

Raport roczny 2016

DB Securities S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów DB Securities S.A.	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej DB Securities S.A.	4
Rachunek przepływów pieniężnych DB Securities S.A.	6
Zestawienie zmian w kapitale własnym DB Securities S.A.	7
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne o DB Securities S.A.	8
2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego	10
a) Oświadczenie zgodności	10
b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	10
c) Zasady rachunkowości	19
3. Prowizje maklerskie według produktów	31
4. Prowizje maklerskie według giełd	31
5. Pozostałe przychody	32
6. Koszty z tytułu opłat i prowizji	32
7. Koszty pracownicze	32
8. Pozostałe koszty	33
9. Przychody finansowe	33
10. Koszty finansowe	34
11. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego	34
12. Rzeczowe aktywa trwałe	36
13. Wartości niematerialne	38
14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
15. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	39
16. Zabezpieczenia	40
17. Należności od klientów	40
18. Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych	41
19. Należności od KDPW_CCP	41
20. Pozostałe aktywa	41
21. Kapitał własny	42
22. Świadczenia emerytalne	43
23. Zobowiązania wobec klientów	44
24. Zobowiązania wobec KDPW i KDPW_CCP	44
25. Rezerwy na zobowiązania	44
26. Pozostałe zobowiązania	45
27. Instrumenty finansowe klientów (pozycje pozaksięgowe)	45
28. System rekompensat	46
29. Leasing operacyjny	46
30. Programy płatności w formie akcji i nagród pieniężnych z odroczonym terminem wypłaty	47
31. Transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi	47
32. Przeciętne zatrudnienie	50
33. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej	51
34. Zasady ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w DB Securities S.A.	51
35. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych na początek i koniec okresu	52
36. Wartość godziwa	52
37. Zasady zarządzania ryzykiem	53
38. Zarządzanie kapitałem	61
39. Pozostałe informacje	62
40. Zdarzenia po dacie bilansu	62

Sprawozdanie z całkowitych dochodów DB Securities S.A.

<i>W tysiącach złotych</i>	Noty	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Przychody						
Prowizje maklerskie	3, 4			23 444		36 722
Pozostałe przychody	5			1 910		2 380
				25 354		39 102
Koszty						
Koszty z tytułu opłat i prowizji	6			(12 583)		(18 815)
Koszty pracownicze	7			(6 031)		(6 758)
Amortyzacja	12, 13			(443)		(644)
Koszty najmu				(689)		(718)
Pozostałe koszty	8			(9 716)		(6 818)
				(29 461)		(33 753)
Wynik z działalności operacyjnej				(4 108)		5 349
Przychody finansowe	9			1 595		2 080
Koszty finansowe	10			(589)		(893)
Wynik z działalności finansowej				1 006		1 187
Zysk/(strata) brutto				(3 101)		6 536
Podatek dochodowy	11			(478)		(1 269)
Zysk/(strata) netto za rok obrotowy				(3 579)		5 267
Inne całkowite dochody netto za rok obrotowy				23		(55)
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu na zyski lub straty w kolejnych okresach				23		(55)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				28		(68)
Efekt podatkowy wyceny				(5)		13
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy				(3 557)		5 211
Zysk/strata na jedną akcję				(24)		35

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 8-62 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej DB Securities S.A.

Aktywa

W tysiącach złotych

	Noty	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	12	292	547
Wartości niematerialne	13	355	159
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	535	944
Należności długoterminowe od KDPW	17	278	270
Pozostałe należności		60	203
		1 520	2 123
Aktywa obrotowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	137 292	115 635
Instrumenty finansowe	15	280	252
Należności od klientów	17	18 861	25 749
Należności od KDPW	18, 19	32 944	33 735
Pozostałe należności		1 162	5 604
Pozostałe aktywa	20	128	130
		190 667	181 105
Aktywa razem		192 187	183 228

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 8-62 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Pasywa*W tysiącach złotych*

	Noty	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	21	15 000	15 000
Kapitał zapasowy	21	5 000	5 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	21	216	194
Pozostałe kapitały rezerwowe	21	22 828	22 828
Zysk/(strata) netto		(3 579)	5 267
		39 465	48 289
Zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy na świadczenia emerytalne	22	93	93
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	28	347	317
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku doch.	11	-	-
Przychody do otrzymania		60	203
		500	613
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec klientów	23	138 565	121 127
Zobowiązania wobec KDPW	24	5 123	5 138
Rezerwy na zobowiązania	25	5 068	1 111
Zobowiązanie z tyt. podatku doch. od osób praw.		-	758
Pozostałe zobowiązania	26	3 466	6 192
		152 222	134 326
Pasywa razem		192 187	183 228

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 8-62 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Rachunek przepływów pieniężnych DB Securities S.A.

<i>W tysiącach złotych</i>	Noty	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				27 296		32 616
Zysk/(strata) netto za okres				(3 579)		5 267
Korekty razem				30 876		27 349
Podatek dochodowy (część bieżąca)	11			74		1 210
Podatek dochodowy zapłacony				(342)		(451)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu odroczonego podatku dochodowego				408		46
Amortyzacja				443		644
Odsetki, dywidendy				-		(6)
Zmiana stanu rezerw na zobowiązania oraz zobowiązań długoterminowych				3 251		329
Zmiana stanu należności				12 219		17 579
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyłączeniem kredytów i pożyczek				14 823		7 998
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				(372)		(237)
Otrzymane dywidendy				13		13
Otrzymane odsetki				-		(7)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	13			(342)		(53)
Nabycie składników rzeczowych aktywów trwałych	12			(43)		(190)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				(5 267)		(5 337)
Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli				(5 267)		(5 337)
Przepływy pieniężne netto razem				21 657		27 042
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:				21 657		27 042
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych od walut obcych				2		32
Środki pieniężne na początek okresu	14			115 635		88 593
Środki pieniężne na koniec okresu	14			137 292		115 635

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 8-62 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Zestawienie zmian w kapitale własnym DB Securities S.A.

<i>W tysiącach złotych</i>	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane oraz wynik roku bieżącego	Kapitały własne razem
Kapitał własny według stanu na dzień 01.01.2015	15 000	5 000	249	22 828	5 337	48 414
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(5 337)	(5 337)
Odpis z zysku na kapitał zap. i rez.	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zmiany w kapitałach	-	-	(55)	-	-	(55)
Zysk/(starta) netto	-	-	-	-	5 267	5 267
Kapitał własny według stanu na dzień 31.12.2015	15 000	5 000	194	22 828	5 267	48 289
Kapitał własny według stanu na dzień 01.01.2016	15 000	5 000	194	22 828	5 267	48 289
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	(5 267)	(5 267)
Pozostałe zmiany w kapitałach	-	-	23	-	-	23
Strata netto	-	-	-	-	(3 579)	(3 579)
Kapitał własny według stanu na dzień 31.12.2016	15 000	5 000	216	22 828	(3 579)	39 465

Noty objaśniające zamieszczone na stronach 8-62 stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne o DB Securities S.A.

DB Securities Spółka Akcyjna („Spółka”) jest domem maklerskim mającym siedzibę w Polsce; 00-609 Warszawa, Al. Armii Ludowej 26, zarejestrowanym w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem 0000066290 w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa.

Jednostką dominującą dla Spółki jest Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla dla Spółki jest Deutsche Bank AG.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z udzielonym zezwoleniem Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (zezwolenie otrzymano 7 sierpnia 2001 roku), jest w szczególności:

- Oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej;
- Nabywanie lub zbywania papierów wartościowych na rachunek dającego zlecenie;
- Prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi;
- Pośrednictwo w nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych;
- Podejmowanie czynności faktycznych i prawnych związanych z obsługą towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych, towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych;
- Dokonywanie czynności związanych z obrotem prawami majątkowymi.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe DB Securities S.A. zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., natomiast dane porównawcze obejmują okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej, w której jednostka dominująca wyższego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od roku 2005, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 1 z dnia 12 maja 2006 roku.

Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

Od jesieni 2016 r. Grupa Kapitałowa Deutsche Bank, w szczególności Deutsche Bank AG akcjonariusz Deutsche Bank Polska S.A. - jedyne akcjonariusza DB Securities, pracował nad nową strategią dla całej Grupy Kapitałowej oraz poszczególnych linii biznesowych. W konsekwencji, w dniu 16 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza DB Securities S.A. podjęła uchwałę o przyjęciu Planu Restrukturyzacji, zawierającego szczegółowy harmonogram mający na celu likwidację Spółki w 2017 r. Jednakże, w dniu 25 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki, dokonała aktualizacji Planu Restrukturyzacji zmieniając harmonogram, w szczególności termin rozpoczęcia likwidacji Spółki.

W dniu 15 marca 2017 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Deutsche Bank Polska S.A. pismo informujące, że z uwagi na przegląd strategii Deutsche Bank Polska S.A. plany dotyczące działalności DB Securities S.A. podlegają rewizji. W związku z powyższym realizacja harmonogramu likwidacji Spółki powinna zostać wstrzymana do czasu podjęcia decyzji w sprawie dalszego funkcjonowania Spółki. Wobec powyższego, w dniu 20 marca 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o bezterminowym zawieszeniu realizacji Planu Restrukturyzacji, w szczególności harmonogramu likwidacji.

Jednakże część Planu restrukturyzacji, zgodnie z przyjętym harmonogramem, została wykonana przed datą zawieszenia realizacji Planu. W lutym 2017 r. Spółka ograniczyła działalność zakresie świadczenia usług maklerskich na rzecz klientów instytucjonalnych. Według najlepszej wiedzy Zarządu w dacie sporządzania niniejszej informacji, akcjonariusz nie podjął decyzji dotyczącej przyszłości DB Securities, wobec czego Spółka kontynuuje działalność.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu DB Securities S.A. wchodziły następujące osoby:

- Waldemar Markiewicz - Prezes Zarządu
- Tomasz Krukowski – Członek Zarządu
- Dariusz Strzyżewski – Członek Zarządu

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiła następująca zmiana w Zarządzie Spółki: z dniem 31 marca 2017 pan Tomasz Krukowski przestał pełnić funkcję Członka Zarządu DB Securities S.A. zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej DB Securities S.A. - Uchwała nr 6 z dnia 25 stycznia 2017 roku.

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza DB Securities S.A. działała w następującym składzie:

- Hubert A. Janiszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Marian Kalicki - Członek Rady Nadzorczej
- Leszek Niemycki - Członek Rady Nadzorczej
- Pascal Moura – Członek Rady Nadzorczej
- Max Koep – Członek Rady Nadzorczej

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania wystąpiła następująca zmiana w Radzie Nadzorczej Spółki: z dniem 23 maja 2017 pan Max Koep przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej DB Securities S.A. – Uchwała nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DB Securities S.A. z dnia 23 maja 2017 roku. Na jego miejsce został powołany pan Arnaud Lannic - Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy DB Securities S.A. z dnia 23 maja 2017 roku.

2. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Księgi rachunkowe prowadzi się i sprawozdania sporządza w języku polskim i w złotych polskich, który jest walutą funkcjonalną.

b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Ze względu na przyjęte zaokrąglenia w dokumencie mogą występować rozbieżności o +/- 1 tysiąc złotych pomiędzy notami oraz w podsumowaniach.

W sprawozdaniu finansowym zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów i zobowiązań finansowych wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub w cenie nabycia

pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Składniki aktywów trwałych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. Bank nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania tych standardów i interpretacji.

Zamieszczone poniżej nowe Standardy, zmiany do Standardów i Interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2016 roku, i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Bank ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Standardy i Interpretacje zatwierdzone przez UE

Zastosowane nowe i zmienione standardy i interpretacje:

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zastosowano po raz pierwszy następujące nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie od 1 stycznia 2016 r.:

Plany określonych świadczeń: Składki pracowników – Zmiany do MSR 19

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w listopadzie 2013 r. Zmiany pozwalają na rozpoznawanie składek wnoszonych przez pracowników, jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w okresie, w którym praca jest wykonywana przez pracownika, zamiast przypisywać składki do okresów pracy, jeżeli kwota składki pracownika jest niezależna od stażu pracy.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Roczne zmiany MSSF 2010-2012

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 r. "Roczne zmiany MSSF 2010-2012", które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 dot. upraw roślinnych

Zmiany wymagają ujmowania określonych roślin produkcyjnych, takich jak winorośle, drzewa kauczukowe czy palmy oleiste (tj. które dają plony przez wiele lat i nie są przeznaczone na sprzedaż w postaci sadzonek ani do zbioru w czasie żniw) zgodnie z wymogami MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, ponieważ ich uprawa jest analogiczna do produkcji. W rezultacie zmiany te włączają takie rośliny w zakres MSR 16 a nie MSR 41. Płody z tych roślin nadal pozostają w zakresie MSR 41.

Niniejsze zmiany nie dotyczyły działalności prowadzonej przez DB Securities S.A.

Zmiany do MSSF 11 dot. nabycia udziału we wspólnej działalności

Niniejsza zmiana do MSSF 11 wymaga od inwestora w przypadku, gdy nabywa on udział we wspólnej działalności będącej biznesem w rozumieniu definicji zawartej w MSSF 3 stosowania do nabycia swojego udziału zasad dotyczących rachunkowości połączeń biznesów zgodnie z MSSF 3 oraz zasad wynikających z innych standardów, chyba że są one sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 dot. amortyzacji

Zmiana wyjaśnia, że stosowanie metody amortyzacji bazującej na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane w działalności, która wykorzystuje dane aktywa odzwierciedlają również czynniki inne niż konsumpcja korzyści ekonomicznych z danego aktywa.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Roczne zmiany MSSF 2012-2014

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała we wrześniu 2014 r. "Roczne zmiany MSSF 2012-2014", które zmieniają 4 standardy: MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 i MSR 34.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Zmiany do MSR 1

W grudniu 2014 r., w ramach prac związanych z tzw. inicjatywą dotyczącą ujawniania informacji, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała poprawkę do MSR 1. Celem opublikowanej zmiany jest wyjaśnienie koncepcji istotności oraz wyjaśnienie, że jeżeli jednostka uzna, że dane informacje są nieistotne, wówczas nie powinna ich ujawniać nawet, jeżeli takie ujawnienie jest co do zasady wymagane przez inny MSSF. W zmienionym MSR 1 wyjaśniono, że pozycje prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów mogą być agregowane bądź dezagregowane w zależności od ich istotności. Wprowadzono również dodatkowe wytyczne odnoszące się do prezentacji sum częściowych w tych sprawozdaniach.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Zmiany do MSR 27 dot. metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiana MSR 27 umożliwia stosowanie metody praw własności, jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, współkontrolowanych i stowarzyszonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 dot. wyłączenia z konsolidacji jednostek inwestycyjnych

Poprawka do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 opublikowana pt. Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji precyzuje wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych oraz wprowadza pewne ułatwienia.

Standard wyjaśnia, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne, które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego jeżeli jednostka dominująca wyższego stopnia sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe dotyczy niezależnie od tego czy jednostki zależne są konsolidowane, czy też wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej najwyższego lub wyższego szczebla.

Zastosowanie zmian nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez DB Securities S.A.

W niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym DB Securities S.A. nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie:

MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

MSSF 9 zastępuje MSR 39. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji aktywów finansowych: wyceniane w wartości godziwej i wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

W zakresie rachunkowości zabezpieczeń zmiany miały na celu ściślej dopasować rachunkowość zabezpieczeń do zarządzania ryzykiem.

DB Securities S.A. zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r.

DB Securities S.A. jest w trakcie analizy wpływu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”

Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy (z dniem 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie), do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami, które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.

Decyzją Unii Europejskiej MSSF 14 nie zostanie zatwierdzony.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

Zasady przewidziane w MSSF 15 dotyczyć będą wszystkich umów skutkujących przychodami. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie transferu towarów lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

DB Securities S.A. jest w trakcie analizy wpływu MSSF15 na sprawozdanie finansowe.

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r. Objąśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji.

Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

DB Securities S.A. nie zakończył analizy wpływu MSSF na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, Objąśnienia do MSSF 15 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 dot. sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem, a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

Zmiany rozwiązują problem aktualnej niespójności pomiędzy MSSF 10, a MSR 28. Ujęcie księgowe zależy od tego, czy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „biznes” (ang. business).

W przypadku, gdy aktywa niepieniężne stanowią „biznes”, inwestor wykaże pełny zysk lub stratę na transakcji. Jeżeli zaś aktywa nie spełniają definicji biznesu, inwestor ujmuje zysk lub stratę z wyłączeniem części stanowiącej udziały innych inwestorów.

Zmiany zostały opublikowane 11 września 2014 r. Data obowiązywania zmienionych przepisów nie została ustalona przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Bank zastosuje zmianę od dnia obowiązywania przepisów zgodnie z ustaleniami Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Bank ocenia, że zastosowanie standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zatwierdzenie tej zmiany jest odroczone przez Unię Europejską.

MSSF 16 „Leasing”

MSSF 16 „Leasing” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 13 stycznia 2016 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie.

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym, MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca będzie zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji, leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

DB Securities S.A. zastosuje MSSF 16 po jego zatwierdzeniu przez Unię Europejską.

Wpływ zastosowania nowych zasad przez DB Securities S.A., nie został jeszcze oszacowany.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 12 dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat

Zmiana do MSR 12 wyjaśnia wymogi dotyczące ujęcia aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat związanych z instrumentami dłużnymi. Jednostka będzie zobligowana ująć aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat, w sytuacji gdy są one rezultatem dyskontowania przepływów pieniężnych związanych z instrumentem dłużnym z zastosowaniem rynkowej stopy procentowej; także wówczas, gdy zamierza utrzymywać dane instrumenty dłużne do terminu wymagalności, a w momencie otrzymania kwoty nominalnej nie będzie obowiązku zapłaty podatków. Korzyści ekonomiczne odzwierciedlone w aktywie z tytułu podatku odroczonego wynikają z możliwości uzyskania przez posiadacza ww. instrumentów przyszłych zysków (odwracając efekt dyskontowania) bez konieczności zapłaty podatków.

Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie.

DB Securities S.A. zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiana do MSR 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2017 r. lub po tej dacie. Jednostki będą zobowiązane ujawnić uzgodnienie zmian w zobowiązaniach wynikających z działalności finansowej.

DB Securities S.A. zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2017 r.

Standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach

Zmiana do MSSF 2 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie. Zmiana wprowadza m.in. wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych, wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach.

DB Securities S.A. zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

DB Securities S.A. nie ukończył analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

DB Securities S.A. zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

DB Securities S.A. nie ukończył analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Roczne zmiany do MSSF 2014 - 2016

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2016 r. "Roczne zmiany MSSF 2014-2016", które zmieniają 3 standardy: MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”, MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz zmiany dotyczące zakresu standardów, ujmowania oraz wyceny, a także zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.

DB Securities S.A. zastosuje powyższe zmiany {od 1 stycznia 2017 r. (dotyczy zmian do MSSF 12)/ od 1 stycznia 2018 r. (dotyczy zmian do MSSF 1 oraz MSR 28)}.

DB Securities S.A. ocenia, że zastosowanie standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe DB Securities S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zmiany do MSR 40: Reklasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany do MSR 40 precyzują wymogi związane z przeklasyfikowaniem do nieruchomości inwestycyjnych oraz z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

DB Securities S.A. zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

DB Securities S.A. ocenia, że zastosowanie standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe DB Securities S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

KIMSF 22: Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe

KIMSF 22 wyjaśnia zasady rachunkowości dotyczące transakcji, w ramach których jednostka otrzymuje lub przekazuje zaliczki w walucie obcej. Wytyczne obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2018 r. lub po tej dacie.

DB Securities S.A. zastosuje powyższe zmiany od 1 stycznia 2018 r.

DB Securities S.A. nie ukończył analizy wpływu zmian na sprawozdanie finansowe.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

c) Zasady rachunkowości

Zasady sporządzania sprawozdania finansowego przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich zaprezentowanych okresów w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych

Aktywa i pasywa walutowe ujmuje się po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Prezesa Narodowego Banku Polskiego. Transakcje w walutach obcych księgowane są po odpowiednim kursie stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług Spółka korzysta z dnia przeprowadzenia operacji.

Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji sprzedaży walut obcych, zalicza się zasadniczo odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Instrumenty finansowe

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia w następujących kategoriach:

- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat do tej kategorii są zaliczane składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które są kwalifikowane, jako przeznaczone do obrotu (nabyte lub zaciągnięte w celu odsprzedaży w krótkim terminie, są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie w celu generowania krótkoterminowych zysków lub stanowią instrumenty

pochodne, poza instrumentami pochodnymi będącymi gwarancjami finansowymi oraz tymi, które zostały wyznaczone i spełniają definicję efektywnego instrumentu zabezpieczającego), lub przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone, jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat.

Spółka klasyfikuje, jako instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, wyłącznie instrumenty przeznaczone do obrotu, nie korzystając z możliwości wyznaczenia do tej kategorii instrumentów przy początkowym ujęciu.

Spółka nie dokonała przeklasyfikowania instrumentów finansowych do lub z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat od momentu ich objęcia lub wyemitowania.

- Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymywać – instrumenty finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności.
- Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – pozostałe instrumenty finansowe niespełniające warunku zaliczenia do pozostałych dwóch kategorii.
- Pożyczki udzielone i należności własne - do kategorii tej zalicza się aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku, inne niż 1) aktywa finansowe, które zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, 2) aktywa finansowe wyznaczone przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży, 3) aktywa finansowe, których posiadacz może nie odzyskać zasadniczo pełnej kwoty inwestycji początkowej z innego powodu niż pogorszenie obsługi kredytowej.

Spółka ujawnia nabyte instrumenty finansowe w bilansie w następujący sposób:

- Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w bilansie na dzień zawarcia transakcji.
- Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży instrumentów finansowych.
- Instrument finansowy jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych z instrumentów finansowych lub w momencie, gdy Spółka przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych instrumentów finansowych.

- Pożyczki udzielone i należności własne – wyceniane wg kosztu zamortyzowanego, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny ujmuje się odpowiednio w rachunku zysków i strat.

Spółka wycenia nabyte instrumenty finansowe w następujący sposób:

- Wszystkie instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia są wyceniane do wartości godziwej skorygowanej, w przypadku instrumentów finansowych innych niż klasyfikowane jako wyceniane do wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być przypisane bezpośrednio do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat wycenia się według wartości rynkowej, a w przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, według określonej w inny sposób wartości godziwej. Różnicę z wyceny do wartości rynkowej lub wartości godziwej zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów operacji finansowych.
- Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według ceny nabycia skorygowanej o naliczone odsetki, z dyskonta i premię oraz z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki wyceny zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów z operacji finansowych.
- Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się według wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.
- Odsetki od dłużnych instrumentów finansowych w tym odsetki kuponowe, dyskonto i premia prezentowane są jako przychody i koszty odsetkowe i ujmowane w rachunku zysków i strat.
- W przypadku, gdy cena nabycia jednakowych lub uznanych za jednakowe, ze względu na podobieństwo rodzaju albo przeznaczenia składników inwestycji są różne, to ich rozchód wycenia się: po cenach tych składników aktywów, które nabyto najwcześniej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wszystkie środki trwałe posiadają określony okres użytkowania, a ich amortyzacja dokonywana jest metodą liniową w ciągu przewidywanego okresu ich używania stosując następujące stawki odpisów amortyzacyjnych:

- Zespoły komputerowe – od 20% do 60%
- Środki transportu - od 20% do 40%
- Urządzenia techniczne – od 10% do 20%

Inwestycje budowlane (ulepszenia w obcych środkach trwałych) – 10%

Pozostałe środki trwałe – od 14% do 20%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania i stawek amortyzacji środków trwałych jest okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że ich wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w wyniku z działalności operacyjnej.

Niskocenne środki trwałe, o cenie nabycia poniżej 3.500 zł, są jednorazowo odpisywane w koszty z chwilą przyjęcia do użytkowania.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wszystkie wartości niematerialne posiadają określony okres użytkowania, a ich amortyzacja dokonywana jest metodą liniową w ciągu przewidywanego okresu ich używania stosując następujące stawki odpisów amortyzacyjnych:

Oprogramowanie komputerowe – od 20% do 60%

Poprawność stosowanych okresów użytkowania i stawek amortyzacji wartości niematerialnych jest okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach obrotowych odpisów amortyzacyjnych.

Amortyzowane wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że ich wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość

odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Zyski i straty z tytułu zbycia wartości niematerialnych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w wyniku z działalności operacyjnej.

Niskocenne wartości niematerialne, o cenie nabycia poniżej 3.500 zł, są jednorazowo odpisywane w koszty z chwilą przyjęcia do użytkowania.

Należności

Należności od klientów, KDPW, KDPW_CCP, domów maklerskich, systemu rekompensat oraz pozostałe należności wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty przez dokonanie odpisu aktualizującego zaliczonego do wyniku finansowego Spółki.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Pozycja środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmuje środki własne Spółki oraz środki pieniężne należące do klientów złożone na rachunkach klientów. Środki pieniężne klientów deponowane są na rachunkach bankowych prowadzonych dla Spółki odrębnie od środków pieniężnych własnych. W przypadku przechowywania przez Spółkę środków pieniężnych klientów na rachunkach bankowych, które są oprocentowane, oraz lokatach o/n, klientom przysługują odsetki od zapisanych na rachunkach środków pieniężnych w wysokości i na zasadach określonych w Regulaminie Świadczenia Usług Maklerskich i umowie z klientem. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Zobowiązania

Zobowiązania wobec klientów, KDPW, KDPW_CCP, domów maklerskich oraz pozostałe zobowiązania wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu.

Pozostałe zobowiązania finansowe - wszystkie zobowiązania finansowe niezaliczone do kategorii instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez Rachunek zysków i strat, w tym w szczególności:

- Zobowiązania wobec klientów, na które przede wszystkim składają się zobowiązania z tytułu środków pieniężnych klientów złożonych na rachunkach pieniężnych oraz zobowiązania z tytułu zawartych i nierozliczonych do końca okresu sprawozdawczego transakcji kupna / sprzedaży instrumentów finansowych na rachunek klientów;
- Zobowiązania wobec biur maklerskich stanowią zobowiązania z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji kupna / sprzedaży instrumentów finansowych.

Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Spółki obejmują wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne. Krótkoterminowe świadczenia pracownicze są ujmowane jako koszty w okresie, którego dotyczą niezależnie od momentu ich faktycznej zapłaty. Spółka tworzy rezerwę na premie i nagrody dotyczące wyników osiągniętych w okresie sprawozdawczym, których wypłata ma miejsce po dniu bilansowym oraz rezerwę na zobowiązanie z tytułu niewykorzystanego do dnia bilansowego urlopu wypoczynkowego.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze, które nie podlegają w całości rozliczeniu przed upływem dwunastu miesięcy od zakończenia rocznego okresu sprawozdawczego, w którym pracownik wykonywał związaną z nimi pracę to, między innymi odroczone wynagrodzenia, osób zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce, określone na podstawie wdrożonej polityki zmiennych składników wynagrodzeń zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 2 grudnia 2011 r. (Dz.U. z 2011, Nr 263 poz.1569) w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze.

Część wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką, o szczególnie istotnym wpływie na profil ryzyka Spółki, stanowi zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro Spółki i wypłacane jest w środkach pieniężnych, w wartości instrumentu hipotetycznego opartego na wartości akcji Spółki przy czym wypłata następuje w ciągu 4 lat po roku przyznania i jest wypłacana w równych rocznych ratach.

Część wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką, o szczególnie istotnym wpływie na profil ryzyka Spółki, wypłacane jest po zakończeniu okresu oceny, za jaki to wynagrodzenie przysługuje, przy czym wypłata następuje nie wcześniej po 4 latach i może być realizowana w równych rocznych ratach.

Wypłata wynagrodzenia, o którym mowa wyżej jest uzależniona od wyników pracy danej Osoby objętej Polityką w okresie oceny oraz uwzględnia jej wpływ na profil ryzyka Spółki.

Spółka dokonuje wyceny zmiennych składników wynagrodzeń zgodnie z MSR 19. Rezerwa na zmienne składniki wynagrodzeń ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji Koszty działania Spółki i koszty ogólnego zarządu.

Płatność w formie akcji

Wybrani pracownicy Spółki, którzy nabyli prawa przed rokiem 2012 uczestniczyli w programach świadczeń kapitałowych, opartych na akcjach Grupy DB AG:

1. Świadczeń kapitałowych „Restricted Equity Award”.
2. Nagród pieniężnych z odroczonym terminem wypłaty „Restricted Incentive Award”.

Programy te traktowane są jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach w pozycji Inne zobowiązania oraz w pozycji Koszty działania Spółki i koszty ogólnego zarządu w rachunku zysków i strat.

Całość rozliczeń związanych z tym programem zakończyła się w 2015 roku.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się na pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwoty można w sposób wiarygodny oszacować, w szczególności na straty z transakcji w toku ich przeprowadzania, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, skutków finansowych toczącego się postępowania sądowego. Rezerwy wyceniane są nie rzadziej niż na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej i uzasadnionej wartości.

Skutki finansowe tworzonych rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z którymi powiązane są zobowiązania.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych.

Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do KRS według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji.

Kapitał z aktualizacji wyceny przedstawia efekt wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do wartości godziwej, z uwzględnieniem odroczonego podatku dochodowego

Kapitał rezerwy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk wynikający z rachunku zysków i strat i uwzględnia obciążenie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Odpisy z tytułu utraty wartości

Wartość bilansowa aktywów innych niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwalnej poszczególnych aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. W przypadku aktywów finansowych, odpis rozpoznawany jest wówczas, gdy identyfikowane są przesłanki utraty wartości (wynikające z katalogu MSR39) i wartość bieżąca szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z danego aktywa jest niższa niż wartość bilansowa. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny i powstaną obiektywne przesłanki utraty wartości tego aktywa, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, ujmuje się w rachunku zysków i strat, nawet, jeżeli składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu.

Kwota skumulowanych strat z tytułu utraty wartości ujętych w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy ceną nabycia a aktualną wartością godziwą pomniejszoną o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości, które zostały uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat odnośnie danego składnika aktywów finansowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do papierów wartościowych utrzymywanych do terminu ich wymagalności lub należności wycenianych wg zamortyzowanego kosztu są odwracane, jeśli późniejszy wzrost wartości odzyskiwalnej może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po dniu ujęcia straty z tytułu utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do inwestycji w instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane, jako dostępne do sprzedaży nie są odwracane przez wynik finansowy. Jeżeli wartość godziwa instrumentów dłużnych zakwalifikowanych, jako dostępne do sprzedaży wzrośnie a jej wzrost może być obiektywnie przypisany do zdarzenia po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tytułu utraty wartości odwraca się z kwotą utraty wartości wykazaną w rachunku zysków i strat.

W pozostałych przypadkach odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Przychody

Przychody są to uzyskane w roku obrotowym – w wiarygodnie ustalonej wartości – prawdopodobne korzyści ekonomiczne, które spowodują zwiększenie aktywów lub zmniejszenie zobowiązań jednostki, prowadzące do zwiększenia jej kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru.

Prowizje maklerskie

Na przychody z tytułu prowizji składają się w całości prowizje z tytułu pośredniczenia w transakcjach kupna / sprzedaży instrumentów finansowych na rynku wtórnym oraz prowizje z tytułu oferowania instrumentów finansowych na rynku pierwotnym. Prowizje z tytułu pośredniczenia w transakcjach kupna / sprzedaży instrumentów finansowych na rynku wtórnym są ujmowane w Rachunku zysków i strat w dniu zawarcia transakcji. Prowizje z tytułu oferowania instrumentów finansowych na rynku pierwotnym są ujmowane w momencie zrealizowania oferty na rynku pierwotnym, zgodnie z warunkami zawartych umów.

Przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki, dywidendy oraz zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej, przy zastosowaniu metody zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Spółka nabywa prawa do jej otrzymania. Zysk z tytułu sprzedaży instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy Spółka dokona sprzedaży nabytych instrumentów.

Pozostałe przychody

Na pozostałe przychody składają się przede wszystkim przychody z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów. Przychody z tytułu prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów pobierane są z góry i rozliczane liniowo do rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Koszty

Koszty są to prawdopodobne zmniejszenia korzyści ekonomicznych – o wiarygodnie określonej wartości – powstałe w roku obrotowym, które spowodują zmniejszenie aktywów lub zwiększenie zobowiązań, prowadzące do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru.

Na koszty działania Spółki składają się koszty wynikające z podstawowej działalności: koszty transakcyjne, koszty świadczeń pracowniczych, amortyzacji, koszty najmu oraz pozostałe. Koszty ujmowane są po wykonaniu usługi w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty dokonania zapłaty.

Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia ustalone w oparciu o efektywną stopę procentową, odsetki płatne klientom oraz zyski i straty z tytułu różnic kursowych.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w rachunku zysków i strat, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczonymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowanego dochodu za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany, przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe występujące na koniec okresu sprawozdawczego między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację aktywa z tytułu podatku odroczonego. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Ujęta kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na koniec okresu sprawozdawczego.

Instrumenty finansowe klientów (pozycje pozaksięgowe)

Instrumenty finansowe klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Spółkę bądź przechowywanych przez Spółkę w formie dokumentu, wykazywane są pozaksięgowo w ujęciu wartościowym i ilościowym. Wartość instrumentów klientów została ustalona na dzień 31 grudnia 2016 r. zgodnie z:

- 1) rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2009 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości domów maklerskich (Dz. U.z 2013 poz 483),
- 2) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Wyceny instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych klientów prowadzonych przez dom maklerski, znajdujących się we wtórnym obrocie na rynku regulowanym, dokonuje się na każdy dzień roboczy według cen bieżących. W przypadku gdy nie jest możliwa wycena instrumentów finansowych klientów według cen bieżących, instrumenty te wycenia się według wartości godziwej, pozwalającej na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości.

Wartość godziwa

Jedynymi instrumentami wycenianymi do wartości godziwej na 31.12.2016 r. oraz 31.12.2015 r. są akcje GPW w Warszawie S.A. Są one klasyfikowane jako aktywa dostępne do sprzedaży; zmiany wartości godziwej są odnoszone do innych całkowitych dochodów. Wycena akcji GPW w Warszawie S.A. następuje wg notowania giełdowego.

Zgodnie z MSSF7, Spółka jest zobligowana do ujawnienia wartości godziwej pozostałych instrumentów finansowych (Nota 36). Ze względu na fakt, iż pozostałe instrumenty finansowe (głównie należności i zobowiązania handlowe) są krótkoterminowe, zgodnie z MSSF7.29 oraz ze względu na fakt, iż wartość księgową stanowi dobre przybliżenie wartości godziwej, osobne ujawnienie wartości godziwej tych instrumentów nie jest dokonywane.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Na pozycję składają się przede wszystkim środki pieniężne złożone na rachunkach bankowych oraz lokaty typu o/n. Spółka uznała wartość godziwą tej pozycji za zbliżoną do wartości bilansowej. Spółka uznaje, że wartość bilansowa pozycji jest najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej ze względu na jej krótkoterminowy charakter.

Należności i pożyczki udzielone

Na należności i pożyczki udzielone składają się przede wszystkim należności od klientów posiadających rachunki inwestycyjne z tytułu zawartych, a nierozliczonych transakcji kupna, należności z tytułu odroczonego terminu zapłaty, należności z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji od klientów nie posiadających rachunków inwestycyjnych oraz należności od domów maklerskich i biur maklerskich z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji, które posiadają termin zapadalności do 2 dni. Spółka uznała wartość godziwą tej pozycji za zbliżoną do wartości bilansowej.

Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów, są zobowiązaniami, które w praktyce nie posiadają terminów wymagalności lub posiadają termin wymagalności do 2 dni. Spółka uznała wartość godziwą tej pozycji za zbliżoną do wartości bilansowej.

Zobowiązania wobec biur maklerskich

Zobowiązania wobec biur maklerskich są zobowiązaniami z tytułu zawartych i nierozliczonych transakcji. Są to zobowiązania o terminie wymagalności do 2 dni. Z uwagi na krótki termin wymagalności, Spółka uznała wartość godziwą tej pozycji za zbliżoną do wartości bilansowej.

Leasing

DB Securities S.A. leasinguje powierzchnię biurową i samochody, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego.

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową jako koszty w rachunku zysków i strat.

Kompensowanie

Kompensowanie składników aktywów i zobowiązań finansowych jest dokonywane tylko w przypadku, gdy DB Securities S.A. posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składników aktywów i zobowiązań następuje jednocześnie. W 2016 roku i odpowiednio w 2015 roku nie wystąpiły przypadki umożliwiające wykonanie kompensaty.

Wartości szacunkowe

Ustalenie bilansowych wartości niektórych aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów wymaga oszacowania na datę bilansową wpływu niepewnych przyszłych zdarzeń na te pozycje. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne oraz inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Najistotniejsze z nich, zastosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego to:

- świadczenia pracownicze - rezerwy na przyszłe wypłaty z tytułu świadczeń pracowniczych takie jak odprawy emerytalne podlegają okresowemu oszacowaniu przez niezależnego aktuarusza. Wysokość rezerwy uzależniona jest od wielu czynników i założeń takich jak stan zatrudnienia i płac na dzień sprawozdawczy, staż pracy i wiek pracowników, prawdopodobieństwo dotrwania danej osoby do wieku emerytalnego,

- należności od klientów z tytułu opłat – tworzona jest rezerwa, oszacowana na podstawie wcześniejszych doświadczeń. Zarząd stosuje metodę ostrożnościową i na należności z tytułu opłat za prowadzenie rachunku zawiązuje rezerwę na całą kwotę należności z tego tytułu.

- rezerwa restrukturyzacyjna – została zawiązana na podstawie decyzji Rady Nadzorczej DB Securities S.A. z dnia 16 listopada 2016 roku o przyjęciu Planu Restrukturyzacji. Działania wynikają z nowej strategii Grupy Deutsche Bank Strategia 2020 i związane są z decyzją departamentu Global Markets w DB London dotyczącą zakończenia korzystania z usług DB Securities w zakresie wykonywania zleceń oraz przeniesienia platformy wykonywania zleceń klientów instytucjonalnych do Londynu. Strategia Grupy DB zakłada skupienie się na inwestorach globalnych oraz zmniejszenie aktywności na mniejszych rynkach.

Na wielkość rezerwy (4 239 tys. zł.) wpływ mają szacunki kwot odpraw dla pracowników liczonych dla każdego pracownika w zależności od stażu pracy w spółce (łącznie 2 447 tys. zł.) oraz koszty rozwiązania umowy najmu powierzchni biurowej ważnej do roku 2024 (946 tys. zł.).

3. Prowizje maklerskie według produktów

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Akcje			21 466		34 498
Instrumenty pochodne			1 828		1 896
Obligacje			150		328
Razem			23 444		36 722

4. Prowizje maklerskie według giełd

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie			20 805		30 958
Pozostałe giełdy			2 639		5 764
Razem			23 444		36 722

5. Pozostałe przychody

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Prowizje za prowadzenie rachunków papierów wartościowych i rachunków pieniężnych klientów			451		541
Przychody z tytułu zwrotu kosztów			1 353		1 231
Pozostałe			106		608
Razem			1 910		2 380

6. Koszty z tytułu opłat i prowizji

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Koszty GPW			(6 030)		(8 617)
Koszty KDPW			(368)		(2 414)
Koszty CCP			(1 044)		(1 104)
Koszty z tyt. pośrednictwa w sprzedaży pap.wart.			(4 369)		(4 024)
Koszty związane z transakcjami na pozostałych rynkach			(772)		(2 657)
Razem			(12 583)		(18 815)

7. Koszty pracownicze

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Wynagrodzenia			(5 225)		(5 737)
Ubezpieczenia społeczne			(508)		(621)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników			(298)		(400)
Razem			(6 031)		(6 758)

8. Pozostałe koszty

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Koszty podróży służbowych i reprezentacji			(86)		(151)
Koszty serwisów informacyjnych			(433)		(475)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne			(287)		(326)
Eksploatacja systemów informatycznych			(1 595)		(1 186)
Koszty konsultacji i doradztwa			(2 254)		(4 019)
Zużycie materiałów			(142)		(129)
Koszty restrukturyzacji			(4 239)		-
Pozostałe			(680)		(532)
Razem			(9 716)		(6 818)

9. Przychody finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Odsetki od własnych lokat i depozytów			703		1 076
Zysk ze sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży			-		78
Odsetki od środków pieniężnych klientów			787		868
Różnice kursowe netto			92		45
Dywidendy netto			13		14
Razem			1 595		2 080

10. Koszty finansowe

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Odsetki wypłacone klientom			(152)		(318)
Koszty zaciągniętych kredytów			(12)		(7)
Koszty usług bankowych			(82)		(92)
Strata ze sprzedaży instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu			-		(30)
Koszty z tytułu zarządzania przez KDPW			(234)		(359)
Pozostałe			(109)		(28)
Razem			(589)		(893)

11. Obciążenia z tytułu podatku dochodowego

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Część bieżąca			74		1 210
Część odroczone			404		59
Razem			478		1 269

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	Zmniejszenia	Zwiększenia	31.12.2015
Rezerwy na pokrycie kosztów związanych z bieżącą działalnością spółki	3 091	5 217	3 091	5 217
Stawka podatkowa	19%			19%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	587			991

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	Zmniejszenia	Zwiększenia	31.12.2015
Aktualizacja wyceny akcji GPW	267	67	95	239
Odsetki od lokat otrzymane w 2016 roku	10	6	10	6
Stawka podatkowa	19%			19%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	53			47

Aktywa z tytułu podatku dochodowego netto

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	535	944
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego netto		
Stan na początek okresu	944	991
Zmiany odniesione do rachunku zysku i strat	(404)	(59)
Zmiany odniesione na kapitał własny	(5)	12
Stan na koniec okresu	535	944

