

Raport roczny 2007

Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego





Deutsche Bank PBC S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2007 r.

A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be the initials 'JLh'.

Spis treści

1	Część ogólna raportu	3
1.1	Dane identyfikujące Bank	3
1.1.1	Nazwa Banku	3
1.1.2	Siedziba Banku	3
1.1.3	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym	3
1.1.4	Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym	3
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]	3
1.3	Podstawy prawne	3
1.3.1	Kapitał zakładowy	3
1.3.2	Jednostki powiązane	4
1.3.3	Kierownik jednostki	4
1.3.4	Przedmiot działalności	4
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	5
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności	5
2	Analiza finansowa Banku	7
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	7
2.1.1	Bilans	7
2.1.2	Rachunek zysków i strat	8
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	9
2.3	Interpretacja wskaźników	9
3	Część szczegółowa raportu	10
3.1	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	10
3.2	Inwentaryzacja	10
3.3	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	10
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	10
3.5	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.	10
3.6	Sprawozdanie z działalności Banku	11
3.7	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	11

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Deutsche Bank PBC S.A.

1.1.2 Siedziba Banku

Al. Armii Ludowej 26
00-609 Warszawa

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data: 23 czerwca 2001 r.
Numer rejestru: KRS 0000022493

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 676-01-07-416
REGON: 350526107

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta [podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych]

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Numer KRS: 0000104753
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 125.000 złotych
Numer NIP: 526-10-24-841

KPMG Audyt Sp. z o. o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 458.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

Bank został założony na podstawie decyzji nr 62 Prezesa NBP z dnia 28 lipca 1991 r. w sprawie utworzenia Banku Współpracy Regionalnej S.A. w Krakowie na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2007 r., zgodnie z KRS, wynosił 581.655.552 złotych i dzielił się na 581.655.552 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

W badanym okresie wyemitowano 185.000.000 akcji imiennych zwykłych. Podwyższenie kapitału o kwotę 185.000 tys. złotych w drodze XIII emisji zostało przeprowadzone na podstawie Uchwały nr 9 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 28 czerwca 2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do większościowego akcjonariusza Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Banku nastąpiła na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 września 2007 r.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG	580.070.359	99,7%	580.070.359	99,7%
Pozostali	1.585.193	0,3%	1.585.193	0,3%
	581.655.552	100,0%	581.655.552	100,0%

1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej Deutsche Bank AG.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2007 r. wchodził:

- Marek Kulczycki – Prezes Zarządu,
- Leszek Niemycki – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Królikowski – Członek Zarządu.

2 maja 2007 r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Marko Wenthina ze stanowiska Członka Zarządu i powołała na to miejsce Piotra Królikowskiego.

27 marca 2008 roku Rada Nadzorcza przyjęła do wiadomości rezygnację Piotra Królikowskiego ze stanowiska Członka Zarządu i powołała na to miejsce Tomasza Kowalskiego.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem Banku jest w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,

- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów, pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie i potwierdzanie akredytyw, udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- terminowe operacje finansowe,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2007 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3.967 tys. złotych będzie podzielony następująco:

- 317 tys. złotych na kapitał zapasowy zgodnie z wymogiem wynikającym z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych,
- 198 tys. złotych na fundusz ogólnego ryzyka,
- 3.451 tys. złotych na kapitał rezerwowy związany z rozwojem wyodrębnionej organizacyjnie jednostki Banku w ramach której prowadzona jest działalność maklerska.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2006 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 9 lipca 2007 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2210 z 18 grudnia 2007 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8.096.613 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 36.884 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 331.916 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 104.976 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania

finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 15 listopada 2007 r, zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2007 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie wstępne zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 26 listopada 2007 r. do 7 grudnia 2007 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 25 lutego 2008 r. do 24 kwietnia 2008 r. z przerwami.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2007	% sumy	31.12.2006	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Kasa, środki w banku centralnym	282.357	3,5	180.513	3,6
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	784.519	9,7	987.671	19,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6.452.599	79,7	3.299.354	65,8
Inwestycyjne aktywa finansowe	389.792	4,8	423.554	8,4
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8.187	0,1	202	-
Rzeczowe aktywa trwałe	90.551	1,1	80.078	1,6
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4.912	0,1	-	-
Wartości niematerialne i prawne	17.375	0,2	10.415	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36.881	0,5	16.422	0,3
Inne aktywa	29.440	0,4	18.016	0,4
SUMA AKTYWÓW	8.096.613	100,0	5.016.225	100,0

