



Raport roczny 2005

Sprawozdanie Finansowe Deutsche Bank PBC S.A. za 2005 rok

A Passion to Perform.

Deutsche Bank





Spis treści

Rachunek zysków i strat Deutsche Bank PBC S.A.	4
Bilans Deutsche Bank PBC S.A.	5
Zestawienie zmian w kapitale własnym Deutsche Bank PBC S.A.	6
Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank PBC S.A.	7
Noty do sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A.	8
1. Dane identyfikujące Bank	8
2. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	8
3. Znaczące zasady rachunkowości	9
a) Oświadczenie o zgodności	9
b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego	9
c) Waluty obce	10
d) Aktywa i zobowiązania finansowe	10
e) Rzeczowe aktywa trwałe	16
f) Wartości niematerialne i prawne	17
g) Pozostałe składniki bilansu	17
h) Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe	17
i) Kapitał własny	18
j) Świadczenia pracownicze	18
k) Rezerwy	19
l) Wynik z tytułu odsetek	19
ł) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	19
m) Wynik operacji finansowych	19
n) Wynik z pozycji wymiany	20
o) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
p) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	20
q) Podatek dochodowy	20
r) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	20
4. Przychody z tytułu odsetek	21
5. Koszty z tytułu odsetek	21
6. Przychody z tytułu prowizji	21
7. Koszty opłat i prowizji	21
8. Wynik z pozycji wymiany	22
9. Wynik operacji finansowych	22
10. Pozostałe przychody operacyjne	22
11. Ogólne koszty administracyjne	23
12. Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	23
13. Pozostałe koszty operacyjne	24
14. Podatek dochodowy	24
15. Strata przypadająca na jedną akcję	25
16. Kasa, środki w Banku Centralnym	25
17. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	25
18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26
19. Inwestycyjne aktywa finansowe	27
20. Inwestycje w jednostkach zależnych	28
21. Rzeczowe aktywa trwałe	29
22. Wartości niematerialne i prawne	30
23. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego	30
24. Inne aktywa	32
25. Zobowiązania wobec innych banków	32
26. Zobowiązania wobec klientów	33
27. Rezerwy	33
28. Inne zobowiązania	34
29. Kapitał własny	34
30. Wartość godziwa	37
31. Zobowiązania warunkowe	38
32. Aktywa stanowiące zabezpieczenie	39
33. Leasing operacyjny	39
34. Gotówka i jej ekwiwalenty	40



35.	Wynagrodzenia Zarządu i personelu	41
36.	Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	42
37.	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	43
38.	Wartości szacunkowe	44
39.	Ryzyko kredytowe	45
40.	Zarządzanie aktywami i pasywami	51
41.	Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF	65
42.	Zwolnienie z konieczności pełnego retrospektywnego stosowania przepisów MSSF.....	66



Rachunek zysków i strat Deutsche Bank PBC S.A.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005
w tys. PLN

	Nota	2005	2004
Przychody z tytułu odsetek	4	157 050	114 644
Koszty z tytułu odsetek	5	(78 666)	(53 470)
Wynik z tytułu odsetek		78 384	61 174
Przychody z tytułu prowizji	6	39 257	28 827
Koszty opłat i prowizji	7	(5 312)	(3 089)
Wynik z tytułu prowizji		33 945	25 738
Wynik z pozycji wymiany	8	18 430	8 447
Wynik operacji finansowych	9	(391)	(391)
Pozostałe przychody operacyjne	10	6 526	7319
Przychody operacyjne		24 565	15 375
Ogólne koszty administracyjne	11	(140 271)	(95 019)
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	12	(12 564)	(7 027)
Pozostałe koszty operacyjne	13	(1 723)	(3 478)
Koszty operacyjne		(154 558)	(105 524)
Wynik na działalności operacyjnej		(17 664)	(3 237)
Strata brutto		(17 664)	(3 237)
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	14	10 965	-
Strata netto		(6 699)	(3 237)
Strata na jedną akcję (PLN)	15	(0,03)	(0,01)