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Zysk/(strata) brutto			(3 101)		6 536
Stawka podatkowa			19%		19%
Obciążenie podatkowe wg obowiązującej stawki podatku 19%			74		1 242
Trwale różnice w kosztach i przychodach podatkowych			404		28
- Usługi doradcze			256		18
- Świadczenia urlopowe			107		7
- Pozostałe			41		3
Efektywne obciążenie wyniku finansowego podatkiem			478		1 269

12. Rzeczowe aktywa trwałe

01.01.2016-31.12.2016

<i>W tysiącach złotych</i>	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Maszyny, narzędzia, zespoły komputerowe	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Wypożyczenie, narzędzia, przyrządy	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	264	2 701	205	380	438	3 988
Zakupy	-	36	2	-	5	43
Sprzedaż	(7)	-	-	(209)	-	(216)
Likwidacja/inne	-	(281)	(55)	-	(4)	(340)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	257	2 456	152	171	439	3 475
Skumulowane umorzenia na początek okresu	218	2 439	122	231	431	3 441
Amortyzacja	10	224	17	34	12	297
Sprzedaż	(7)	-	-	(209)	-	(216)
Likwidacja/inne	1	(281)	(55)	1	(4)	(339)
Skumulowane umorzenia na koniec okresu	222	2 381	84	57	438	3 182
Wartość netto na koniec okresu	35	74	68	114	1	292

01.01.2015-31.12.2015

<i>W tysiącach złotych</i>	Inwestycje w obcych środkach trwałych	Maszyny, narzędzia, zespoły komputerowe	Urządzenia techniczne	Środki transportu	Wyposażenie, narzędzia, przyrządy	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	255	2 806	205	209	438	3 913
Zakupy	9	10	-	171	-	190
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja/inne	-	(115)	-	-	-	(115)
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	264	2 701	205	380	438	3 988
Skumulowane umorzenia na początek okresu	198	2 324	106	208	411	3 247
Amortyzacja	20	230	16	23	20	309
Sprzedaż	-	-	-	-	-	-
Likwidacja/inne	-	(115)	-	-	-	(115)
Skumulowane umorzenia na koniec okresu	218	2 439	122	231	431	3 441
Wartość netto na koniec okresu	46	262	83	149	7	547

13. Wartości niematerialne

01.01.2016-31.12.2016

<i>W tysiącach złotych</i>	Oprogramowanie komputerowe i pozostałe	Razem
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	5 067	5 067
Zakupy	342	342
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	5 409	5 409
Skumulowane umorzenia na początek okresu	4 908	4 908
Amortyzacja	146	146
Skumulowane umorzenia na koniec okresu	5 054	5 054
Wartość netto na koniec okresu	355	355

01.01.2015-31.12.2015

<i>W tysiącach złotych</i>	Oprogramowanie komputerowe i pozostałe	RAZEM
Wartość w cenie nabycia na początek okresu	5 014	5 014
Zakupy	53	53
Wartość w cenie nabycia na koniec okresu	5 067	5 067
Skumulowane umorzenia na początek okresu	4 573	4 573
Amortyzacja	335	335
Skumulowane umorzenia na koniec okresu	4 908	4 908
Wartość netto na koniec okresu	159	159

14. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne na gospodarkę własną w kasie	1	3
Środki pieniężne na rachunkach bankowych w tym:	137 291	115 632
środki pieniężne klientów	117 748	94 078
środki pieniężne na gospodarkę własną	19 543	21 554
Razem	137 292	115 635

Środki pieniężne klientów są deponowane na rachunkach bankowych prowadzonych odrębnie od środków pieniężnych własnych. Spółka może otwierać lokaty terminowe, których przedmiotem są środki pieniężne klientów, czyli środki pieniężne wpłacone przez klientów Spółki na rachunki inwestycyjne. Środki pieniężne klientów stanowią środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. W przypadku przechowywania przez Spółkę środków pieniężnych klienta na rachunku bankowym, który jest oprocentowany, oraz lokatach o/n klientowi przysługują odsetki od zapisanych na rachunku środków pieniężnych w wysokości i na zasadach określonych w Regulaminie Świadczenia Usług Maklerskich i umowie z klientem.

15. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Akcje Giełdy Papierów Wartościowych S.A.	280	252
Razem	280	252

W 2016 i 2015 roku akcje GPW S.A. zostały zaklasyfikowane do instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z MSR 39, Spółka wycenia akcje serii B Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. według wartości godziwej. Odzwierciedleniem wartości godziwej jest kurs akcji serii B notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Efekt wyceny akcji Giełdy Papierów Wartościowych z uwzględnieniem podatku odroczonego w wysokość 216 tys. zł został odniesiony na kapitał z aktualizacji wyceny.

<i>W złotych</i>	Siedziba	Ilość akcji	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Udział w kapitale	Udział głosów na WZA
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Warszawa	7 000	12 270	279 510	0,0167%	0,0167%
	Razem		12 270	279 510		

Od listopada 1995 r. DB Securities S.A. jest akcjonariuszem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w której posiada 7 000 akcji serii B o aktualnej wartości nominalnej 1 zł. i wartości nabycia 12 270 zł.

16. Zabezpieczenia

Dnia 30 grudnia 2015 r. została zawarta umowa przewłaszczenia pomiędzy DB Securities S.A. a DB Polska S.A. na kwotę nominalną 25,0 mln zł. (wartość godziwa na 31.12.2016 to 25,2 mln zł.) na okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016. Taka sama umowa obowiązywała w roku 2015 (wartość godziwa na 31.12.2015 to 25,2 mln zł.) Na mocy tej umowy, w celu zabezpieczenia całości lub części wierzytelności, które mogą przysługiwać DB Securities S.A. z tytułu zawieranych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych na rynku pozagiełdowym oraz z tytułu lokowania własnych środków pieniężnych w Deutsche Bank Polska S.A., Deutsche Bank Polska S.A. będzie przenosił na DB Securities S.A. prawo własności papierów wartościowych zdematerializowanych na okaziciela, wyemitowanych przez Ministra Finansów Rzeczypospolitej Polskiej.

17. Należności od klientów

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu zawartych transakcji	18 861	25 749
Należności z tytułu pobrania opłat za prowadzenie rachunku inwestycyjnego objęte odpisem aktualizującym	171	146
Razem należności brutto	19 032	25 895
Odpisy aktualizujące należności na początek okresu	146	159
zwiększenia	88	59
zmniejszenia	63	72
Odpisy aktualizujące należności na koniec okresu	171	146
Razem należności netto	18 861	25 749

18. Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i giełdowych izb rozrachunkowych

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Należności z funduszu rozliczeniowego	-	247
Długoterminowe należności z funduszu rekompensat	278	270
Razem	278	517

19. Należności od KDPW_CCP

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Należności z funduszu rozliczeniowego	32 745	33 251
Pozostałe	199	237
Razem	32 944	33 488

Należności od KDPW_CCP stanowią wpłaty wniesione przez Spółkę do Funduszu Systemu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji. Wpłaty te podlegają codziennej aktualizacji, natomiast przychody i koszty są naliczane w okresach miesięcznych i w sprawozdaniu prezentowane odpowiednio, jako pozostałe przychody lub koszty z tytułu opłat i prowizji. Termin wymagalności tych należności, jest niemożliwy do ustalenia, gdyż są to wpłaty wniesione w celu zabezpieczenia transakcji rynkowych, a ich wysokość zależy od obrotu na rynkach regulowanych. Niemniej jednak ze względu na krótki termin ich realizacji Spółka traktuje je, jako wymagalne do jednego miesiąca.

Na dzień 31.12.2016 oraz 31.12.2015 Spółka dokonała wpłat do Funduszu Systemu Gwarantowania Rozliczeń Transakcji. Wpłaty te podlegają codziennej aktualizacji. Termin wymagalności tych należności, nie jest możliwy do ustalenia, gdyż są to wpłaty wniesione w celu zabezpieczenia transakcji rynkowych, a ich wysokość zależy od obrotu na rynkach regulowanych.

Informacje na temat aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań zostały przedstawione w nocy 16.

20. Pozostałe aktywa

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Czynne rozliczenia międzyokresowe	128	130
Razem	128	130

21. Kapitał własny

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 15.000.000 zł, jest w pełni opłacony i dzieli się na 150.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 100 zł każda.

w szt.	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Ilość akcji na początek okresu	150 000	150 000
Emisja akcji	-	-
Ilość akcji na koniec okresu	150 000	150 000

W roku 2016 została wypłacona dywidenda za rok 2015 w kwocie 5 267 265,74 zł.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału
A	imiennie	Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję	1 000	100 000	wkład pieniężny
B	imiennie	Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję	2 800	280 000	wkład pieniężny
C	imiennie	Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję	2 840	284 000	wkład pieniężny
D	imiennie	Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję	4 660	466 000	wkład pieniężny
E	imiennie	Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję	8 700	870 000	wkład pieniężny
F	imiennie	Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję	2 700	270 000	wkład pieniężny
G	imiennie	Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję	27 300	2 730 000	wkład pieniężny
H	imiennie	Uprzywilejowanych co do głosu, w proporcji pięć głosów na jedną akcję	50 000	5 000 000	wkład pieniężny
I	imiennie	Brak	50 000	5 000 000	wkład pieniężny
Liczba akcji razem			150 000		
Kapitał zakładowy w zł, razem				15 000 000	

Na 31.12.2016 r. Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie jest akcjonariuszem posiadającym 100% udziału w kapitale akcyjnym.

Kapitał zapasowy:

Statutowy kapitał rezerwowy (zapasowy) tworzony jest z odpisów z zysku netto zgodnie z obowiązującym ustawodawstwem. Kapitał ten nie podlega podziałowi. Tworzony jest na pokrycie strat bilansowych. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy z zysku netto powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto i dokonywane są do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego Spółki. Wysokość odpisu uchwalana jest przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał z aktualizacji wyceny jest związany z dokonywanym przez Spółkę przeszacowaniem instrumentów finansowych zakwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Pozostałe kapitały rezerwowe tworzone są z odpisów z zysku po opodatkowaniu, w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Kapitał rezerwowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy oraz na wypłatę dywidendy dla akcjonariusza. Decyzje o wykorzystaniu kapitału rezerwowego podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

22. Świadczenia emerytalne

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na 1 stycznia	93	94
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	1
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na 31 grudnia	93	93

Spółka dokonuje corocznych odpisów z tytułu zobowiązań na odprawy emerytalne dla pracowników Spółki. W 2015 roku odpis został dokonany z uwzględnieniem nowelizacji prawa i przesunięciem wieku emerytalnego.

