

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PGE Dom Maklerski S.A.
za rok 2023

zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku
zgodny z MSSF UE



Prowadzimy w zielonej zmianie

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SPRAWOZDANIE Z ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
INFORMACJE OGÓLNE, PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	8
1. INFORMACJE OGÓLNE	8
1.1 Działalność Spółki	8
1.2 Struktura własnościowa Spółki.....	9
1.3 Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.....	9
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	10
2.4 Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych	11
2.5 Profesjonalny osąd kierownictwa oraz szacunki	11
3. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
3.1 Przychody i koszty maklerskie.....	12
3.2 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	14
3.3 Przychody i koszty finansowe.....	14
3.4 Podatki.....	14
3.5 Rzeczowe aktywa trwałe.....	14
3.6 Aktywa finansowe.....	15
3.7 Należności	16
3.8 Pozostałe aktywa (w tym rozliczenia międzyokresowe kosztów)	16
3.9 System rekompensat	17
3.10 Instrumenty finansowe klientów	17
3.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	17
3.12 Kapitał własny.....	17
3.13 Rezerwy	17
3.14 Zobowiązania	18
3.15 Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i Pozostałe Fundusze Specjalne.....	18
3.16 Działalność zaniechana	18
3.17 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	18
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	19
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	19
4. PRZYCHODY I KOSZTY	19
4.1 STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA	19
4.2 Koszty działalności maklerskiej	19
4.3 Koszty świadczeń pracowniczych.....	20
4.4 Usługi obce.....	20
4.5 Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	20
4.6 Przychody i koszty finansowe.....	21
5. PODATEK DOCHODOWY	21
5.1 Podatek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	21
5.2 Efektywna stawka podatkowa	22
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	23
7. PODATEK ODROZCZONY W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	24

7.1	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24
8.	POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	24
9.	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	25
10.	MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	25
11.	KAPITAŁY WŁASNE	25
11.1	Kapitał podstawowy	25
11.2	Kapitał zapasowy	26
11.3	Zysk netto	26
11.4	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty	26
12.	REZERWY	26
13.	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	27
14.	INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ TOWARY GIEŁDOWE ZAEWIDENCJONOWANE NA RACHUNKACH/REJESTRACH KLIENTÓW	28
15.	ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	28
16.	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA NIEFINANSOWE	28
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
17.	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	29
	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	30
18.	INSTRUMENTY FINANSOWE	30
18.1	Opis istotnych pozycji w ramach poszczególnych kategorii instrumentów finansowych ..	30
19.	CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	33
19.1	Ryzyko rynkowe	33
19.2	Ryzyko operacyjne	34
19.3	Ryzyko kredytowe	34
19.4	Ryzyko płynności	34
19.5	Ryzyko biznesowe	35
19.6	Ryzyko zarządzania	36
19.7	Podział odpowiedzialności w procesie zarządzania ryzykiem	36
19.8	Przegląd systemu zarządzania ryzykiem	36
	POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	37
20.	ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	37
21.	ROZLICZENIA PODATKOWE	39
22.	TRANSAKCJE SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42
23.	STAN ROZRACHUNKÓW SPÓŁKI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	42
24.	WYNAGRODZENIE KADRY KIEROWNICZEJ	43
25.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	43
26.	RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	43
27.	ZATRUDNIANIE	43
28.	ISTOTNE ZDARZENIA W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM ORAZ ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	44
29.	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	44

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
I. Przychody z podstawowej działalności, w tym:	4.1	18 989 864,36	18 037 251,19
- od jednostek powiązanych	22	14 854 664,60	13 825 022,45
1. Przychody z działalności maklerskiej z tytułu:		17 391 600,11	16 855 430,16
b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie		2 186 682,04	2 190 837,66
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		43 795,82	30 886,96
h) pozostałe (provizje)		15 161 122,25	14 633 705,54
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej		1 598 264,25	1 181 821,03
II. Koszty działalności maklerskiej	4.2; 22	16 979 094,51	15 985 093,49
1. Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		1 467 688,99	1 484 561,59
2. Opłaty na rzecz CCP		34 887,93	31 797,55
4. Wynagrodzenia	4.3	6 185 298,45	5 170 687,47
5. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4.3	1 025 523,84	806 794,21
6. Świadczenia na rzecz pracowników	4.3	612 769,22	455 621,37
7. Zużycie materiałów i energii		92 891,94	130 036,13
8. Usługi obce	4.4	5 700 741,80	6 119 768,74
9. Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości		488 731,33	433 158,43
11. Amortyzacja		87 727,48	70 661,03
12. Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym		8 081,72	2 849,64
14. Pozostałe		1 274 751,81	1 279 157,33
III. Zysk (strata) z działalności podstawowej (I-II)		2 010 769,85	2 052 157,70
XIII. Pozostałe przychody operacyjne	4.5	56 776,60	61 784,69
1. Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych		0,00	31 544,71
5. Pozostałe		56 776,60	30 239,98
XIV. Pozostałe koszty operacyjne	4.5	22 464,55	19 439,94
5. Pozostałe		22 464,55	19 439,94
XVI. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (III+VI+IX+XII+XIII-XIV+XV)		2 045 081,90	2 094 502,45
XVII. Przychody finansowe	4.6	5 619 634,73	3 728 030,29
3. Pozostałe odsetki		5 613 046,69	3 677 497,33
4. Dodatnie różnice kursowe		6 588,04	21 382,96
a) zrealizowane		0,00	18 263,70
b) niezrealizowane		6 588,04	3 119,26
5. Pozostałe		0,00	29 150,00
XVIII. Koszty finansowe	4.6	236 710,16	9 608,80
2. Pozostałe odsetki		9 637,12	9 608,80
3. Ujemne różnice kursowe		67 772,29	0,00
a) zrealizowane		67 772,29	0,00
4. Pozostałe		159 300,75	0,00
XXII. Zysk (strata) brutto (XVI+XVII-XVIII)		7 428 006,47	5 812 923,94
XXIII. Podatek dochodowy	5.1; 5.2	1 433 953,93	1 128 498,46
1. Część bieżąca		1 550 037,00	1 138 091,00
2. Część odroczone		-116 083,07	-9 592,54
XXV. Zysk (strata) netto (XXII-XXIII-XXIV)		5 994 052,54	4 684 425,48
XXVII. Łącznie całkowite dochody (XXV+XXVI)		5 994 052,54	4 684 425,48