Na dzień 31 grudnia 2005
w tys. PLN

	Nota	2005	2004
Aktywa			
Kasa, środki w banku centralnym	16	101 343	47 499
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	17	2 506 759	682 362
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	18	1 652 875	876 536
Inwestycyjne aktywa finansowe	19	311 253	318 178
Inwestycje w jednostkach zależnych	20	16 321	16 321
Rzeczowe aktywa trwałe	21	65 784	44 628
Wartości niematerialne i prawne	22	3 890	839
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	17 601	-
Inne aktywa	24	13 354	14 084
Aktywa razem		4 689 180	2 000 447
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków	25	2 201 180	157 830
Zobowiązania wobec klientów	26	2 108 539	1 631 623
Rezerwy	27	2 902	254
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	23	6 848	-
Inne zobowiązania	28	62 366	28 888
Zobowiązania razem		4 381 835	1 818 595
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	29	274 704	185 704
Kapitał zapasowy	29	57 120	159
Kapitał rezerwowy	29	1 898	1 898
Kapitał z aktualizacji wyceny	29	906	-
Strata z lat ubiegłych		(20 584)	(2 672)
Strata netto roku bieżącego		(6 699)	(3 237)
Kapitał własny razem		307 345	181 852
Zobowiązania i kapitał własny razem		4 689 180	2 000 447



Zestawienie zmian w kapitale własnym Deutsche Bank PBC S.A.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005

w tys. PLN	Nota 29	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Strata z lat ubiegłych	Strata roku bieżącego	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2004		336 273	(217)	1 929	-	2 057	(151 545)	(3 495)	185 002
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2004	42	-	-	-	-	-	(524)	-	(524)
Stan na 1 stycznia 2004 zgodne z MSSF		336 273	(217)	1 929	-	2 057	(152 069)	(3 495)	184 478
Zmniejszenie - umorzenie akcji		(150 569)	-	-	-	-	-	-	(150 569)
Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-	-	-	-	(3 495)	3 495	-
Pokrycie straty		-	-	(1 929)	-	-	152 892	-	150 963
Przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny		-	-	159	-	(159)	-	-	-
Aktualizacja i sprzedaż akcji własnych		-	217	-	-	-	-	-	217
Strata netto za rok 2004		-	-	-	-	-	-	(3 237)	(3 237)
Stan na 31 grudnia 2004		185 704	-	159	-	1 898	(2 672)	(3 237)	181 852
Stan na 1 stycznia 2005		185 704	-	159	-	1 898	(2 672)	(3 237)	181 852
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF na 1 stycznia 2005	42	-	-	-	-	-	(19 552)	-	(19 552)
Stan na 1 stycznia 2005 zgodne z MSSF		185 704	-	159	-	1 898	(22 224)	(3 237)	162 300
Zwiększenie - emisja akcji		89 000	-	61 838	-	-	-	-	150 838
Przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia		-	-	-	-	-	(3 237)	3 237	-
Pokrycie straty		-	-	(4 877)	-	-	4 877	-	-
Zmiana wartości netto aktywów dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu		-	-	-	906	-	-	-	906
Strata netto za rok 2005		-	-	-	-	-	-	(6 699)	(6 699)
Stan na 31 grudzień 2005		274 704	-	57 120	906	1 898	(20 584)	(6 699)	307 345



Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank PBC S.A.