Kalkulacja przeprowadzana jest przez uprawnionego aktuarium przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych. Rotacja pracowników jest szacowana na podstawie danych historycznych oraz przewidywań poziomu zatrudnienia w przyszłości.

Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie.

Rozpoznawane zyski i straty aktuarialne obejmują: korekty założeń aktuarialnych ex post stanowiące różnicę pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi, a tym, co faktycznie nastąpiło oraz skutki zmian założeń aktuarialnych.

23. Zobowiązania wobec klientów

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne klientów zdeponowane na rachunkach pieniężnych	135 423	103 491
Rozrachunki z bankami depozytariuszami	3 142	17 636
Razem	138 565	121 127

Rozrachunki z bankami depozytariuszami to transakcje zawarte na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie dotyczące klientów depozytariuszy.

24. Zobowiązania wobec KDPW i KDPW_CCP

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Dopłaty do funduszu rozliczeniowego	1 546	4 650
Pozostałe (KDPW)	100	9
Pozostałe (KDPW_CCP)	3 477	479
Razem	5 123	5 138

25. Rezerwy na zobowiązania

<i>W tysiącach złotych</i>	Sprawy sporne	Świadczenia na rzecz pracowników	Rezerwa restrukturyzacyjna	Razem
Wartość na dzień 1 stycznia 2016 r.	-	1 111	-	1 111
Zwiększenia	-	253	4 239	4 492
Wykorzystanie	-	535	-	535
Wartość na dzień 31 grudnia 2016 r.	-	829	4 239	5 068

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w uzasadnionej, racjonalnie oszacowanej wysokości na przypadające na dany okres, ale jeszcze nieponiesione koszty.

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na DB Securities S.A. ciąży obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany wynikający ze zdarzeń przeszłych, jak również jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Rezerwa na świadczenia na rzecz pracowników jest szacowana przez Zarząd DB Securities S.A., który ustala wysokość świadczeń na dzień bilansowy.

Rezerwa restrukturyzacyjna została zawiązana na podstawie decyzji Rady Nadzorczej DB Securities S.A. z dnia 16 listopada 2016 roku o przyjęciu Planu Restrukturyzacji. Działania wynikają z nowej strategii Grupy Deutsche Bank Strategia 2020 i związane są z decyzją departamentu Global Markets w DB London dotyczącą zakończenia korzystania z usług DB Securities w zakresie wykonywania zleceń oraz przeniesienia platformy wykonywania zleceń klientów instytucjonalnych do Londynu. Strategia Grupy DB zakłada skupienie się na inwestorach globalnych oraz zmniejszenie aktywności na mniejszych rynkach.

Na wielkość rezerwy (4 239 tys. zł.) wpływ mają szacunki kwot odpraw dla pracowników liczonych dla każdego pracownika w zależności od stażu pracy w spółce (łącznie 2 447 tys. zł.) oraz koszty rozwiązania umowy najmu powierzchni biurowej ważnej do roku 2024 (946 tys. zł.).

26. Pozostałe zobowiązania

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	386	515
Zobowiązanie wobec GPW	574	960
Rezerwy na zobowiązania	1 954	4 073
Pozostałe	551	644
Razem	3 466	6 192

27. Instrumenty finansowe klientów (pozycje pozaksięgowe)

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Papiery wartościowe klientów	1 747 434	1 389 739
Razem	1 747 434	1 389 739

Spółka prowadzi na rzecz swoich klientów rachunki papierów wartościowych oraz rachunki pieniężne celem wykonywania zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie. Instrumenty finansowe złożone na rachunkach papierów wartościowych klientów nie są aktywami Spółki i nie są ujawniane w bilansie. Spółka nie jest bezpośrednio narażona na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej ani ryzyko rynkowe wiążące się z tymi instrumentami finansowymi, gdyż nie gwarantuje tych inwestycji.

28. System rekompensat

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Wpłaty wniesione do systemu rekompensat - zasób podstawowy		
Stan na początek okresu	1 162	1 025
zwiększenia	160	137
zmniejszenia	10	0
Stan na koniec okresu	1 312	1 162
Udział domu maklerskiego w pożytkach	347	317

Funkcjonowanie Systemu Rekompensat reguluje Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z 29 lipca 2005 (Dz. U. z 2014 roku, Nr 94, z późniejszymi zmianami) oraz Regulamin Funkcjonowania Systemu Rekompensat KDPW. System Rekompensat jest jednym z mechanizmów ochrony interesów inwestorów, zabezpiecza określoną wielkość środków powierzonych przez inwestora licencjonowanej firmie inwestycyjnej w razie jej niewypłacalności.

29. Leasing operacyjny

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową, jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres leasingu.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego kształtują się w sposób przedstawiony poniżej:

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Płatności leasingowe wg terminu zapadalności		
do roku	626	464
między 1 - 5 lat	2 407	2 066
powyżej 5 lat	1 386	1 939
Razem	4 419	4 469

W roku kończącym się 31 grudnia 2016 ujęto w rachunku zysków i strat 743 tys. zł, jako koszty z tytułu opłat w leasingu operacyjnym (w 2015 r. 779 tys. zł).

Spółka jest stroną umów najmu, zakwalifikowanych jako leasing operacyjny.

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego wynikają głównie z kosztu wynajmu w obiekcie FOCUS. Spółka zawarła umowę najmu 6 maja 2010 roku w obiekcie FOCUS FILTROWA w

Warszawie, al. Armii Ludowej 26 na czas określony, a kończący się 31 marca 2017 roku. Zgodnie z umową czynsz podnajmu jest indeksowany każdego roku kalendarzowego w dniu 1 kwietnia o procent równy podwyższeniu wskaźnika *Monetary Union Index of Consumer Prices* publikowanego przez Eurostat za poprzedni rok kalendarzowy. Jeżeli wskaźnik nie zostanie podwyższony podczas danego okresu lub obniży się, wówczas czynsz zostanie niezmienny za kolejny rok kalendarzowy. Dnia 31 lipca 2015 roku został podpisany aneks do umowy podnajmu zawartej w dniu 6 maja 2010 roku. Zgodnie z aneksem umowa podnajmu zostaje przedłużona do dnia 31 marca 2024 roku, tj. gdy ulegnie rozwiązaniu umowa najmu zawarta między Głównym Najemcą a Wynajmującym. Opłaty eksploatacyjne i opłata dodatkowa jest wyrażona w PLN, natomiast koszt wynajmu powierzchni biurowej oraz miejsc parkingowych w EUR.

30. Programy płatności w formie akcji i nagród pieniężnych z odroczonym terminem wypłaty

Zobowiązanie na dzień bilansowy z tego tytułu jest równe 127 tys. zł w 2016 r. (31 grudnia 2015 r. 253 tys. zł).

31. Transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Przychody					
Deutsche Bank Polska S.A.			2 220		2 763
- odsetki			866		932
- internetowy kanał dystrybucji			1 353		1 736
- pozostałe przychody			1		96
Deutsche Bank AG, London Branch			10 559		15 217
- prowizje maklerskie					
Razem			12 780		17 980

<i>W tysiącach złotych</i>	za okres	od do	01.01.2016 31.12.2016	od do	01.01.2015 31.12.2015
Koszty					
Deutsche Bank Polska S.A.			5 050		4 853
- pośrednictwo w sprzedaży papierów wartościowych			4 369		4 024
- wynajem powierzchni biurowej			626		661
- koszty bankowe			56		168
Deutsche Bank AG			320		546
- rozliczenia transakcji			285		486
- koszty bankowe			21		27
- pozostałe koszty			14		33
Deutsche Bank AG, London Branch			1 476		2 496
- usługi doradcze			1 408		2 263
- odsetki			65		159
- pozostałe koszty			3		74
Deutsche Bank AG Hungary			304		1 221
- rozliczenia transakcji			204		962
- pozostałe koszty			100		259
Deutsche Bank Securities Inc.					149
- usługi doradcze			-		149
Deutsche Bank AG, Filiale Dubai			94		332
- usługi doradcze			94		332
DB AG Filiale Prag			187		958
- rozliczenia transakcji			185		951
- pozostałe koszty			2		7
Razem			7 431		10 555

<i>W tysiącach złotych</i>	na dzień	31.12.2016	31.12.2015
Należności			
Deutsche Bank Polska S.A.		137 571	113 839
- środki pieniężne		137 149	113 483
- pozostałe należności		422	356
Deutsche Bank AG		97	87
- środki pieniężne			
Deutsche Bank AG, London Branch		454	5 316
- rozliczenia transakcji			
DB AG Filiale Prag		-	398
Deutsche Bank AG Hungary		-	67
Deutsche Bank Securities Inc.		182	
- usługi doradcze			
Razem		138 304	233 546

<i>W tysiącach złotych</i>	na dzień	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania			
Deutsche Bank Polska S.A.- RMB		624	578
Deutsche Bank AG		-	50
Deutsche Bank AG z tyt. RMB		15	17
Deutsche Bank AG, London Branch - środki pieniężne		10 471	4 571
Deutsche Bank AG, London Branch z tyt. RMB		1 346	2 006
Deutsche Bank AG, Filiale Dubai z tyt. RMB		-	277
Deutsche Bank AG, Filiale Dubai		-	129
Deutsche Bank Securities Inc. z tyt. RMB		-	228
Deutsche Bank Securities Inc.		-	104
Deutsche Bank AG New York Br. z tyt. RMB		44	39
Deutsche Bank AG Hungary Branch z tyt. RMB		-	93
DB AG Filiale Prag RMB		-	20
Deutsche Bank AG AsiaPacific HO z tyt.RMB		2	2
Razem		12 502	8 114

Dnia 30 grudnia 2015 r. została zawarta umowa przewłaszczenia pomiędzy DB Securities S.A. a DB Polska S.A. na kwotę 25 mln PLN na okres od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016. Taka sama umowa obowiązywała w roku 2015. Na mocy tej umowy, w celu zabezpieczenia całości lub części

wierzytelności, które mogą przysługiwać DB Securities S.A. z tytułu zawieranych transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych na rynku pozagiełdowym oraz z tytułu lokowania własnych środków pieniężnych w Deutsche Bank Polska S.A., Deutsche Bank Polska S.A. będzie przenosił na DB Securities S.A. prawo własności papierów wartościowych zdematerializowanych na okaziciela, wyemitowanych przez Ministra Finansów Rzeczypospolitej Polskiej.

DB Securities S.A. posiada również w Deutsche Bank Polska S.A. dostępną linię kredytową (wartość 40 mln zł.) w formie niepotwierdzonej linii intraday/overdraft.

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi odbywały się na warunkach równoważnych tym obowiązującym w transakcjach przeprowadzanych na warunkach rynkowych.

