



Deutsche Bank PBC S.A.

Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.

Raport uzupełniający opinię zawiera 12 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2010 r.

A handwritten signature in the bottom right corner of the page.

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	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
3.	Część szczegółowa raportu	10
3.1.	Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości	11
3.2.	Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego	11
3.3.	Stosowanie się do norm ostrożnościowych	11
3.4.	Sprawozdanie z działalności Banku	11
3.5.	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
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 2010 r., zgodnie z KRS, wynosił 1 198 668 552 złotych i dzielił się na 1 198 668 552 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

W 2010 r. na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 4 maja 2010 r. przeprowadzona została XV emisja akcji, w ramach której wyemitowano 193 000 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej

193 000 tys. zł. W 2010 r. na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 16 listopada 2010 r. przeprowadzona została XVI emisja akcji, w ramach której wyemitowano 167 000 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 167 000 tys. zł. Wszystkie akcje zostały objęte przez Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 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	1 198 668 552	100,0%	1 198 668 552	100,0%
	1 198 668 552	100,0%	1 198 668 552	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 2010 r. wchodziłi:

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

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 weksłowe 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,



*Deutsche Bank PBC S.A.
Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r.*

- 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 2009 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 7 czerwca 2010 r., które postanowiło, że strata netto za 2009 r. w kwocie 126 943 044 zł zostanie pokryta z kapitału rezerwowego.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych, jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 23 czerwca 2010 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B Nr 1975 z 13 października 2010 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 2010 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z 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 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2007 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 1 października 2010 r., zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 7 czerwca 2010 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie wstępne, przeprowadzone w okresie od 6 grudnia 2010 r. do 17 grudnia 2010 r. Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 7 marca 2011 r. do 4 maja 2011 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 i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

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 złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Sp. z o. o., spełniają wymóg niezależności od badanego Banku w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. nr 77, poz. 649). 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	31.12.2010	%	31.12.2009	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 070 284	5,1	626 908	3,7
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15 503	0,1	456 413	2,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18 143 903	87,0	14 521 374	86,2
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 267 067	6,1	853 839	5,1
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60 589	0,3	61 862	0,4
Rzeczowe aktywa trwałe	88 879	0,4	114 140	0,7
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	404	-
Wartości niematerialne	57 701	0,3	36 771	0,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	95 141	0,5	115 926	0,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	10 616	0,1	-	-
Inne aktywa	57 361	0,3	50 915	0,3
SUMA AKTYWÓW	20 867 044	100,0	16 838 552	100,0
PASYWA	31.12.2010	%	31.12.2009	%
	zł '000	aktywów	zł '000	aktywów
Zobowiązania				
Zobowiązania wobec innych banków	8 202 755	39,3	5 518 532	32,8
Zobowiązania wobec klientów	10 590 740	50,8	9 817 096	58,3
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	212 441	1,0	43 879	0,3
Rezerwy	6 583	0,0	6 239	0,0
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	8 973	0,1
Inne zobowiązania	241 383	1,2	191 879	1,1
Zobowiązania podporządkowane	219 390	1,1	227 488	1,4
Zobowiązania razem	19 473 292	93,3	15 814 086	93,9
Kapitał własny				
Kapitał akcyjny	1 198 668	5,7	838 668	5,0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	97 900	0,5	224 843	1,3
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 245	0,0	8 098	0,0
Zyski zatrzymane	90 939	0,4	(47 143)	0,3
Kapitał własny razem	1 393 752	6,7	1 024 466	6,1
SUMA PASYWÓW	20 867 044	100,0	16 838 552	100,0

2.1.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

	1.01.2010 - 31.12.2010	1.01.2000 - 31.12.2009
	zł '000	zł '000
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
Przychody z tytułu odsetek	909 704	931 122
Koszty odsetkowe	(415 295)	(493 199)
Wynik z tytułu odsetek	494 409	437 923
Przychody z tytułu opłat i prowizji	201 331	224 000
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(140 095)	(56 101)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	61 236	167 899
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	303 147	249 504
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	631	(1 680)
Pozostałe przychody operacyjne	3 601	9 659
Przychody operacyjne	307 379	257 483
Ogólne koszty administracyjne	(554 467)	(556 293)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(241 402)	(434 865)
Pozostałe koszty operacyjne	(16 693)	(7 831)
Koszty operacyjne	(812 562)	(998 989)
Wynik na działalności operacyjnej	50 462	(135 684)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	50 462	(135 684)
Podatek dochodowy	(39 323)	8 741
Zysk/(Strata) za okres	11 139	(126 943)
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(1 853)	(2 035)
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy	9 286	(128 978)

2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

	2010	2009
Suma bilansowa (zł '000)	20 867 044	16 838 552
Zysk/strata przed opodatkowaniem (zł '000)	50 462	-135 684
Zysk/strata za okres (zł '000)	11 139	-126 943
Kapitały własne (zł '000) *	1 382 613	1 151 409
Stopa zysku/straty za okres do kapitałów własnych	0,8%	-11,0%
Współczynnik wypłacalności	9,3%	8,7%
Udział należności netto w aktywach	87,0%	88,9%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	98,5%	98,1%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	92,2%	92,7%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

W związku z poniesioną w 2009 r. stratą netto w wysokości 126 943 tys. zł, stosownie do wymogu art. 142 pkt. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe (Dziennik Ustaw z 2002 r. nr 72, poz. 665), Bank przedstawił w czerwcu 2010 r. Komisji Nadzoru Finansowego program naprawczy.

Kapitał własny Banku na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi 1 393 752 tys. zł i w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. wzrósł o 369 286 tys. zł tj. o 36%. Wzrost wynika w głównej mierze z podwyższenia kapitału zakładowego przeprowadzonego w drodze dwóch emisji akcji o łącznej wartości nominalnej 360 000 tys. zł.

Wg stanu na 31 grudnia 2010 r. współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 9,3%.

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 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu 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.

Bank przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierającej opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.3. 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.

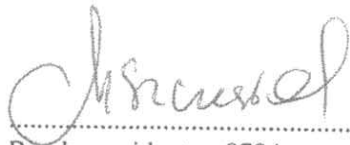
3.4. Sprawozdanie z działalności Banku

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.

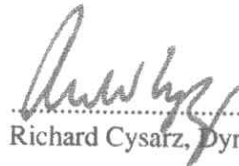
3.5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Sp. z o. o.
Nr ewidencyjny 458
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa



.....
Biegły rewident nr 9794
Mariola Szczesiak, Dyrektor



.....
Richard Cysarz, Dyrektor

4 maja 2011 r.
Warszawa