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005

	Nota	2005	2004
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Strata netto		(6 699)	(3 237)
Korekty do uzgodnienia straty netto		4 050	(7 962)
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		(10 965)	-
Amortyzacja		10 077	6 741
Utrata wartości/zmiana stanu rezerw		4 953	(12 895)
Straty ze sprzedaży inwestycji		-	(2 632)
Inne korekty		(15)	824
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		(770 090)	(251 449)
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		(776 495)	(336 691)
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży		-	18 026
Zmiana stanu należnych odsetek		5 655	32 944
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry		471	436
Zmiana stanu aktywów do zbycia		-	11
Zmiana stanu innych aktywów		279	33 825
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		2 533 960	96 115
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego		(35)	35
Zmiana stanu depozytów:		2 520 303	187 916
Zmiana stanu naliczonych kosztów		9 016	3 449
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry		(15 378)	(38 698)
Zmiana stanu innych zobowiązań		20 054	(56 587)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		1 761 221	(166 533)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży inwestycji		203 050	559 449
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego		7 562	9 492
Wydatki z tytułu nabycia inwestycji		(233 637)	(369 854)
Wydatki z tytułu zakupu składników rzeczowego majątku trwałego		(6 227)	(3 342)
Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych		200	1 300
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		(29 052)	197 045
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji		150 838	-
Inne wpływy z działalności finansowej		-	272
Inne wydatki z działalności finansowej		-	(190 320)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		150 838	(190 048)
Wzrost (spadek) stanu środków pieniężnych netto		1 883 007	(159 536)
Środki pieniężne na 1 stycznia		666 302	825 838
Środki pieniężne na 31 grudnia	34	2 549 309	666 302

**1. Dane identyfikujące Bank**

Nazwa banku: Deutsche Bank PBC S.A.

Siedziba: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa

PKD: 6512 A

Rejestracja: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy, KRS 0000022493

Zgodnie ze statutem do podstawowej działalności Deutsche Bank PBC S.A. (Banku) należy gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych oraz wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy Prawo Bankowe. Przedmiot działalności został szczegółowo ustalony w Statucie Banku.

Jednostką dominującą dla Banku jest Deutsche Bank Privat-und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

2. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia, 2005 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4 689 180 tys. PLN,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wykazujący stratę netto w kwocie 6 699 tys. PLN,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wykazujące stan kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2005 r. w kwocie 307 345 tys. PLN,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 stycznia 2005 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych w ciągu okresu sprawozdawczego w kwocie 1 883 007 tys. PLN,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. na dzień 31 grudnia 2005 wraz z porównywalnymi danymi finansowymi zostało sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.



3. Znaczące zasady rachunkowości

a) Oświadczenie o zgodności

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) odnośnie sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Jest to pierwsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i zastosowano w nim zasady MSSF 1. Bank sporządza niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe stosownie do zapisów art. 45 ust.1b i ust.1c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostanie sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Wyjaśnienie, jaki wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego, sytuację finansową Banku, miało przyjęcie MSSF, znajduje się w nocie 42.

Zastosowanie standardów jeszcze nie obowiązujących

MSSF 7 Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji nie jest jeszcze obowiązujący i będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 r.. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania MSSF 7, który dotyczy ujawnień informacji na temat instrumentów finansowych w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Pozostałe standardy, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską albo nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Bank nie zaprezentował szacunkowego wpływu powyższych regulacji na sprawozdanie finansowe z uwagi na brak racjonalnych możliwości oszacowania oraz nieznacznego wpływu zmian z zastosowania standardu czy interpretacji po raz pierwszy na sprawozdanie jednostkowe Banku (interpretacje IFRIC 4 i IFRIC 5 mają zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2006 i później).

b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. zostało sporządzane w złotych polskich (PLN) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Sprawozdanie finansowe przygotowane zostało w oparciu o koncepcję kosztu historycznego, oprócz następujących aktywów i pasywów, które są wykazywane w wartości godziwej: aktywa finansowe i pasywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz instrumenty finansowe klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży. Składniki aktywów trwałych oraz grupy do zbycia zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, wykazywane są w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.



Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący jak i przyszłe okresy.

Subiektywne oceny dokonane przez kierownictwo w momencie przyjęcia MSSF, które wywierają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe oraz szacunki obciążone znaczącym ryzykiem istotnych korekt w przyszłym roku, zostały omówione w nocie 41.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym, jak i w korektach bilansu otwarcia wg MSSF na 1 stycznia 2004 r.

Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcenia danych porównawczych dotyczących MSR 32, MSR 39. W przypadku tych standardów dniem przejścia na MSSF jest dzień 1 stycznia 2005 r. Przekształcenie sprawozdania finansowego zostało zaprezentowane w nocie nr 42.

c) Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i waluta prezentacji sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A. jest polski złoty (PLN).

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji.

Bank jako kurs zamknięcia przyjął kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy.

d) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Bank klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności; kredyty i należności; aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kredyty i należności

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Kredyty i należności powstają w sytuacji, gdy Bank udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii



kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności

Są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Bank ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania inwestycji utrzymywanym do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznaczną w stosunku do całkowitej kwoty inwestycji utrzymywanym do terminu wymagalności przed terminem wymagalności, cała kategoria inwestycji podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Bank nie może kwalifikować do kategorii inwestycji utrzymywanym do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązanie finansowe wykazywane są w bilansie w kwotach wymagających zapłaty wycenianych według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem metodologii efektywnej stopy procentowej. Do tej kategorii zaliczane są zobowiązania wobec banków i klientów.



Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Są to składniki aktywów lub zobowiązań finansowych spełniające jeden z poniższych warunków.

- (1) Są klasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych kwalifikuje się jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jeśli są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie; są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków. Instrumenty pochodne klasyfikuje się również jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, chyba że instrument pochodny jest wyznaczonym i efektywnym instrumentem zabezpieczającym.
- (2) Przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. Bank nie posiadał w swoim portfelu składników aktywów lub zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień zawarcia transakcji pozabilansowo, a następnie w bilansie na datę waluty (tj. na dzień rozliczenia). Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Kredyty i pożyczki są rozpoznawane w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcom.

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany z bilansu w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Bank przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanego jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu, Bank wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; (b) inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; oraz (c) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Kompensowanie finansowych instrumentów



Składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz w przypadku, gdy rozliczenie ma zostać dokonane w kwocie netto albo realizacja składnika aktywów i wykonanie zobowiązania następuje jednocześnie.

Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym

Zyski lub straty wynikające ze zmiany wartości godziwej składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, niestanowiących części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w następujący sposób:

- (a) Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w przychodach lub kosztach.
- (b) Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, poprzez zestawienie zmian w kapitale własnym, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże odsetki wyliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej ujmuje się w rachunku zysków i strat. Dywidendy wynikające z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie, kiedy powstaje prawo jednostki do ich otrzymania.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek wynika z bieżących cen kupna.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywa finansowego lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów ('zdarzenie powodujące stratę'), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez posiadacza składnika aktywów informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- (a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika;
- (b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej;
- (c) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy;
- (d) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe.

Najczęściej spotykanym dowodem utraty wartości jest zdarzenie polegające na niedotrzymaniu warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej. Czynnikiem decydującym o rozpoznanej utracie wartości w analizie portfelowej jest przeterminowanie wynoszące co najmniej 90 dni. Jeśli istnieją obiektywne



dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność lub inwestycja utrzymywana do terminu wymagalności jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

W praktyce Bank może wycenić utratę wartości składnika aktywów wykazywanego według zamortyzowanego kosztu na podstawie wartości godziwej tego instrumentu, ustalonej na podstawie dostępnych cen rynkowych. Kalkulacja wartości bieżącej oszacowanych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczonym zastawem składnikiem aktywów, odzwierciedla przepływy pieniężne, które mogą powstać w wyniku egzekucji, pomniejszone o koszty związane pozyskaniem i sprzedażą zabezpieczenia, niezależnie od tego, czy dokonanie egzekucji jest prawdopodobne.