Najistotniejsze przychody związane z Deutsche Bank Polska dotyczą odsetek, przychodu z projektu z internetowego kanału dystrybucji; z Deutsche Bank London prowizji maklerskich.

Najistotniejsze koszty związane z Deutsche Bank Polska dotyczą pośrednictwa w sprzedaży papierów wartościowych, kosztów bankowych, wynajmu powierzchni biurowej; z Deutsche Bank AG kosztów bankowych, rozliczeń transakcji; z Deutsche Bank London odsetek, usług doradczych, usług IT; z Deutsche Bank AG Hungary rozliczeń transakcji; Deutsche Bank Securities Inc. i Deutsche Bank AG, Filiale Dubai usług doradczych, DB AG Filiale Prag rozliczeń transakcji.

Najistotniejsze należności związane z Deutsche Bank Polska, z Deutsche Bank AG dotyczą środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych.

Najistotniejsze zobowiązania związane z Deutsche Bank London dotyczą rozliczeń transakcji.

Deutsche Bank Polska S.A. jest akcjonariuszem posiadającym 100% udziału w kapitale akcyjnym DB Securities S.A. Jednostką dominującą wobec Deutsche Bank Polska S.A. posiadającą 100% udziałów jest Deutsche Bank AG. Deutsche Bank Hungary, Deutsche Bank AG Filiale Prag i Deutsche Bank AG Filiale Dubai są oddziałami Deutsche Bank AG.

32. Przeciętne zatrudnienie

Osoby	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym	26	25

33. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

<i>W tysiącach złotych</i>	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Zarząd w tym:	1 874	2 476
Krótkoterminowe świadczenia ¹	1 723	2 157
Inne krótkoterminowe świadczenia ¹	114	267
Inne długoterminowe świadczenia ²	37	52
Rada Nadzorcza	-	-
Razem	1 874	2 476

¹ – W pozycji zaprezentowano wynagrodzenie podstawowe oraz nieodroczoną część wynagrodzenia zmiennego zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze

² – W pozycji zaprezentowano świadczenia przyznane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w ramach wdrożonej przez Spółkę polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DB Securities S.A. opisanej w notce 33.

34. Zasady ustalania polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących kierownicze stanowiska w DB Securities S.A.

W 2012 r. zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r. (Dz. U. z 2011 roku, Nr 263 poz 1569) w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze Spółka wdrożyła Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w DB Securities S.A.

Cele Polityki

Polityka wspiera prawidłowe i skuteczne zarządzanie ryzykiem. Głównymi celami polityki są: ograniczenie podejmowania nadmiernego ryzyka wykraczającego poza zaakceptowaną przez Radę Nadzorczą skłonność do ryzyka DB Securities S.A, minimalizacja konfliktu interesów oraz wsparcie realizacji strategii działalności Spółki.

Wynagrodzenie zmienne osób objętych Polityką związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania DB Securities S.A z przepisami prawa jest przyznawane za osiągnięcie celów wynikających z pełnionych przez nie funkcji.

Wyniki DB Securities S.A przyjmowane w celu określenia zmiennych składników wynagrodzenia uwzględniają poziom ryzyka ponoszonego przez DB Securities S.A, koszt kapitału i ograniczenia płynności. Wysokość części zmiennej wynagrodzenia corocznie jest przedmiotem analizy Komitetu ds. Wynagrodzeń pełniącego funkcję konsultacyjno-doradczą dla Rady Nadzorczej.

Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką, o szczególnie istotnym wpływie na ryzyko DB Securities S.A, stanowi zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro DB Securities S.A i wypłacane jest w akcjach lub odpowiadających im tytułach własności, przy czym osoby objęte Polityką nie mogą zbyć tych instrumentów wcześniej niż wynika to z zasad określonych przez DB Securities S.A.

Co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego osób objętych Polityką, o szczególnie istotnym wpływie na ryzyko DB Securities S.A, wypłacane jest po zakończeniu okresu oceny, za jaki to wynagrodzenie przysługuje, przy czym wypłata następuje nie wcześniej niż w ciągu 4 lat w równych rocznych ratach płatnych z dołu.

Możliwość realizacji odroczonej płatności w danym roku jest uzależniona od spełnienia między innymi następujących kryteriów:

- 1) osiągnięcie przez DB Securities S.A zysku przed opodatkowaniem,
- 2) zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego za dany rok,
- 3) pozytywna ocena efektów pracy danej osoby objętej Polityką uwzględniająca 4-letni horyzont.

35. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych na początek i koniec okresu

Podział działalności przyjęty w rachunku przepływów pieniężnych przedstawia się następująco:

- Działalność operacyjna – świadczenie usług maklerskich i doradczych
- Działalność inwestycyjna – nabywanie oraz sprzedaż wartości niematerialnych oraz składników rzeczowego majątku trwałego, a także nabywanie i sprzedaż papierów wartościowych o charakterze długoterminowym
- Działalność finansowa – pozyskiwanie lub utrata źródeł finansowania (zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału własnego i obcego w jednostce) oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści

Struktura środków pieniężnych przyjętych w rachunku przepływów pieniężnych składa się wyłącznie ze środków pieniężnych i ich ekwiwalentów opisanych w nocie 14 sprawozdania finansowego.

36. Wartość godziwa

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Spółka posiada instrumenty finansowe, wyceniane do wartości godziwej w postaci akcji Giełdy Papierów Wartościowych, których wycena bilansowa jest oparta o wartość rynkową (nota 15).

Wartość ta zgodnie z wymaganiami MSSF 13 została zaklasyfikowana do poziomu pierwszego hierarchii wyceny do wartości godziwej. Ponadto, Spółka posiada instrumenty, które zgodnie z przyjętymi standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE nie są wyceniane do wartości godziwej. Do instrumentów tych należą należności handlowe (m.in. od klientów, KDPW i inne) oraz zobowiązania finansowe wobec klientów oraz wobec biur maklerskich. Ze względu na krótki termin zapadalności należności oraz krótki termin wymagalności zobowiązań, który jest nie dłuższy niż jeden miesiąc, Spółka przyjmuje, że wartość bilansowa nie jest istotnie różna od wartości godziwej tych należności i zobowiązań na dzień bilansowy. Zgodnie MSSF7.29.a nie podlegają one obowiązkowi prezentacji wartości godziwej.

<i>W tysiącach złotych</i>	Level 1	Level 2	Level 3
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdach			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - akcje GPW	280		

37. Zasady zarządzania ryzykiem

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne stanowi ryzyko poniesienia strat na skutek niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych. Zarząd odpowiada za zorganizowanie i nadzorowanie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym i jeśli to konieczne wprowadzenie niezbędnych korekt w celu usprawnienia tego procesu. Odpowiedzialność za bieżące zarządzanie ryzykiem operacyjnym spoczywa na wszystkich pracownikach DB Securities S.A.. Poszczególne jednostki organizacyjne na bieżąco ograniczają, monitorują i identyfikują ryzyko operacyjne w swoich obszarach działalności.

Ryzyko finansowe

Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko koncentracji, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego oraz ryzyko płynności powstaje w trakcie normalnej działalności DB Securities S.A. Pochodne instrumenty finansowe są wykorzystywane do zabezpieczania ekspozycji na wahania kursu wymiany walut obcych.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi DB Securities S.A. obciążonymi ryzykiem kredytowym są:

- należności od klientów z tytułu zawartych transakcji,
- należności od klientów z tytułu opłat za prowadzenie rachunku inwestycyjnego,
- depozyty bankowe,

- środki DB Securities S.A. przechowywane na rachunkach bankowych, które reprezentują maksymalną ekspozycję Spółki na ryzyko kredytowe.

Kwoty przedstawione w bilansie są kwotami netto, tj. z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość wątpliwych należności, oszacowanych przez Zarząd na podstawie wcześniejszych doświadczeń i ich oceny obecnego otoczenia gospodarczego.

DB Securities S.A. umożliwia swoim klientom składanie zleceń kupna z odroczonym terminem płatności. Korzystanie z odroczonego terminu płatności wymaga podpisania w DB Securities S.A. stosownej umowy, w której określony jest limit maksymalnych należności z tytułu odroczonej płatności oraz wartość wymaganego pokrycia zleceń kupna. Klient zobowiązany jest, w momencie składania zlecenia, posiadać środki w wysokości ustalonej ze Spółką. Klient jest zobowiązany uzupełnić brakujące środki pieniężne w terminie trzech dni od dnia zawarcia transakcji na GPW - w przypadku akcji lub dwóch dni w przypadku obligacji.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym DB Securities S.A. stosuje następujące narzędzia:

- Bieżący monitoring sytuacji finansowej banków, w których DB Securities S.A. posiada zaangażowania
- Monitorowanie wartości środków na rachunkach i lokatach bankowych pod kątem przekroczenia limitów koncentracji
- Monitorowanie wartości wymagalnych należności w oparciu o ustalone poziomy alarmowe należności, których opóźnienie w spłacie przekracza 7 dni roboczych
- Monitorowanie poziomu depozytów zabezpieczających
- Monitorowanie limitów otwartych pozycji w instrumentach pochodnych przyznanych klientom
- Przeprowadzanie testów warunków skrajnych

Ponadto, DB Securities S.A. w uzasadnionych przypadkach stosuje limity wewnętrzne w odniesieniu do klientów, w celu ograniczania wystąpienia przekroczeń limitów koncentracji zaangażowań oraz limitów dużych zaangażowań.

Wiekowanie aktywów finansowych z utratą wartości przedstawia się następująco:

<i>W tysiącach złotych</i>	31.12.2016	31.12.2015
Należności od klientów z tytułu opłat za prowadzenie rachunku inwestycyjnego		
do 30 dni	80	52
między 30-60 dni	-	24
między 60-90 dni	15	-
powyżej 90 dni	76	70
Razem	171	146

Na koniec 31 grudnia 2016 r. i w okresie porównawczym maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe przedstawiała się następująco:

31.12.2016

<i>W tysiącach złotych</i>	wartość brutto	odpisy	wartość netto
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	137 292	-	137 292
Należności od klientów	19 032	171	18 861
Należności od KDPW	33 221	-	33 221
Pozostałe należności	864	-	864
Razem	190 410	171	190 239

31.12.2015

<i>W tysiącach złotych</i>	wartość brutto	odpisy	wartość netto
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	115 635	-	115 635
Należności od klientów	25 895	146	25 749
Należności od KDPW	34 005	-	34 005
Pozostałe należności	5 604	-	5 604
Razem	181 140	146	180 994

Jakość kredytowa aktywów finansowych DB Securities S.A., które nie są ani przeterminowane ani z utratą wartości, na 31 grudnia 2016 r. i w okresie porównawczym przedstawiała się następująco:

31.12.2016

W tysiącach złotych

Rating	Środki pieniężne	Należności	Pozostałe aktywa	Razem
iA-	45	33 221		33 266
iBBB+	137 246			137 246
None			19 725	19 725
Razem	137 291	33 221	19 725	190 238

31.12.2015

W tysiącach złotych

Rating	Środki pieniężne	Należności	Pozostałe aktywa	Razem
iA-	45	34 005		34 051
iBBB+	115 587			115 587
None			31 353	31 353
Razem	115 632	34 005	31 353	180 990

Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji zdefiniowane jest jako ryzyko, że zobowiązania pojedynczego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, nie zostaną wykonane, co może spowodować wystąpienie strat finansowych dla DB Securities S.A. w wyniku materializacji ryzyka kredytowego i wpłynąć na stabilność i bezpieczeństwo firmy.