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	Nota	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
Ia. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - własne	9	6 728 639,79	46 512 418,00
2. Na rachunkach bankowych		6 728 639,79	46 512 418,00
Ib. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - klientów	9	1 081 602 768,38	348 654 053,49
2. Na rachunkach bankowych		1 081 602 768,38	348 654 053,49
II. Należności krótkoterminowe	18.1.1	832 948 113,24	1 722 836 886,43
1. Od klientów		2 350 104,83	7 757 079,17
2. Od jednostek powiązanych		179 379 439,88	356 281 106,68
3. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		639 969 641,24	1 326 247 605,34
b) pozostałe		639 969 641,24	1 326 247 605,34
5. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych		9 521 523,15	27 744 779,46
5a. Od CCP		800 000,00	1 200 000,00
9. Z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	8	924 822,37	3 605 944,86
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		154 416,00	217 334,00
12. Pozostałe		2 581,77	370,92
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	48 481,09	73 011,52
X. Rzeczowe aktywa trwałe	6	134 276,79	222 004,27
1. Środki trwałe, w tym:		134 276,79	222 004,27
d) pozostałe środki trwałe		134 276,79	222 004,27
XI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	483 804,72	367 721,65
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		483 804,72	367 721,65
Aktywa razem		1 921 946 084,01	2 118 666 095,36
Pasywa	Nota	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 31.12.2022
I. Zobowiązania krótkoterminowe	18.1.2	1 822 267 170,70	2 020 585 037,15
1. Wobec klientów		1 721 572 409,62	1 674 901 658,83
2. Wobec jednostek powiązanych		16 354 557,60	38 270 904,52
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich		692 849,98	4 132 931,61
a) z tytułu zawartych transakcji		0,00	3 808 198,80
b) pozostałe		692 849,98	324 732,81
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe		557 409,91	770 482,34
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych		77 030 294,67	28 385 871,26
5a. Wobec CCP		2 834,92	4 843,94
11. Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	16	1 457 696,71	244 706 386,53
12. Z tytułu wynagrodzeń	13	2 248 187,33	1 868 372,61
13. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych		30 803,63	21 755,16
15. Fundusze specjalne		12 428,61	0,00
16. Pozostałe		2 307 697,72	27 521 830,35
II. Zobowiązania długoterminowe		457,04	0,00
6. Pozostałe		457,04	0,00
IV. Rezerwy na zobowiązania	12	372 125,00	84 354,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne		372 125,00	84 354,00
a) długoterminowe		356 360,00	52 483,00
b) krótkoterminowe		15 765,00	31 871,00
VI. Kapitał (fundusz) własny	11	99 306 331,27	97 996 704,21
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	5 994 052,54	4 684 425,48
Pasywa razem		1 921 946 084,01	2 118 666 095,36

SPRAWOZDANIE Z ZE ZMIAN W KAPITAŁACH WŁASNYCH

	Nota	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		97 996 704,21	99 421 411,63
I.a. Kapitał własny (fundusz) na początek okresu (BO), po korektach		97 996 704,21	99 421 411,63
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		4 684 425,48	6 109 132,90
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		4 684 425,48	6 109 132,90
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		4 684 425,48	6 109 132,90
b) zmniejszenia (z tytułu)		-4 684 425,48	-6 109 132,90
- płatności dywidendy na rzecz właścicieli		-4 684 425,48	-6 109 132,90
8. Wynik netto		5 994 052,54	4 684 425,48
a) zysk netto		5 994 052,54	4 684 425,48
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		99 306 331,27	97 996 704,21
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		99 306 331,27	97 996 704,21

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Rok zakończony 31.12.2023	Rok zakończony 31.12.2022
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-13 174 013,05	-42 243 167,51
I. Zysk (strata) netto		5 994 052,54	4 684 425,48
II. Korekty razem		-19 168 065,59	-46 927 592,99
1. Amortyzacja		87 727,48	70 661,03
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1919,59	969,89
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-4 504 766,08	-1 288 972,67
4. Zysk (strata) z tytułu działalności inwestycyjnej		0,00	-31 544,71
5. Zmiana stanu rezerw i odpisów aktualizujących należności		287 771,00	84 354,00
7. Zmiana stanu należności		913 635 836,87	567 101 744,90
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów), w tym funduszy specjalnych		-244 834 201,24	-277 530 778,89
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		24 530,43	0,00
10. Pozostałe korekty	17	2 681 579,53	21 648 804,36
11. Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów		1 433 953,93	1 128 498,46
12. Podatek dochodowy zapłacony		-1 704 453,00	-1 398 169,00
13. Zmiana stanu środków pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania		-732 948 714,89	65 593 193,92
14. Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów		46 670 750,79	-422 306 354,28
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-21 923 420,09	-11 609 802,17
I. Wpływy z tytułu działalności inwestycyjnej		4 504 766,08	1 329 409,59
7. Zbycie składników rzeczowych aktywów trwałych		0,00	31 544,71
9. Otrzymane odsetki		4 504 766,08	1 297 864,88
II. Wydatki z tytułu działalności inwestycyjnej		26 428 186,17	12939211,76
7. Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych		0,00	127 998,38
9. Pozostałe wydatki		26 428 186,17	12 811 213,38
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-4 684 425,48	-6 109 132,90
II. Wydatki z tytułu działalności finansowej		4 684 425,48	6 109 132,90
8. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli		4 684 425,48	6 109 132,90
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)		-3 9781 858,62	-59 962 102,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		-39 783 778,21	-59 963 072,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych		-1 919,59	-969,89
F. Środki pieniężne na początek okresu		46 488 736,47	106 450 839,05
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9	6 706 877,85	46 488 736,47
- o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00	40 873 018,10

* 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”, „PGE DM”, „Dom Maklerski”, „PGE Dom Maklerski”) 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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz zawiera dane za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.

Dzień sprawozdawczy – 31.12.2023 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 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie jest monitorowany w trybie ciągłym, do momentu podpisania niniejszego sprawozdania pozostaje nieistotny na działalność gospodarczą, prowadzoną przez PGE Dom Maklerski (opis w nocie 28).

1.2 Struktura własnościowa Spółki

	Akcjonariusz A	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2023 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100%
Stan na dzień 31 grudnia 2023 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100%

	Akcjonariusz A	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2022 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100%
Stan na dzień 31 grudnia 2022 roku	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	100%

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 2023 roku wchodził:

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

Od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu nastąpiła zmiana na stanowisku Wiceprezesa Zarządu, z dniem 30 marca Pan Rafał Kucharski przestał pełnić obowiązki Wiceprezesa a na jego miejsce powołano z dniem 1 kwietnia 2023 roku Pana Mariusza Jemioła.