Bank dokonuje najpierw oceny, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące lub które ze względu na specyfikę produktu traktowane są jako niehomogeniczne. Bank do oceny indywidualnej klasyfikuje te ekspozycje kredytowe, których wartość przekracza równowartość 1 mln EURO (podobne zasady obowiązują w Grupie Deutsche Bank) oraz kredyty udzielane na zakup papierów wartościowych lub lombardowe. Aktywa ocenione indywidualnie pod względem utraty wartości, w przypadku których Bank dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości lub postanawia taki odpis dalej ujmować, nie są uwzględniane w łącznej ocenie utraty wartości.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Bank lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Na bazie portfela kredytowego posiadanego przez Bank wyodrębnione zostały następujące podportfele w ramach portfela homogenicznego:

- (a) kredyty konsumpcyjne
- (b) kredyty dla firm
- (c) kredyty hipoteczne

W ramach modelu rezerw dla portfela homogenicznego najistotniejszymi z punktu widzenia wysokości rezerw, są dwie wielkości, wskaźnik oznaczający stratę końcową na kredycie w przypadku wystąpienia utraty wartości wyrażoną jako procent od ekspozycji (w nomenklaturze Banku: „severity”) ustalaną dla każdego portfela oddzielnie oraz wskaźniki obrazujące migracje i spisania kredytów w ramach poszczególnych grup i przedziałów czasowych. Ustalenie wartości dla wyżej wspomnianych stawek odbyło się w oparciu o dane historyczne z okresu 31.10.2004 r. do 31.10.2005 r. Natomiast wskaźnik „severity” został ustalony na bazie eksperckiej.

W celu odzwierciedlenia realnych warunków we wszystkich istotnych parametrach modelu Bank będzie regularnie przeprowadzał weryfikacje metodologii i założeń przyjętych do



oszacowania wszystkich elementów stanowiących istotne czynniki wpływające na wysokość aktualnych wskaźników utraty wartości.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości Bank przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR, w nomenklaturze Grupy Deutsche Bank jest to rezerwa GVA), która jest szacowana na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka. Rezerwa GVA jest szacowana dla wszystkich kredytów niehomogenicznych (pozycje bilansowe), dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości i dla których nie były ustalone rezerwy wg oceny indywidualnej. Ponadto w ustaleniu rezerwy GVA brane są pod uwagę pozycje pozabilansowe takie jak: udzielone gwarancje czy akredytywy. Ekspozycje kredytowe w ramach portfela homogenicznego, dla których przeterminowanie jest mniejsze niż 90 dni traktowane są jako ekspozycje dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości i w związku z tym Bank uwzględnia je w analizie utraty wartości na podstawie koncepcji strat poniesionych, ale nie zaraportowanych.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się bezpośrednio lub poprzez skorygowanie rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat. Strat z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

e) Rzeczowe aktywa trwałe**Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych**

Składniki rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty wymiany w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Bank uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej przez okres użytkowania danego składnika rzeczowych aktywów trwałych i wykazywane w rachunku zysków i strat. Gruntów się nie amortyzuje. Szacowane okresy użytkowania są następujące:

- budynki 40 lat
- sprzęt komputerowy 3–4 lata
- pojazdy samochodowe 5 lat
- bankomaty 7 lat
- pozostałe środki trwałe 5 lat

f) Wartości niematerialne i prawne**Oprogramowanie komputerowe**

Nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe są aktywowane w wysokości poniesionych kosztów nabycia i jego zaimplementowania.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne

Pozostałe wartości niematerialne i prawne nabywane przez Bank, wykazuje się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych i prawnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

Amortyzacja

Amortyzacja jest ujmowana w rachunku zysków i strat przy użyciu metody liniowej w szacowanym okresie użytkowania poszczególnych składników wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli nie jest to okres nieokreślony. Posiadane przez Bank wartości niematerialne i prawne są amortyzowane od daty ich oddania do użytkowania. Szacowany okres użytkowania wynosi od 2-10 lat.

g) Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonych o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania

Zobowiązania, inne niż zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

h) Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe.

