientów	Łączny wymóg oparty na współczynniku K	Współczynnik kapitału podstawowego Tier I	Współczynnik kapitału Tier I	Łączny współczynnik kapitałowy
30.06.2021r	4 163 351,35	4 758 561,60	2 602,85	8 924 515,80	1041,78%	1041,78%	1041,78%
30.09.2021r	3 415 048,76	4 902 740,85	4 456,01	8 322 245,62	1117,42%	1117,42%	1117,42%
31.12.2021r	2 931 995,22	5 355 196,67	9 553,09	8 296 744,98	1120,37%	1120,37%	1120,37%

W 2021 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 2021 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. W roku 2021 został zawarty aneks do Umowy Podatkowej Grupy Kapitałowej, zgodnie z którym został skrócony czas trwania PGK do 7 lat tj. do 31.12.2021r.

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 Spółki skorzysta z mechanizmu oraz relacji między terminami płatności należności i zobowiązań. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku saldo środków pieniężnych na rachunkach VAT wynosiło 98 759 788,19 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 2021	Jednostka dominująca	Podmioty powiązane w ramach GK PGE	Razem
Przychody z działalności maklerskiej	14 174 743,75	562 832,94	14 737 576,69
Pozostałe przychody działalności podstawowej	67 583,32	332 398,17	399 981,49
Razem przychody	14 242 327,07	895 231,11	15 137 558,18
Koszty działalności maklerskiej	566 609,33	4 761 056,91	5 327 666,24
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

23. Stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi

Aktywa	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Należności krótkoterminowe w tym:	568 340 070,98	19 427 521,04
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostki powiązanej dominującej	523 360 671,89	1 746 654,28
Należności z cash pooling od jednostki powiązanej dominującej	44 312 416,76	15 066 786,63
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych innych niż dominująca	666 982,33	2 614 080,13
Zobowiązania	Stan na dzień 31 grudnia 2021	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	326 277 076,05	4 770 530,99
- wobec jednostki dominującej	325 624 602,80	3 636 952,43
- wobec jednostek powiązanych innych niż dominująca	652 473,25	1 133 578,56
Zobowiązania wobec klientów z tytułu wpłaconych środków pieniężnych:	1 809 904 547,93	770 578 444,09
- wobec jednostki dominującej	1 606 919 369,80	750 028 190,93
- wobec jednostek powiązanych innych niż dominująca	202 985 178,13	20 550 253,16

24. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Jako kadrę kierowniczą Spółka identyfikuje Zarząd i Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenia należne, wyплаcone	Rok zakończony 31 grudnia 2021		Rok zakończony 31 grudnia 2020	
	Zarząd	Rada Nadzorcza	Zarząd	Rada Nadzorcza
Krótkoterminowe świadczenia (wynagrodzenia i narzuty)	1 086 538,76	116 955,50	1 044 769,25	203 602,45
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00	87 148,70	0,00
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	1 086 538,76	116 955,50	1 131 917,95	203 602,45

Wynagrodzenia należne, nie wypłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2021		Rok zakończony 31 grudnia 2020	
	Zarząd	Rada Nadzorcza	Zarząd	Rada Nadzorcza
Krótkoterminowe świadczenia (wynagrodzenia i narzuty)	0,00	0,00	71 688,00	15 683,19
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0,00	0,00	0,00	0,00
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	0,00	0,00	71 688,00	15 683,19

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	2021	2020
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 2021 oraz 2020 roku.

27. Zatrudnianie

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniósł 21,98 a na dzień 31 grudnia 2020 roku 24 etaty.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w roku obrotowym wyniosło 22,22 etatu.

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

W roku 2021 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.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. W nocie 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 22 lutego 2022 roku.

Warszawa, 22 lutego 2022 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.