



Deutsche Bank PBC S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2009 r.

(Jll)

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	5
1.4.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
1.5.	Zakres prac i odpowiedzialności	6
2.	Analiza finansowa Banku	8
2.1.	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	8
2.1.1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
2.1.2.	Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
2.2.	Wybrane wskaźniki finansowe	10
2.3.	Interpretacja wskaźników	10
3.	Część szczegółowa raportu	11
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2.	Inwentaryzacja składników majątkowych	11
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4.	Wskaźniki istotności przyjęte do badania	11
3.5.	Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego	12
3.6.	Sprawozdanie z działalności Banku	12
3.7.	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	12

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

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy 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

Numer 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 rejestru: KRS 0000104753
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy: 125.000 zł
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 2009 r., zgodnie z KRS, wynosił 838.668.552 złotych i dzielił się na 838.668.552 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

W 2009 r. na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 22 czerwca 2009 r. przeprowadzona została XIV emisja akcji, w

ramach której wyemitowano 257.013.000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 257.013 tys. zł. Wszystkie akcje zgodnie z uchwałą Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 1 lipca 2009 r. zostały przydzielone spółce Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 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	838.668.552	100,0%	838.668,6	100,0%
	838.668.552	100,0%	838.668,6	100,0%

Na dzień 31 grudnia 2008 r. Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG posiadał 99,9% akcji Deutsche Bank PBC S.A. Zmiany w strukturze własnościowej w 2009 r. były efektem zakończenia przymusowego wykupu akcji wszystkich mniejszościowych akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. przez większościowego akcjonariusza – Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG. Przymusowy wykup akcji został przeprowadzony zgodnie z art. 418 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Deutsche Bank PBC S.A.

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 2009 r. wchodził:

- Leszek Niemycki – Prezes Zarządu
- Tomasz Kowalski – Członek Zarządu
- Piotr Gemra – Członek Zarządu

W porównaniu z końcem grudnia 2008 roku w składzie Zarządu Banku w 2009 r. miały miejsce następujące zmiany personalne:

Dnia 25 listopada 2009 r. Rada Nadzorcza Deutsche Bank PBC S.A. przyjęła rezygnację Pana Marka Kulczyckiego z funkcji Prezesa Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. oraz powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. Pana Leszka Niemyckiego.

Dnia 21 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza przyjęła rezygnację Pana Grzegorza Górskiego z funkcji Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A.

Dnia 22 grudnia 2009 r. Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. Pana Piotra Gemrę.

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 warrandy,
- 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 2008 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 4 czerwca 2009 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 37.050.266,89 złotych będzie podzielony następująco:

- 32.233.732,20 złotych – kapitał rezerwowy,
- 2.964.021,35 złotych – kapitał zapasowy,
- 1.852.513,34 złotych – fundusz ogólnego ryzyka.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2008 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 23 czerwca 2009 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr Nr 2033 z 22 października 2009 r.

1.5. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach 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 z dnia 27 czerwca 2005 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 19 listopada 2009 r., zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 4 czerwca 2009 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie wstępne zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 7 grudnia 2009 r. do 18 grudnia 2009 r. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 1 marca 2010 r. do 29 kwietnia 2010 r.

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 oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