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

Pan Wojciech Maryjański – Prezes Zarządu,
Pan Mariusz Jemioła – Wiceprezes Zarządu.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2023 roku wchodził:

Pan Adam Bryszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Adam Szczęsny – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Mariusz Kowalski – Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Kowalik – Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce następujące zmiany:

powołanie Pana Tomasza Nowackiego do składu Rady Nadzorczej z dniem 19 stycznia 2023 roku,
odwołanie Pana Adama Bryszewskiego ze składu Rady Nadzorczej i z funkcji Przewodniczącego z dniem 7 czerwca 2023 roku,
powołanie Pana Wojciecha Wolskiego do składu Rady Nadzorczej i na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 7 lipca 2023 roku,
odwołanie Pana Adama Szczęsnego ze składu Rady Nadzorczej i z funkcji Wiceprzewodniczącego z dniem 31 sierpnia 2023 roku,
powołanie Pana Pawła Frącza do składu Rady Nadzorczej z dniem 1 września 2023 roku.

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

Pan Wojciech Wolski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Tomasz Nowacki – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Paweł Frącz – Członek Rady Nadzorczej,

Pan Mariusz Kowalski – Członek Rady Nadzorczej,
Pan Jan Kowalik - 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 2023 r. poz. 120, 295, 1598) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Niniejsze sprawozdanie zostało podpisane przez Zarząd PGE DM S.A. w dniu 05 marca 2024 r.

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 2023	31 grudnia 2022
USD	3,9350	4,4018
EUR	4,3480	4,6899

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 2023 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania
MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonech	Zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania 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
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczą prezentacji sprawozdań finansowych – klasyfikacji zobowiązań jako krótko- i długoterminowe	1 stycznia 2024
Zmiany do MSSF 16	Zmiany dotyczą sposobu wyceny zobowiązania z tytułu transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 12	Zmiany dotyczą Międzynarodowej reformy podatkowej	1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie. dla okresów rocznych
Zmiany do MSR 7	Zmiany dotyczą ujawnień w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	1 stycznia 2024
Zmiany do MSR 21	Zmiany dotyczą skutków zmian kursów wymiany walut obcych – braku wymienialności	1 stycznia 2025

PGE Dom Maklerski S.A. zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Powyższe regulacje nie będą mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe PGE Dom Maklerski S.A.

2.4 Zmiana zasad rachunkowości i prezentacji danych

Nowe standardy i interpretacje, które weszły w życie 1 stycznia 2023 roku

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2022 rok. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie. Zmiany związane z wejściem w życie MSSF 17 Umowy Ubezpieczenia zostały opisane poniżej. Pozostałe zmiany nie miały istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

Zmiany do MSR 1 – zmiany dotyczą prezentacji ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowości.

Zmiany do MSR 8 – zmiany dotyczą ujawnień na temat stosowanej polityki rachunkowości, w tym zmian wartości szacunkowych i korygowania błędów.

Zmiany do MSR 12 – zmiany dotyczą obowiązku ujmowania odroczonego podatku dochodowego, w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji.

Grupa 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 17 Umowy ubezpieczenia

W odniesieniu do umów ubezpieczenia, zgodnie z MSSF 17 Umowy ubezpieczenia Spółka zastosowała pełne retrospektywne podejście. W wyniku analizy umów ubezpieczenia, zgodnie z MSSF 17 Umowy ubezpieczenia Spółka stwierdziła, że nie posiada umów spełniających kryteria wynikające z MSSF 17.

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.

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

Odpisy aktualizujące wartość należności

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

Okresy amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice

w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

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

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

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

3. Istotne zasady rachunkowości

3.1 Przychody i koszty maklerskie

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

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

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

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

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

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

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia Spółki, w miarę wykonywania przez Spółkę tego świadczenia;
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów (np. produkcja w toku), a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez Spółkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla Spółki, a Spółce przysługuje 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 ustalone 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,
- zobowiązania 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 2023 roku 8 922,27 PLN, a na dzień 31 grudnia 2022 roku odpowiednio 5 028,01 PLN.

3.16 Działalność zaniechana

W ciągu okresu zakończonego dnia 31 grudnia 2023 roku Spółka nie zaniechała żadnych istotnych obszarów swojej działalności.

W ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2022 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 Rok zakończony 31 grudnia 2023	Sprzedaż kraje Unii Europejskiej Rok zakończony 31 grudnia 2023	Sprzedaż krajowa Rok zakończony 31 grudnia 2022	Sprzedaż kraje Unii Europejskiej Rok zakończony 31 grudnia 2022
1. Przychody z działalności maklerskiej	17 396 300,11	0,00	16 853 630,16	1 800,00*
2. Przychody z pozostałej działalności podstawowej	1 591 764,25	1 800,00*	1 181 821,03	0,00
Przychody z działalności podstawowej, razem	18 988 064,36	1 800,00	18 035 451,19	1 800,00

*W roku 2023 w wyniku audytu wewnętrznego nastąpiła decyzja o reklasyfikacji opłaty rocznej. Zawężono definicję działalności maklerskiej wyjmując z niej czynności prowadzenia rejestrów.

4.2 Koszty działalności maklerskiej

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Opłaty na rzecz rynków regulowanych, giełd towarowych, Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	1 467 688,99	1 484 561,59
Opłaty na rzecz CCP	34 887,93	31 797,55
Wynagrodzenia	6 185 298,45	5 170 687,47
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 025 523,84	806 794,21
Świadczenia na rzecz pracowników	612 769,22	455 621,37
Zużycie materiałów i energii	92 891,94	130 036,13
Usługi obce	5 700 741,80	6 119 768,74
Koszty utrzymania i wynajmu nieruchomości	488 731,33	433 158,43
Amortyzacja	87 727,48	70 661,03
Podatki i inne opłaty o charakterze publicznoprawnym	8 081,72	2 849,64
Kontrakty menadżerskie	1 026 197,80	1 067 458,60
Pozostałe	248 554,01	211 698,73
Koszty działalności maklerskiej, razem	16 979 094,51	15 985 093,49

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 16 157 565,11 PLN w 2023 roku i 14 657 875,73 PLN w 2022 roku.

4.3 Koszty świadczeń pracowniczych

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Wynagrodzenia	6 185 298,45	5 170 687,47
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 025 523,84	806 794,21
Pozostałe koszty świadczeń pracowniczych	612 769,22	455 621,37
Koszty świadczeń pracowniczych	7 823 591,51	6 433 103,05

Wzrost kosztów wynagrodzeń jest wynikiem podwyżek inflacyjnych jakie zostały dokonane w Jednostce w ciągu roku 2023.