Wartości bilansowe aktywów Banku innych niż aktywa z tytułu podatku odroczonego, są weryfikowane na dzień bilansowy w celu określenia, czy zaistniały przesłanki odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości. Jeżeli istnieje taka przesłanka, należy określić wartość odzyskiwalną aktywów.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany, jeżeli wartość księgową aktywa przekracza wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

**Kalkulacja wartości odzyskiwalnej**

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością równą wartości sprzedaży netto. Wartość sprzedaży netto jest wyznaczona w oparciu o wyceny przygotowane przez niezależnych rzeczoznawców.

Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

Odpis aktualizujący podlega rozwiązaniu, jeżeli nastąpiła zmiana w szacunkach służących do określenia wartości możliwej do odzyskania.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgowa aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji, zostałaby wyznaczona, jeżeli nie zostałby ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości.

Jednostki zależne

Jednostki zależne to jednostki, w odniesieniu do których Bank ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy dokonywaniu oceny, czy Bank kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach zależnych, ujmuje się w cenie nabycia, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

i) Kapitał własny

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 rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnych uzyskanych z emisji akcji. Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku i przeznaczony na pokrycie strat bilansowych.

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się: różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, z uwzględnieniem podatku dochodowego odroczonego

j) Świadczenia pracownicze**Krótkoterminowe świadczenia pracownicze**

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Banku zawierają wynagrodzenia, nagrody i premie, świadczenia urlopowe, świadczenia z tytułu opieki medycznej oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.



Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Banku z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Rezerwy na odprawy emerytalne oszacowane są na podstawie wyceny aktuarialnej. 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.

k) Rezerwy

Rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Banku 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. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie wartości pieniądza w czasie oraz, tam gdzie to dotyczy, ryzyka związane z danym składnikiem zobowiązań.

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a także na zobowiązania warunkowe.

l) Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek dla wszystkich instrumentów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w wysokości zamortyzowanych kosztów przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego, jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

ł) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej produkty rozliczane są w ramach wyniku z tytułu odsetek. Prowizje od limitów kredytowych, kredytów rewolwingowych, kart kredytowych i zobowiązań pozabilansowych rozliczane są liniowo do rachunku zysków i strat. Pozostałe prowizje i opłaty (np. za realizację przelewów, wykonanie zleceń zagranicznych lub np. od transakcji kartami płatniczymi), nie rozliczane liniowo rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w momencie wykonania usługi.

m) Wynik operacji finansowych

Wynik operacji finansowych zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

**n) Wynik z pozycji wymiany**

Wynik z pozycji wymiany walutowej zawiera zyski i straty powstałe z rewaluacji aktywów i pasywów nominowanych w walutach obcych, oraz zrealizowany wynik na transakcjach Spot.

o) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne nie związane bezpośrednio z działalnością statutową Banku. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu:

- sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia
- aktualizacji majątku trwałego i aktywów do zbycia,
- sprzedaży pozostałych usług,
- otrzymanych i zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien,
- kosztów opłat sądowych, notarialnych i windykacji

p) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

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

q) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje podatek bieżący i odroczony. Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto dla celów podatkowych, wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu. Bank tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie przychód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych i wykorzystanie nierozliczonych strat podatkowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez pomnożenie różnicy przejściowej przez stawkę podatkową, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony nie podlegają dyskontowaniu.

r) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Bezpośrednio przed początkową klasyfikacją składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonego do sprzedaży, Bank ustala wartość bilansową składnika aktywów (lub wszystkich aktywów i zobowiązań wchodzących w skład grupy), zgodnie z właściwym MSSF. Następnie Bank wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę do zbycia) zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów, które początkowo były klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży, jest rozpoznawany w rachunku zysków i strat.

W przypadku aktywów przejętych za długi na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą tworzy się rezerwę celową lub dokonuje się odpisu aktualizującego ich wartości, który ujmowany jest w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.