PASywa	31.12.2007	% sumy	31.12.2006	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Pasywa				
Zobowiązania wobec innych banków	2.229.007	27,5	1.220.786	24,3
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6.417	0,1	18	-
Zobowiązania wobec klientów	4.884.343	60,3	3.172.463	63,2
Rezerwy	7.369	0,1	5.406	0,1
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.381	0,1	6.457	0,1
Inne zobowiązania	119.009	1,5	99.924	2,0
Zobowiązania razem	7.253.526	89,6	4.505.054	89,8
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	581.655	7,2	396.655	7,9
Pozostałe kapitały	224.548	2,8	110.549	2,2
Zysk netto roku bieżącego	36.884	0,5	3.967	0,1
Kapitał własny razem	843.087	10,4	511.171	10,2
SUMA PASYWÓW	8.096.613	100,0	5.016.225	100,0

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2007 - 31.12.2007 zł '000	1.01.2006 - 31.12.2006 zł '000
Przychody z tytułu odsetek	365.220	196.732
Koszty odsetkowe	(165.529)	(84.735)
Wynik z tytułu odsetek	199.691	111.997
Przychody z tytułu opłat i prowizji	153.044	74.216
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(21.005)	(10.284)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	132.039	63.932
Wynik z pozycji wymiany	63.986	38.320
Wynik operacji finansowych	3.415	2.952
Przychody z dywidend	-	4.755
Pozostałe przychody operacyjne	1.532	1.032
Przychody operacyjne	68.933	47.059
Ogólne koszty administracyjne	(337.655)	(212.142)
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	(16.269)	179
Pozostałe koszty operacyjne	(2.422)	(6.354)
Koszty operacyjne	(356.346)	(218.317)
Wynik na działalności operacyjnej	44.317	4.671
Zysk brutto	44.317	4.671
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	(7.433)	(704)
Zysk netto	36.884	3.967
Zysk na jedną akcję (zł)	0,08	0,01

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2007	2006
Suma bilansowa (zł '000)	8.096.613	5.016.225
Zysk brutto (zł '000)	44.317	4.671
Zysk netto (zł '000)	36.884	3.967
Kapitały własne (zł '000) *	806.203	507.204
Stopa zysku netto do kapitałów własnych**	5,5%	1,0%
Współczynnik wypłacalności	11,1%	14,0%
Udział należności netto w aktywach	89,4%	85,5%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	97,8%	97,5%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	87,9%	87,6%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

**w stosunku do średnioważonej wartości kapitałów własnych

2.3 Interpretacja wskaźników

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniosła 8.094.613 tys. złotych i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2006 r. uległa zwiększeniu o 61%, w efekcie przede wszystkim wzrostu portfela kredytowego o 3.153.245 tys. złotych, tj. o 96%.

Po stronie pasywów największy wzrost dotyczył depozytów od klientów o 1.711.880 tys. złotych, tj. o 54% oraz zobowiązań wobec innych banków o 1.008.221 tys. złotych, tj. o 83%.

W 2007 r. Bank osiągnął zysk netto w kwocie 36.884 tys. złotych w porównaniu z zyskiem netto za 2006 r. w kwocie 3.967 tys. złotych. Najbardziej istotny wpływ na osiągnięty przez Bank wynik finansowy miał wzrost portfela kredytowego, który skutkował wzrostem wyniku z tytułu odsetek o 78%, wyniku z tytułu opłat i prowizji o 107% oraz wyniku z pozycji wymiany o 67%. Koszty operacyjne Banku z uwzględnieniem kosztów z tytułu trwałej utraty wartości wzrosły w 2007 r. o 63%.

Osiągnięty w 2007 r. zysk netto oraz podwyższenie kapitału zakładowego o 185.000 tys. złotych skutkowały wzrostem stopy zysku netto do kapitałów własnych o 4,5 punktów procentowych.

Współczynnik wypłacalności Banku na dzień 31 grudnia 2007 r. wyniósł 11,1%, przy minimalnym poziomie 8%, wymaganym przez Prawo Bankowe.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłędnosc i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym powiązania zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- zgodność przyjętych zasad ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych z ustawą o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.5 Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we


wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Sprawozdanie z działalności Banku


Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta


W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2007 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



.....
Biegły rewident nr 9794/7301
Mariola Szczesiak



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
David Pozzocco, Dyrektor

Warszawa, 25 kwietnia 2008 r.