4.4 Usługi obce

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Usługi informatyczne	4 824 923,63	5 297 059,14
Usługi doradcze	250 909,52	231 889,76
Usługi wsparcia	177 097,28	165 834,05
Usługi informacyjne	188 078,78	172 655,45
Usługi bankowe	59 914,38	67 286,97
Pozostałe	199 818,21	185 043,37
RAZEM KOSZTY USŁUG OBCYCH	5 700 741,80	6 119 768,74

4.5 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Nadwyżka ze sprzedaży rzeczowych składników aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	31 544,71
Pozostałe	56 776,60	30 239,98
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	56 776,60	61 784,69

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Pozostałe	22 464,55	19 439,94
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	22 464,55	19 439,94

4.6 Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Pozostałe odsetki	5 613 046,69	3 677 497,33
Dodatnie różnice kursowe	6 588,04	21 382,96
Pozostałe odsetki	0,00	29 150,00
PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	5 619 634,73	3 728 030,29

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH		
Odsetki	9 637,12	9 608,80
Ujemne różnice kursowe	67 772,29	0,00
Pozostałe	159 300,75	0,00
KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	236 710,16	9 608,80

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 rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 roku oraz dnia 31 grudnia 2022 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
PODATEK DOCHODOWY WYKAZYWANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT		
Bieżący podatek dochodowy	1 550 037,00	1 138 091,00
Odroczony podatek dochodowy	-116 083,07	-9 592,54
OBCIĄŻENIA PODATKOWE WYKAZYWANE W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	1 433 953,93	1 128 498,46

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

	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
Zysk brutto przed opodatkowaniem	7 428 006,47	5 812 923,94
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	-205 994,71	344 734,38
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	890 314,76	521 762,77
PODSTAWA OPODATKOWANIA	8 524 315,94	5 989 952,33

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 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	7 428 006,47	5 812 923,94
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 411 321,23	1 104 455,55
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów:		
Odsetki budżetowe	251,03	2 317,24
Kary, grzywny	0,00	0,00
Paliwa. Koszty eksploatacji samochodów osobowych	3 444,46	3 943,81
Koszty reprezentacji	4 650,82	2 098,31
Spisanie należności nieściągalnych	-922,50	2 824,26
Pozostałe	15 208,89	12 859,29
PODATEK WEDŁUG EFEKTYWNEJ STAWKI PODATKOWEJ (Podatek dochodowy (obciążenie w sprawozdaniu))	1 433 953,93	1 128 498,46
Efektywna stawka podatkowa	19,30%	19,41%

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią majątek własny Spółki. Na dzień 31.12.2023 i 31.12.2022 Spółka nie posiada zabezpieczeń na majątku.

	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Środki transportu	134 276,79	222 004,27
WARTOŚĆ NETTO RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	134 276,79	222 004,27

31 grudnia 2023 roku	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Wartość brutto				
Bilans otwarcia	65 200,58	492 714,88	167 302,00	725 217,46
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	65 200,58	492 714,88	167 302,00	725 217,46
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące				
Bilans otwarcia	65 200,58	270 710,61	167 302,00	503 213,19
Amortyzacja za okres	0,00	87 727,48	0,00	87 727,48
Umorzenie – rozchody	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans zamknięcia	65 200,58	358 438,09	167 302,00	590 940,67
Wartość netto na początek okresu	0,00	222 004,27	0,00	222 004,27
Wartość netto na koniec okresu	0,00	134 276,79	0,00	134 276,79

31 grudnia 2022 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	127 998,38	0,00	127 998,38
Rozliczenie rzeczowych aktywów trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż/likwidacja	13 466,81	70 900,00	3 001,20	87 368,01
Bilans zamknięcia	65 200,58	492 714,88	167 302,00	725 217,46
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące				
Bilans otwarcia	78 667,39	270 949,58	170 303,20	519 920,17
Amortyzacja za okres	0,00	70 661,03	0,00	70 661,03
Umorzenie – rozchody	13 466,81	70 900,00	3 001,20	87 368,01
Bilans zamknięcia	65 200,58	270 710,61	167 302,00	503 213,19
Wartość netto na początek okresu	0,00	164 666,92	0,00	164 666,92
Wartość netto na koniec okresu	0,00	222 004,27	0,00	222 004,27

7. Podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

7.1 Aktywa z tytułu podatku odroczonego

	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową rzeczowych aktywów trwałych	193,59	320,65
Różnica pomiędzy podatkową a bieżącą wartością księgową zobowiązań finansowych	81 745,43	60 968,21
Rezerwy na świadczenie pracownicze	31 756,78	37 884,85
Rezerwy na premie	344 396,93	330 425,50
Pozostałe	25 711,99	-61 877,56
AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	483 804,72	367 721,65

Pozycje, od których nie utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Straty podatkowe z lat ubiegłych	8 114 388,18	8 114 388,18
Suma	8 114 388,18	8 114 388,18

Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego – aktywa

	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
STAN NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	367 721,65	358 129,11
Utworzenie	421 094,47	317 989,98
Wykorzystanie	305 011,40	308 397,44
STAN NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	483 804,72	367 721,65

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 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Nadwyżka podatku VAT naliczonego	770 406,37	3 388 610,86
Nadwyżka podatku CIT	154 416,00	217 334,00
Pozostałe	48 481,09	73 011,52
Razem	973 303,46	3 678 956,38

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 2023 roku wynosi 6 728 639,79 PLN a na 31 grudnia 2022 roku wynosiła 46 512 418,00 PLN.

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

	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Środki pieniężne własne na rachunkach bankowych	6 728 639,79	46 512 418,00
Razem	6 728 639,79	46 512 418,00
Saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów wykazanych w rachunku przepływów	6 706 877,85	46 488 736,47
w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	40 873 018,10
Środki pieniężne klientów na rachunkach bankowych	1 081 602 768,38	348 654 053,49
Pozostałe środki pieniężne klientów	639 969 641,24	1 326 247 605,34

10. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Środki pieniężne	8 922,27	5 028,01
Suma	8 922,27	5 028,01

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 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
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 2023 roku wynosi 56 312 278,73 PLN.

11.3 Zysk netto

Spółka za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku wykazała w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zysk netto w wysokości 5 994 052,54 PLN.

Decyzję o sposobie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2023 podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zatwierdzeniu niniejszego sprawozdania finansowego.

11.4 Dywidendy wypłacone i zaproponowane do zapłaty

W dniu 13 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przeznaczyło zysk netto Spółki za rok obrotowy 2022 w kwocie 4 684 425,48 PLN na wypłatę dywidendy.

Wartość dywidendy wypłaconej przypadającej na akcję wyniosła 126,61 PLN.