4. Przychody z tytułu odsetek

w tys. PLN	2005	2004
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki dla banków	49 927	35 066
Kredyty i pożyczki dla klientów	87 617	50 252
Inwestycyjne aktywa finansowe	19 506	29 326
	157 050	114 644

5. Koszty z tytułu odsetek

w tys. PLN	2005	2004
Koszty z tytułu odsetek		
Koszty zobowiązań wobec banków	17 950	844
Koszty zobowiązań wobec klientów	60 716	52 626
	78 666	53 470

6. Przychody z tytułu prowizji

w tys. PLN	2005	2004
Przychody z tytułu prowizji		
Prowizje kredytowe	8 473	7 763
Prowizje od kart płatniczych	6 011	2 777
Pozostałe prowizje, w tym:	24 773	18 287
Sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych	2 662	3 880
Otwarcie i prowadzenie rachunków	5 595	5 728
Realizacje przelewów	2 373	2 225
Realizacje operacji zagranicznych	3 545	1 911
Pośrednictwo w ubezpieczeniach	5 183	39
Pośrednictwo w zakupie funduszy inwestycyjnych	2 552	1 483
inne	2 863	3 021
	39 257	28 827

7. Koszty opłat i prowizji

w tys. PLN	2005	2004
Koszty opłat i prowizji		
Prowizje kredytowe	2 942	1 632
Prowizje od kart płatniczych	852	220
Prowizje od pożyczki BFG	-	365
Pozostałe prowizje	1 518	872
	5 312	3 089



8. Wynik z pozycji wymiany

w tys. PLN	2005	2004
Przychody z pozycji wymiany	22 836	9 857
Koszty z pozycji wymiany	(4 406)	(1 410)
Wynik finansowych pozycji wymiany	18 430	8 447

9. Wynik operacji finansowych

w tys. PLN	2005	2004
Wynik na papierach wartościowych	(328)	(16)
Pozostałe	(63)	(375)
Wynik operacji finansowych	(391)	(391)

10. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	2005	2004
Przychody z tytułu odzyskania należności nieściągalnych	4 010	2 233
Przychody uboczne	896	1 700
Wynik na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	597	2 630
Inne	1 023	756
	6 526	7 319



11. Ogólne koszty administracyjne

w tys. PLN	2005	2004
Koszty pracownicze:	61 707	41 832
Wynagrodzenia	52 769	35 853
Świadczenia pracownicze	8 938	5 979
Pozostałe koszty administracyjne, w tym:	68 487	46 446
Zużycie materiałów	4 245	2 804
Reklama i sponsoring	7 706	6 054
Łączność	12 721	8 238
Inne usługi obce	20 824	12 164
Czynsze	11 103	6 887
Inne	11 888	10 299
Amortyzacja:	10 077	6 741
Rzeczowych aktywów trwałych	8 765	5 780
Wartości niematerialnych i prawnych	1 312	961
	140 271	95 019

12. Koszty z tytułu trwałej utraty wartości

w tys. PLN	2005	2004
Zwiększenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości		
Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	13 583	11 300
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe	2 885	4 587
Inne odpisy	1 832	105
	18 300	15 992
Zmniejszenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości		
Inwestycje kapitałowe	-	1 450
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	5 154	5 769
Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	580	-
Inne odpisy	2	1 746
	5 736	8 965
Koszty netto z tytułu trwałej utraty wartości	12 564	7 027



13. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	2005	2004
Koszty uboczne	299	1 133
Koszty opłat sądowych, komorniczych i windykacyjnych	947	492
Koszty kar i grzywien	6	1 670
Inne	471	183
	1 723	3 478

14. Podatek dochodowy

w tys. PLN	2005	2004
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego brutto		
Część bieżąca	-	-
Część odroczone	10 965	-
Razem	10 965	-
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego		
Strata brutto	(17 664)	(3 237)
Obciążenia CIT wg stawki krajowej (19%)	3 356	615
Nieaktywowana strata podatkowa	2 945	8 255
Aktywowany podatek odroczone netto dotyczący lat ubiegłych	4 419	-
Zmiana stanu nierozpoznanych różnic przejściowych netto	-	1 307
Różnice trwałe netto	245	(10 177)
Efektywne obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	10 965	-



15. Strata przypadająca na jedną akcję

Wyliczenie straty przypadającej na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2005 r. oparte było na stracie przypadającej na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 6 699 tys. PLN (2004: 3 237 tys. PLN) oraz średniej ważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 31 grudnia 2005 r. w liczbie 216.183.785 (2004: 309 121 139).