Na dzień bilansowy, największe zaangażowanie dotyczyło środków pieniężnych złożonych na rachunkach w Deutsche Bank Polska S.A. w kwocie 137 mln PLN, co stanowi 71% salda należności na dzień bilansowy.

Spółka zawarła umowę przewłaszczenia obligacji skarbowych na kwotę 25 mln zł., zabezpieczając odnawialne lokaty overnight składane w Deutsche Bank Polska S.A. w okresie od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej zdefiniowane jest jako ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Narażenie DB Securities S.A. na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych wobec klientów z tytułu oprocentowania środków klientów na ich rachunkach pieniężnych. Narażenie Spółki na ryzyko stopy procentowej jest nieznaczące, ponieważ zarówno zobowiązania wobec klientów jak i oprocentowanie rachunków bankowych posiadanych przez Spółkę oparte jest na zmiennej stopie procentowej i lokowane w formie odnawialnych lokat overnight.

Ryzyko kursu walutowego

Ryzyko kursu walutowego zdefiniowane jest, jako ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut.

DB Securities S.A. narażona jest na ryzyko kursu walutowego z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonania przez DB Securities S.A. sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż waluta sprawozdawcza. W przypadku transakcji na innych giełdach papierów wartościowych DB Securities S.A. dokonuje sprzedaży lub zakupu kontraktów terminowych typu forward celem zlikwidowania ekspozycji na ryzyko walutowe wynikające z tych transakcji. Kontrakty te muszą być określone w tej samej walucie, co zabezpieczona pozycja.

DB Securities S.A. dokonuje obliczenia wpływu aprecjacji i deprecjacji PLN na pozycje bilansu denominowane w walucie. Polega to na ocenie wpływu 25% aprecjacji i deprecjacji PLN w stosunku do walut w bilansie Spółki zgodnie z następującymi zasadami:

- scenariusz aprecjacji PLN stosuje się dla walut, w przypadku, których DB Securities S.A. posiada długą pozycję netto,
- scenariusz deprecjacji PLN stosuje się dla walut, w przypadku, których DB Securities S.A. posiada krótką pozycję netto.

Dla obliczeń zmian kursów walutowych przyjmuje się próg materialności.

DB Securities S.A. oblicza miary ryzyka wynikające ze scenariuszy aprecjacji bądź deprecjacji PLN, jeżeli przynajmniej 15 % aktywów (i/lub pasywów) jest denominowana w walutach obcych.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. 2,65 % aktywów było denominowanych w walucie obcej.

Poniżej przedstawiony jest limit oraz wartość VaR

<i>W tysiącach złotych</i>	Limit	Wartość na dzień 31.12.2016	Minimum w 2016	Maksimum w 2016	Wartość średnia w 2016	Wartość na dzień 31.12.2015
Ryzyko rynkowe VaR	74	15	3	51	23	47

W celu pomiaru ryzyka rynkowego DB Securities S.A. wyznacza również wartość zagrożoną (Value at Risk).

Wartość zagrożona obliczana jest w PLN, metodą wariancji – kowariancji dla okresu 10 dni roboczych. W pierwszym kroku powstaje lista wszystkich czynników ryzyka istotnych dla portfela DBS. Następnie na podstawie danych rynkowych obliczane są szeregi czasowe dziennych logarytmicznych zwrotów czynników ryzyka. Na podstawie tych informacji powstaje macierz wariancji wszystkich czynników ryzyka istotnych dla portfela DBS. Na podstawie danych dotyczących aktywów portfela

DBS powstaje wektor wag poszczególnych ekspozycji do czynników ryzyka w portfelu. Suma wag ekspozycji musi być równa 1.

Następnie obliczana jest wariancja portfela. Obliczenie to opiera się na macierzy wariancji czynników ryzyka i wektora wag portfelowych. Wartością zagrożoną portfela jest kwota wyrażona w PLN określająca maksymalną stratę portfela w przeciągu 10 dni roboczych z prawdopodobieństwem opisanym przez przedział ufności. Zakłada się niezależność dziennych zwrotów czynników ryzyka. W ustawieniu podstawowym przedział ufności ustawiony jest na poziomie 99%, co oznacza, że jest 1% prawdopodobieństwa, że strata będzie wyższa niż wartość zagrożona. Możliwe jest obliczenie wartości zagrożonej dla innych przedziałów ufności.

W poniższych tabelach przedstawiono główne pozycje walutowe DB Securities S.A. na 31 grudnia 2016 roku oraz 31 grudnia 2015 roku.

31.12.2016

<i>W tysiącach</i>	waluta	zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
GBP	8	43
EUR	1 272	5 629
USD	142	595
HUF	192	3
CZK	260	43
TRY	0	0
NOK	3	1
SEK	2	1
CHF	0	2
PLN	130 975	130 975
Razem		137 292

31.12.2015

W tysiącach

	waluta	zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
GBP	6	36
EUR	364	1 554
USD	164	641
HUF	5 115	70
CZK	2 764	436
TRY	1	1
NOK	92	41
SEK	3	1
PLN	112 855	112 855
Razem		115 635

W poniższej tabeli przedstawiono główne pozycje walutowe DB Securities S.A. w bilansie na 31 grudnia 2016.

31.12.2016

AKTYWA

<i>W tysiącach</i>	EUR	USD	HUF	CZK	PLN	Pozostałe waluty
Aktywa obrotowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 272	142	192	260	130 975	14
Pozostałe należności	5	0	0	0	24	48

31.12.2015

AKTYWA

<i>W tysiącach</i>	EUR	USD	HUF	CZK	PLN	Pozostałe waluty
Aktywa obrotowe						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	364	164	5 115	2 764	112 855	102
Pozostałe należności	938	0	0	0	1 607	0

31.12.2016

PASYWA

<i>W tysiącach</i>	EUR	USD	HUF	CZK	PLN	Pozostałe waluty
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania wobec klientów	833	140	192	258	4 322	5
Pozostałe zobowiązania	334	11	0	0	1 524	1

31.12.2015

PASYWA

<i>W tysiącach</i>	EUR	USD	HUF	CZK	PLN	Pozostałe waluty
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania wobec klientów	274	138	192	239	119 249	96
Pozostałe zobowiązania	727	11	8 652	415	3 575	0

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko napotkania trudności w wywiązaniu się z obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, których rozliczenie następuje poprzez dostarczenie środków pieniężnych.

DB Securities S.A. jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Celem DB Securities S.A. jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością, a elastycznością finansowania poprzez zarządzanie należnościami, zobowiązaniami, instrumentami finansowymi oraz przez finansowanie dłużne.

W ocenie DB Securities S.A. znaczna wartość własnych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości 19 543 tys. PLN, dostępna linia kredytowa (o wartości 40 mln zł.) w formie niepotwierdzonej linii intraday/overdraft powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne.

W poniższych tabelach zaprezentowano zapadalność/wymagalność aktywów/pasywów na koniec grudnia 2016 r. i w okresie porównawczym.

31.12.2016

<i>W tysiącach złotych</i>	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 rok do 5 lat	powyżej 5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	137 292	-	-	-	-
Należności od klientów	18 860	2	-	-	-
Należności od KDPW	23 585	9 359	-	278	-
Pozostałe aktywa	864	-	-	-	-
Pozycja długa	180 600	9 361	-	278	-
Zobowiązania wobec klientów	138 526	-	39	-	-
Zobowiązania wobec KDPW	5 123	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	1 511	-	-	-	-
Pozycja krótka	145 160	-	39	-	-
Luka (pozycja długa - pozycja krótka)	35 439	9 361	(39)	278	-

31.12.2015

<i>W tysiącach złotych</i>	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 rok do 5 lat	powyżej 5 lat
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 635	-	-	-	-
Należności od klientów	25 749	-	-	-	-
Należności od KDPW	33 735	-	-	270	-
Pozostałe aktywa	5 604	-	-	-	-
Pozycja długa	180 723	-	-	270	-
Zobowiązania wobec klientów	121 093	-	34	-	-
Zobowiązania wobec KDPW	5 138	-	-	-	-
Zobowiązania wobec domów maklerskich	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	2 118	-	-	-	-
Pozycja krótka	128 349	-	33	-	-
Luka (pozycja długa - pozycja krótka)	52 374	-	(33)	270	-

38. Zarządzanie kapitałem

Spółka prowadzi politykę zarządzania kapitałem zapewniającą zachowanie poziomu kapitałów własnych zabezpieczającego interesy inwestorów, wierzycieli i współpracowników Spółki oraz zapewniającego przyszły rozwój. Działalność Spółki jest nadzorowana przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Poziom funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2016 r. odpowiadał wymaganiom:

- 1) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012,
- 2) dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 25 czerwca 2013 roku w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE.

	31.12.2016	31.12.2015
Fundusze własne	38 894	42 670
Kapitał Tier I	38 894	42 670
Kapitał podstawowy Tier I	38 894	42 670
Kapitał dodatkowy Tier I	-	-
Kapitał Tier II	-	-
Łączny współczynnik kapitałowy w %	36,32	42,36

Na podstawie wymogów określonych przez Rozporządzenie CRR Spółka powinna utrzymywać według stanu na dzień 31 grudnia 2016 oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. poziom minimalnego łącznego współczynnika kapitałowego na poziomie 8%.

W celu ograniczenia ryzyka przekroczenia limitu koncentracji zaangażowania Spółka poprzez umowę przewłaszczenia zabezpieczyła odnawialne lokaty overnight składane w Deutsche Bank Polska S.A. w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

39. Pozostałe informacje

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka nie miała zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

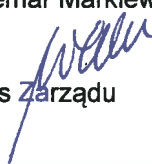
40. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nie miały miejsca żadne znaczące zdarzenia mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

Warszawa, 20 czerwca 2017 roku

Waldemar Markiewicz

Prezes Zarządu



Dariusz Strzyżewski

Członek Zarządu