12. Rezerwy

Bieżąca wartość księgowa rezerw przedstawia się następująco:

	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Rezerwy	372 125,00	84 354,00
RAZEM REZERWY	372 125,00	84 354,00
Długoterminowe	356 360,00	52 483,00
Krótkoterminowe	15 765,00	31 871,00

Zmiany stanu rezerw

	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, pośmiertne
Na dzień 1 stycznia 2023 roku	84 354,00
Utworzone w ciągu okresu sprawozdawczego	287 771,00
Wykorzystane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00
Rozwiązane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00
Na dzień 31 grudnia 2023 roku	372 125,00
Krótkoterminowe	15 765,00
długoterminowe	356 360,00

	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe, pośmiertne
Na dzień 1 stycznia 2022 roku	0,00
Utworzone w ciągu okresu sprawozdawczego	84 354,00
Wykorzystane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00
Rozwiązane w ciągu okresu sprawozdawczego	0,00
Na dzień 31 grudnia 2022 roku	84 354,00
Krótkoterminowe	31 871,00
długoterminowe	52 483,00

13. Świadczenia pracownicze**Pozostałe zobowiązania na świadczenia pracownicze**

	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
	Krótkoterminowe	Krótkoterminowe
Premia roczna i inne premie	2 061 567,58	1 739 081,57
Niewykorzystane urlopy	167 140,95	115 039,97
Pozostałe zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	19 478,8	14 251,07
RAZEM REZERWY	2 248 187,33	1 868 372,61

Zmiany stanu zobowiązań na świadczenia pracownicze

	Premia roczna i inne premie dla pracowników	Niewykorzystane urlopy	Pozostałe zobowiązania z tytułu wynagrodzeń
Na dzień 1 stycznia 2023	1 739 081,57	115 039,97	14 251,07
Rozwiązane	287 569,76	125 981,14	0,00
Utworzenie	2 014 324,20	178 082,12	231 039,69
Wykorzystanie	1 404 268,43	0,00	225 811,96
Na dzień 31 grudnia 2023	2 061 567,58	167 140,95	19 478,80
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	322 486,01	52 100,98	5 227,73
	Premia roczna i inne premie dla pracowników	Niewykorzystane urlopy	Pozostałe zobowiązania z tytułu wynagrodzeń
Na dzień 1 stycznia 2022	1 551 517,72	79 199,04	0,00
Rozwiązane	0,00	69 852,01	0,00
Utworzenie	1 729 416,61	105 692,94	141 070,85
Wykorzystanie	1 541 852,76	0,00	126 819,78
Na dzień 31 grudnia 2022	1 739 081,57	115 039,97	14 251,07
Zmiana odniesiona w koszty działalności operacyjnej	187 563,85	35 840,93	14 251,07

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

Wartość instrumentów finansowych (zdematerializowanych) Klientów na dzień 31 grudnia 2023 roku wynoszą 9.219.472.967,14 PLN, wobec 13.929.988.018,11 PLN na dzień 31.12.2022 roku. Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość netto towarów giełdowych oraz kontraktów na zakup i sprzedaż towarów giełdowych zaewidencjonowanych na rejestrach Klientów wyniosła 3 171 159 967,63 PLN, a na dzień 31 grudnia 2023 roku odpowiednio 21 332 387 157,12 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 pożyczek w ewidencji pozabilansowej.

Na dzień 31.12.2023 wartość aktywów warunkowych wynosi 731 312,21 PLN, natomiast zobowiązań warunkowych 0,00 PLN. Na dzień 31.12.2022 roku wartość aktywów warunkowych wynosi 402 348,11 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 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Podatek od towarów i usług	1 190 838,00	244 526 863,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	128 103,71	68 725,53
Podatek dochodowy od osób fizycznych	138 755,00	110 798,00
Razem	1 457 696,71	244 706 386,53

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	2 681 579,53
Zmiana stanu należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	2 681 122,49
Zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	457,04

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 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
1. Należności z tytułu dostaw i usług	181 729 544,71	364 038 185,85
a) od klientów	2 350 104,83	7 757 079,17
- należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty	2 350 104,83	7 757 079,17
b) od jednostek powiązanych	179 379 439,88	356 281 106,68
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	639 969 641,24	1 326 247 605,34
- należności z tyt. reprezentacji innych domów i banków prowadzących działalność maklerską na rynkach regulowanych	639 969 641,24	1 326 247 605,34
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	9 521 523,15	27 744 779,46
- należności z funduszu rozliczeniowego	9 519 701,75	27 739 104,31
- pozostałe	1 821,40	5 675,15
4. Od CCP	800 000,00	1 200 000,00
- należności z funduszu rozliczeniowego	800 000,00	1 200 000,00
5. Pozostałe należności	2 581,77	370,92
- pozostałe należności	2 581,77	370,92
Należności netto - razem	832 023 290,87	1 719 230 941,57
Odpisy aktualizujące należności	0,00	0,00
Należności brutto razem	832 023 290,87	1 719 230 941,57

Kategorie należności krótkoterminowych:	Stan na dzień 31 grudnia 2023		
	Do 1 roku	Przeterminowane	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	181 693 702,26	35 842,45	181 729 544,71
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	639 969 641,24	0,00	639 969 641,24
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	9 521 523,15	0,00	9 521 523,15
4. Od CCP	800 000,00	0,00	800 000,00
5. Pozostałe należności	2 581,77	0,00	2 581,77
Razem	831 987 448,42	35 842,45	832 023 290,87

Kategorie należności krótkoterminowych:	Stan na dzień 31 grudnia 2022		
	Do 1 roku	Przeterminowane	Razem
1. Należności z tytułu dostaw i usług	363 698 788,62	339 397,23	364 038 185,85
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	1 326 247 605,34	0,00	1 326 247 605,34
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	27 744 779,46	0,00	27 744 779,46
4. Od CCP	1 200 000,00	0,00	1 200 000,00
5. Pozostałe należności	370,92	0,00	370,92
Razem	1 718 891 544,34	339 397,23	1 719 230 941,57

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 2023		
	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	16 354 557,60	0,00	16 354 557,60
2. Zobowiązania wobec klientów	1 721 572 409,62	0,00	1 721 572 409,62
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	692 849,98	0,00	692 849,98
- pozostałe	692 849,98	0,00	692 849,98
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	557 409,91	0,00	557 409,91
-Towarowa Giełda Energii	595 080,32	0,00	595 080,32
- EUROPEAN ENERGY EXCHANGE	9 430,93	0,00	9 430,93
- ICE US OTC Commodity	2 679,60	0,00	2 679,60
-GPW	7 500,60	0,00	7 500,60
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	77 030 294,67	0,00	77 030 294,67
-pozostałe	77 030 294,67	0,00	77 030 294,67
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	30 803,63	0,00	30 803,63
- Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	30 803,63	0,00	30 803,63
7. Wobec CCP	2 834,92	0,00	2 834,92
-pozostałe	2 834,92	0,00	2 834,92
8. Pozostałe zobowiązania	2 320 126,33	457,04	2 320 583,37
Razem	1 818 561 286,66	457,04	1 818 561 743,70