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 niezajstnieniu 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. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kasa, środki w Banku Centralnym	626.908	3,7	355.857	2,3
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	456.413	2,7	1.517.513	9,8
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	14.521.374	86,2	11.114.286	71,6
Inwestycyjne aktywa finansowe	853.839	5,1	2.198.833	14,2
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	61.862	0,4	83.374	0,5
Rzeczowe aktywa trwałe	114.140	0,7	111.429	0,7
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	404	-	7.986	0,1
Wartości niematerialne	36.771	0,2	29.247	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115.926	0,7	73.228	0,5
Inne aktywa	50.915	0,3	41.627	0,3
SUMA AKTYWÓW	16.838.552	100,0	15.533.380	100,0
PASywa	31.12.2009	%	31.12.2008	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec innych banków	5.518.532	32,8	5.466.225	35,2
Zobowiązania wobec klientów	9.817.096	58,3	8.653.055	55,7
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43.879	0,3	87.583	0,6
Rezerwy	6.239	0,0	6.054	0,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	8.973	0,1	3.532	0,0
Inne zobowiązania	191.879	1,1	186.936	1,2
Zobowiązania podporządkowane	227.488	1,4	233.564	1,5
Zobowiązania razem	15.814.086	93,9	14.636.949	94,2
-				
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	838.668	5,0	581.655	3,7
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	224.843	1,3	224.843	1,4
Kapitał z aktualizacji wyceny	8.098	0,1	10.133	0,1
Zyski zatrzymane	(47.143)	0,3	79.800	0,5
Kapitał własny razem	1.024.466	6,1	896.431	5,8
SUMA PASYWÓW	16.838.552	100,0	15.533.380	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2009 - 31.12.2009 zł '000	1.01.2008 - 31.12.2008 zł '000
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Przychody z tytułu odsetek	931.122	788.107
Koszty odsetkowe	(493.199)	(411.342)
Wynik z tytułu odsetek	437.923	376.765
Przychody z tytułu opłat i prowizji	224.000	221.182
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(56.101)	(44.357)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	167.899	176.825
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	249.504	98.919
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1.680)	(340)
Pozostałe przychody operacyjne	9.659	8.189
Przychody operacyjne	257.483	106.768
Ogólne koszty administracyjne	(556.293)	(472.206)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(434.865)	(138.325)
Pozostałe koszty operacyjne	(7.831)	(2.927)
Koszty operacyjne	(998.989)	(613.458)
Wynik na działalności operacyjnej	(135.684)	46.900
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(135.684)	46.900
Podatek dochodowy	8.741	(9.850)
Zysk/(Strata) za okres	(126.943)	37.050
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
Zysk/(Strata) za okres	(126.943)	37.050
Inne całkowite dochody za rok obrotowy, w tym:	(2.035)	16.294
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(2.035)	16.294
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	(128.978)	53.344

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2009	2008
Suma bilansowa (zł '000)	16.838.552	15.533.380
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000)	(135.684)	46.900
Zysk (strata) za okres (zł '000)	(126.943)	37.050
Kapitały własne (zł '000) *	1.151.409	859.381
Stopa zysku/(straty) za okres do kapitałów własnych	-11,0%	4,3%
Współczynnik wypłacalności	8,7%	9,8%
Udział należności netto w aktywach	88,9%	81,3%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	98,1%	98,3%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	92,7%	93,0%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

2.3. Interpretacja wskaźników

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniosła 16.838.552 tys. złotych i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2008 r. uległa zwiększeniu o 8,4%, przede wszystkim w efekcie wzrostu portfela kredytowego o 3.407.088 tys. złotych, tj. o 30,7%, co zostało zbilansowane głównie poprzez spadek inwestycyjnych aktywów finansowych o 1.344.994 tys. złotych, tj. o 61,2%.

Po stronie pasywów największy wzrost dotyczył depozytów od klientów, które wzrosły o 1.164.041 tys. złotych, tj. o 13,5%.

W 2009 r. Bank osiągnął stratę netto w kwocie 126.943 tys. złotych. Strata wynika przede wszystkim z wyższych o 296.540 tys. złotych tj. 214,4%, w porównaniu z 2008 r., odpisów aktualizujących portfel kredytowy w związku z istotnym pogorszeniem jakości portfela kredytów gotówkowych Banku.

Współczynnik wypłacalności Banku na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniósł 8,7%, 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 oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 sierpnia 2008 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2008 r., nr 161, poz. 1002).

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

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność 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 składników majątkowych

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 sierpnia 2008 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2008 r., nr 161, poz. 1002).

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, zawierającej opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego stanowi 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 2009 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
nr ewidencyjny 458



Biegły rewident nr 9794
Mariola Szczesiak

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
nr ewidencyjny 458



David Pozzecco, Dyrektor

30 kwietnia 2010 r.
Warszawa