Kategorie zobowiązań:	Stan na dzień 31 grudnia 2022	
	Część krótkoterminowa	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	38 270 904,52	38 270 904,52
2. Zobowiązania wobec klientów	1 674 901 658,83	1 674 901 658,83
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	4 132 931,61	4 132 931,61
-zobowiązania z tytułu zawartych transakcji giełdowych (CITI GLOBAL MARKETS EUROPE AG)	3 808 198,80	3 808 198,80
-pozostałe	324 732,81	324 732,81
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	770 482,34	770 482,34
-Towarowa Giełda Energii	749 469,55	749 469,55
-European Energy Exchange	1 145,04	1 145,04
-GPW	9 963,70	9 963,70
- ICE US OTC Commodity	9 904,05	9 904,05
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	28 385 871,26	28 385 871,26
-pozostałe	28 385 871,26	28 385 871,26
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	21 755,16	21 755,16
-Energia Emerytura Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego	21 755,16	21 755,16
7. Wobec CCP	4 843,94	4 843,94
-pozostałe	4 843,94	4 843,94
8. Pozostałe zobowiązania	27 521 830,35	27 521 830,35
Razem	1 774 010 278,01	1 774 010 278,01

Kategorie zobowiązań:	Stan na dzień 31 grudnia 2023		
	Do 1 roku	Dla których termin wymagalności upłynął	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	16 354 557,60	0,00	16 354 557,60
2. Zobowiązania wobec klientów	1 721 569 310,44	3 099,18	1 721 572 409,62
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	692 849,98	0,00	692 849,98
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	557 409,91	0,00	557 409,91
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	77 030 294,67	0,00	77 030 294,67
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	30 803,63	0,00	30 803,63
7. Wobec CCP	2 834,92	0,00	2 834,92
8. Pozostałe zobowiązania	2 320 126,33	0,00	2 320 126,33

Razem	1 818 558 187,48	3 099,18	1 818 561 286,66
--------------	-------------------------	-----------------	-------------------------

Spółka posiada zobowiązania długoterminowe w wysokości 457,04 zł z tytułu kaucji na zabezpieczenie wykonania umowy, wpłaconej przez Poczta Polską. Kaucja jest zwrotna w terminie zakończenia umowy tj. października 2025 roku.

Kategorie zobowiązań:	Stan na dzień 31 grudnia 2022		
	Do 1 roku	Dla których termin wymagalności upłynął	Razem
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	38 270 416,73	487,79	38 270 904,52
2. Zobowiązania wobec klientów	1 674 901 658,83	0,00	1 674 901 658,83
3. Wobec banków prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	4 132 931,61	0,00	4 132 931,61
4. Wobec podmiotów prowadzących rynki regulowane i giełdy towarowe	770 482,34	0,00	770 482,34
5. Wobec Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych	28 385 871,26	0,00	28 385 871,26
6. Wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych i emerytalnych oraz funduszy inwestycyjnych i emerytalnych	21 755,16	0,00	21 755,16
7. Wobec CCP	4 843,94	0,00	4 843,94
8. Pozostałe zobowiązania	27 478 023,96	43 806,39	27 521 830,35
Razem	1 773 965 983,83	44 294,18	1 774 010 278,01

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 2023 roku wyniósł w przybliżeniu 1,34% 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 2023 roku z tytułu ryzyka operacyjnego poniósł straty w wysokości 21 771,61 PLN. Dom Maklerski uznaje ryzyko operacyjne, jako ryzyko o potencjalnie wysokim wpływie na prowadzoną działalność. W ramach ryzyka operacyjnego Dom Maklerski nie rozpatruje już ryzyka związanego z wirusem SARS-CoV-2 (w odniesieniu do roku 2022).

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 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
1. Należności z tytułu dostaw i usług	181 729 544,71	364 038 185,85
2. Od banków, prowadzących działalność maklerską, innych domów maklerskich i towarowych domów maklerskich	639 969 641,24	1 326 247 605,34
3. Od Krajowego Depozytu i izb rozrachunkowych oraz izb rozliczeniowych	9 521 523,15	27 744 779,46
4. Od CCP	800 000,00	1 200 000,00
5. Pozostałe należności	2 581,77	370,92
6. Środki pieniężne własne	6 728 639,79	46 512 418,00
7. Środki pieniężne klientów	1 081 602 768,38	348 654 053,49
Razem	1 920 354 699,04	2 114 397 413,06

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 31.12.2023					
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	96 952 602,74	1 501 021,20	0,00	1 723 813 546,76	1 822 267 170,70
a) zobowiązania wobec klientów z tytułu wpłaconych przez nich środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	1 721 572 409,62	1 721 572 409,62
b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	16 338 675,68	0,00	0,00	0,00	16 338 675,68
c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, PPE	0,00	1 457 696,71	0,00	0,00	1 457 696,71
e) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	2 241 137,14	2 241 137,14
d) pozostałe	80 613 927,06	43 324,49	0,00	0,00	80 657 251,55
Stan na 31.12.2022					
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	96 500 289,13	246 465 449,82	538 117,58	1 677 081 180,62	2 020 585 037,15
a) zobowiązania wobec klientów z tytułu wpłaconych przez nich środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	1 674 901 658,83	1 674 901 658,83
b) zobowiązania wobec jednostek powiązanych	37 298 880,87	541 805,36	528 388,64	-98 170,35	38 270 904,52
c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, PPE	0,00	244 728 141,69	0,00	0,00	244 728 141,69
e) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	1 868 372,61	1 868 372,61
d) pozostałe	59 201 408,26	1 195 502,77	9 728,94	409 319,53	60 815 959,50

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 konkurowania) 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 rozważał wpływ zniesienia tzw. „obligo giełdowego” w 2023 roku na działalność biznesową wraz z oszacowaniem utraty przychodów z tego tytułu. Wobec tego w ramach wewnętrznych procedur została odłożona część kapitału wewnętrznego. 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. Dodatkowo w ramach ryzyka biznesowego Dom Maklerski rozpatruje wpływ konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Domu Maklerskiego. Obecna sytuacja geopolityczna wpływała na podwyższoną zmienność cen produktów energetycznych jednakże uspokoiła się w 2023 roku. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania Dom Maklerski nie widzi istotnego wpływu konfliktu zbrojnego w Ukrainie na działalność Domu Maklerskiego lub wynik finansowy.

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 zatwierdza regulacje wewnętrzne dotyczące zarządzania ryzykiem. Komitetem ds. ryzyka oraz Rada Nadzorcza zatwierdza ogólny poziom apetytu na ryzyko oraz sprawuje nadzór nad zgodnością podejścia Domu Maklerskiego do zarządzania ryzykiem ze strategią biznesową i planem finansowym.

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 Biuro Zarządzania Ryzykiem, którego prowadzenie zostało powierzone osobie pełniącej funkcję Dyrektora Biura Ryzyka. Wspierając Zarząd Spółki w zarządzaniu ryzykiem Biuro Zarządzania Ryzykiem realizuje zadania określone w regulacjach wewnętrznych.

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

19.8 Przegląd systemu zarządzania ryzykiem

System zarządzania ryzykiem przyjęty w PGE Dom Maklerski podlega okresowym przeglądom, którego zasady określają regulacje wewnętrzne Spółki. Ponadto, zgodnie z przepisami prawa system zarządzania ryzykiem przyjęty w Spółce podlega dokonywanej przez audytora wewnętrznego co najmniej raz na 12 miesięcy ocenie, czy system ten jest adekwatny do rozmiarów i rodzaju prowadzonej działalności, zgodny z przepisami prawa, czy obejmuje cały zakres działalności Spółki oraz czy przyjęte metody pomiaru i monitorowania ryzyka, oraz system limitów wewnętrznych są prawidłowe oraz zgodne z akceptowalnym poziomem ryzyka.

POZOSTAŁE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**20. Zarządzanie Kapitałem**

Dom Maklerski oblicza swoje wymogi w zakresie funduszy własnych na podstawie 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”).

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).

Informacja o łącznej kwocie funduszy własnych w podziale na poszczególne składniki

Okres / data	Wartości średniomiesięczne (w PLN)					
	Kapitał podstawowy Tier 1	Kapitał Tier 1	Fundusze własne	Nadwyżka(+) / niedobór (-) kapitału podstawowego Tier I	Nadwyżka(+) / niedobór (-) kapitału Tier I	Nadwyżka(+) / niedobór(-) łącznego kapitału
01/2023	92 944 557,08	92 944 557,08	92 944 557,08	75 901 789,01	70 119 421,27	62 511 042,67
02/2023	92 868 924,98	92 868 924,98	92 868 924,98	75 460 509,43	69 554 082,72	61 782 468,64
03/2023	92 837 332,21	92 837 332,21	92 837 332,21	75 234 349,67	69 261 909,17	61 403 434,82
04/2023	92 879 925,08	92 879 925,08	92 879 925,08	75 410 255,37	69 483 046,01	61 684 086,32
05/2023	92 988 833,72	92 988 833,72	92 988 833,72	76 559 491,10	70 985 249,86	63 650 721,90
06/2023	92 956 915,78	92 956 915,78	92 956 915,78	78 024 686,25	72 958 394,09	66 292 220,19
07/2023	93 001 969,42	93 001 969,42	93 001 969,42	79 173 370,08	74 481 523,87	68 308 042,02
08/2023	92 897 103,70	92 897 103,70	92 897 103,70	80 372 167,51	76 122 635,59	70 531 146,22
09/2023	92 910 823,68	92 910 823,68	92 910 823,68	81 918 500,92	78 188 962,84	73 281 675,89
10/2023	92 808 839,88	92 808 839,88	92 808 839,88	83 274 130,64	80 039 140,01	75 782 573,38
11/2023	92 780 624,18	92 780 624,18	92 780 624,18	84 262 832,70	81 372 867,73	77 570 282,25
12/2023	92 757 370,44	92 757 370,44	92 757 370,44	85 376 322,27	82 872 038,06	79 576 927,27
na dzień bilansowy 31.12.2023 r.	92 757 370,44	92 757 370,44	92 757 370,44	85 376 322,27	82 872 038,06	79 576 927,27
na poprzedni dzień bilansowy 31.12.2022 r.	92 944 557,08	92 944 557,08	92 944 557,08	75 901 789,01	70 119 421,27	62 511 042,67

Informacja o wartości współczynników adekwatności kapitałowej

Okres / data	Wartości średniomiesięczne (w PLN)						
	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
01/2023	10 002 674,16	20 409 284,38	21 555,87	30 433 514,41	305%	305%	305%
02/2023	10 122 533,83	20 944 901,22	19 021,29	31 086 456,34	299%	299%	299%
03/2023	10 205 388,51	21 213 744,11	14 764,77	31 433 897,39	295%	295%	295%
04/2023	10 049 566,14	21 134 177,58	12 095,04	31 195 838,76	298%	298%	298%
05/2023	9 856 477,15	19 471 410,95	10 223,71	29 338 111,82	317%	317%	317%
06/2023	9 917 765,34	16 738 583,80	8 346,45	26 664 695,59	349%	349%	349%
07/2023	10 522 826,34	14 165 312,38	5 788,68	24 693 927,40	377%	377%	377%
08/2023	9 661 531,55	12 700 280,28	4 145,66	22 365 957,48	415%	415%	415%
09/2023	8 639 015,27	10 986 101,22	4 031,30	19 629 147,79	473%	473%	473%
10/2023	7 759 888,53	9 262 914,16	3 463,81	17 026 266,50	545%	545%	545%
11/2023	7 003 631,27	8 204 567,82	2 142,84	15 210 341,93	610%	610%	610%
12/2023	5 995 139,33	7 183 275,97	2 027,87	13 180 443,17	704%	704%	704%
na dzień bilansowy 31.12.2023 r.	5 995 139,33	7 183 275,97	2 027,87	13 180 443,17	704%	704%	704%
na poprzedni dzień bilansowy 31.12.2022 r.	10 002 674,16	20 409 284,38	21 555,87	30 433 514,41	305%	305%	305%

Wymogi kapitałowe dla PGE DM (oparte na współczynniku K i obliczone dla RtM, RtF i RtC) oraz dane o łącznej ekspozycji na ryzyko

Okres / data	Wartości średniomiesięczne (w PLN)						
	Wymóg kapitałowy				Łączna kwota ekspozycji na ryzyko		
	Wymóg kapitałowy w zakresie funduszy własnych (max. z pozycji 1-3)	1. Wymóg dotyczący stałych kosztów pośrednich	2. Stały minimalny wymóg kapitałowy	3. Wymóg dotyczący współczynnika K	Ryzyko dla Klientów (RtC)	Ryzyko dla rynku (RtM)	Ryzyko dla firmy (RtF)
01/2023	30 433 514,41	3 550 092,91	703 485,00	30 433 514,41	30 433 514,41	0,00	0,00
02/2023	31 086 456,34	3 550 092,91	703 485,00	31 086 456,34	31 086 456,34	0,00	0,00
03/2023	31 433 897,39	3 550 092,91	703 485,00	31 433 897,39	31 433 897,39	0,00	0,00
04/2023	31 195 838,76	3 550 092,91	703 485,00	31 195 838,76	31 195 838,76	0,00	0,00
05/2023	29 338 111,82	3 550 092,91	703 485,00	29 338 111,82	29 338 111,82	0,00	0,00
06/2023	26 664 695,59	3 550 092,91	703 485,00	26 664 695,59	26 664 695,59	0,00	0,00
07/2023	24 693 927,40	3 550 092,91	703 485,00	24 693 927,40	24 693 927,40	0,00	0,00
08/2023	22 365 957,48	3 550 092,91	703 485,00	22 365 957,48	22 365 957,48	0,00	0,00
09/2023	19 629 147,79	3 550 092,91	703 485,00	19 629 147,79	19 629 147,79	0,00	0,00
10/2023	17 026 266,50	3 550 092,91	703 485,00	17 026 266,50	17 026 266,50	0,00	0,00
11/2023	15 210 341,93	3 550 092,91	703 485,00	15 210 341,93	15 210 341,93	0,00	0,00
12/2023	13 180 443,17	3 550 092,91	703 485,00	13 180 443,17	13 180 443,17	0,00	0,00
na dzień bilansowy 31.12.2023 r.	13 180 443,17	3 550 092,91	652 200,00	13 180 443,17	13 180 443,17	0,00	0,00
na poprzedni dzień bilansowy 31.12.2022 r.	30 433 514,41	3 019 084,56	703 485,00	30 433 514,41	30 433 514,41	0,00	0,00

W odniesieniu do wymogów Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich dotyczących danych o łącznej kwocie ekspozycji na ryzyko w podziale na ekspozycje z tytułu poszczególnych typów ryzyka: PGE Dom Maklerski S.A. rozpatruje Ryzyko dla Klientów (będące jedną z kwot ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia), które to zostało uwzględnione w niniejszej tabeli - kolumna (6.) Ryzyko dla klientów RtC.

W 2023 roku wartość pożyczek podporządkowanych udzielonych bankom, innym domom maklerskim, zagranicznym firmom inwestycyjnym, instytucjom kredytowym i instytucjom finansowym zaliczanych do ich funduszy własnych wyniosła 0,00 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 2023 roku stawka podatku dochodowego od osób prawnych – 19%, dla małych przedsiębiorców możliwa jest stawka 9%, podstawowa stawka podatku VAT – 23%, obniżone: 8%, 5%, 0%. Niektóre towary i usługi są objęte zwolnieniem z podatku VAT. Od 1 kwietnia 2023 roku weszły w życie przepisy czasowe, o odwrotnym obciążeniu podatkiem VAT dostaw gazu w systemie gazowym, energii elektrycznej w systemie elektroenergetycznym i usług w zakresie przenoszenia uprawnień do emisji gazów cieplarnianych dla transakcji giełdowych. Przepisy mają charakter przepisów epizodycznych i będą obowiązywać od 1 kwietnia 2023 r. do 28 lutego 2025 r.

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.

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. Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka rozliczyła całość środków pieniężnych na rachunkach VAT.

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 przepisu 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 2023	Jednostka dominująca	Podmioty powiązane w ramach GK PGE	Razem
Przychody z działalności maklerskiej	14 203 462,36	244 852,95	14 448 315,31
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	27 219,41	379 129,88	406 349,29
Razem przychody	14 230 681,77	623 982,83	14 854 664,60
Koszty działalności maklerskiej	4 826 381,57	3 987 106,30	8 813 487,87

Rok zakończony 31 grudnia 2022	Jednostka dominująca	Podmioty powiązane w ramach GK PGE	Razem
Przychody z działalności maklerskiej	13 137 182,42	334 694,27	13 471 876,69
Pozostałe przychody z działalności podstawowej	21 111,50	332 034,26	353 145,76
Razem przychody	13 158 293,92	666 728,53	13 825 022,45
Koszty działalności maklerskiej	2 155 724,42	5 389 652,79	7 545 377,21

23. Stan rozrachunków Spółki z podmiotami powiązanymi

Aktywa	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Należności krótkoterminowe w tym:	179 379 439,88	356 281 106,68
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostki powiązanej dominującej	94 559 218,38	293 236 859,24
Należności z cash pooling od jednostki powiązanej dominującej	83 750 249,17	57 418 655,27
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych innych niż dominująca	1 069 972,33	5 625 592,17

Zobowiązania	Stan na dzień 31 grudnia 2023	Stan na dzień 31 grudnia 2022
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	16 354 557,60	38 270 904,52
- wobec jednostki dominującej	4 019 532,40	30 628 624,57
- wobec jednostek powiązanych innych niż dominująca	12 335 025,20	7 642 279,95
Zobowiązania wobec klientów z tytułu wpłaconych środków pieniężnych:	1 365 498 137,90	1 206 400 442,15
- wobec jednostki dominującej	1 297 309 107,03	1 178 374 964,90
- wobec jednostek powiązanych innych niż dominująca	68 189 030,87	28 025 477,25

24. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Jako kadrę kierowniczą Spółka identyfikuje Zarząd i Radę Nadzorczą.

Wynagrodzenia należne, wypłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2022
	Zarząd	Rada Nadzorcza	Zarząd	Rada Nadzorcza
Krótkoterminowe świadczenia (wynagrodzenia i narzuty)	1 060 621,70	234 075,14	1 019 267,20	141 726,47
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	1 060 621,70	234 075,14	1 019 267,20	141 726,47

Wynagrodzenia należne, nie wypłacone	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2023	Rok zakończony 31 grudnia 2022	Rok zakończony 31 grudnia 2022
	Zarząd	Rada Nadzorcza	Zarząd	Rada Nadzorcza
Krótkoterminowe świadczenia (wynagrodzenia i narzuty)	69 157,40	19 478,80	48 191,40	14 251,07
Łączna kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	69 157,40	19 478,80	48 191,40	14 251,07

Członkowie Zarządu Spółki zatrudnieni są na podstawie umów cywilno-prawnych o zarządzanie (tzw. Kontrakty menadżerskie). W nocy 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

Rodzaj wynagrodzenia	2023	2022*
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	50 811,98	55 126,91
Pozostałe usługi poświadczające	53 887,76	56 857,61
Razem	104 699,74	111 984,52

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.

* W roku 2023 miało miejsce podpisanie aneksu do umowy obejmującej wzrost kosztów badania za rok 2022.

26. Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w 2023 oraz 2022 roku.

27. Zatrudnianie

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniósł 25,50 etaty a na dzień 31 grudnia 2022 roku 21,98 etaty.

Przeciętne (w etatach) zatrudnienie w okresie od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 wyniosło 24,80.

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

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 nocy nr 19 został opisany wpływ wirusa COVID-19 oraz konfliktu zbrojnego na Ukrainie na działalność PGE Dom Maklerski S.A.

29. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do udostępnienia przez Zarząd dnia 05 marca 2023 roku.

Warszawa, 05 marca 2024 roku.
Podpisy Członków Zarządu PGE Dom Maklerski S.A.

Prezes Zarządu Wojciech Maryński

Wiceprezes Zarządu Mariusz Jemioło

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego
Ireneusz Marmol - Dyrektor Biura Rachunkowości i Administracji, Główny Księgowy PGE Dom Maklerski S.A.