Strata przypadająca na zwykłych akcjonariuszy

w tys. PLN	2005	2004
Strata netto za dany okres	6 699	3 237
Strata przypadająca na jedną akcję	(0,03)	(0,01)

16. Kasa, środki w Banku Centralnym

w tys. PLN	2005	2004
Gotówka	21 106	14 137
Środki na rachunkach w Banku Centralnym	80 237	33 362
	101 343	47 499

Bank w okresie grudnia 2005 r. był zobowiązany do utrzymywania rezerwy obowiązkowej w wysokości 66 917 tys. Rezerwa ta została ustalona jako średnia z dziennych stanów środków klientów za październik 2005 r.

17. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

w tys. PLN	2005	2004
Rachunek bieżący	8 311	1 856
Lokaty terminowe	2 490 944	673 961
Odsetki	7 504	6 545
Należności od sektora finansowego netto	2 506 759	682 362



18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

w tys. PLN	2005	2004
Osoby fizyczne	845 975	491 996
Podmioty gospodarcze:	758 415	321 131
Usługi finansowe	561	1 835
Pozostałe usługi	202 736	67 771
Handel hurtowy i detaliczny	196 973	125 496
Produkcja	330 287	117 073
Budownictwo	27 858	8 956
Sektor publiczny	83 379	87 428
Odsetki	7 716	4 103
Razem należności od klientów brutto	1 695 485	904 658
Odpisy aktualizujące wartość kredytów	(42 610)	(28 122)
Należności od klientów netto	1 652 875	876 536

Zmiana stanu odpisów aktualizujących

w tys. PLN	2005	2004
Stan na 1 stycznia	28 122	127 885
Korekta bilansu otwarcia 01.01.2005 r. dotycząca MSR 39	19 269	-
Stan na 1 stycznia po korektach	47 391	127 885
Zmiany w wartości odpisów aktualizujących:	(3 976)	(99 763)
Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	13 583	11 300
Wartości spisane w ciężar rezerw	(12 405)	(105 294)
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(5 154)	(5 769)
Stan na 31 grudnia	43 415	28 122
Z czego dotyczy:		
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	42 610	28 122
Pozabilansowych zobowiązań warunkowych	805	-

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. na saldo utraty wartości rozpoznanej na należnościach od klientów składały się następujące kategorie:

Odpis na poniesione zidentyfikowane straty	37 349
Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	6 066

Na dzień 1 stycznia 2005 r. korekta dotycząca szacunków utraty wartości dla należności kredytowych od klientów wynosiła 19 269 tys. PLN i uwzględniała odpis na poniesione niezidentyfikowane straty. Korekta powyższa została uwzględniona w nocie nr 42 dotyczącej korekty bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2005 r.

W okresach porównywalnych Bank stosował zasady tworzenia rezerw zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków.



19. Inwestycyjne aktywa finansowe

w tys. PLN	2005	2004
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności:	191 081	283 767
Bony skarbowe	34 602	148 104
Obligacje skarbowe	117 029	96 310
Obligacje NBP	39 450	39 353
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	120 172	34 411
Obligacje skarbowe	119 488	-
Bony skarbowe	-	33 727
Akcje i udziały	684	684
Razem	311 253	318 178

Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

Utrzymywane do terminu zapadalności	
Stan na 1 stycznia 2005 r.	283 767
Zwiększenia	75 151
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	167 837
Rezerwa z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 grudnia 2005 r.	191 081

Dostępne do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2005 r.	34 411
Reklasyfikacja do aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-
Zwiększenia	120 974
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	35 213
Rezerwa z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 grudnia 2005 r.	120 172

Bank będąc uczestnikiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego utrzymywał bony skarbowe stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych według stanu na 31 grudnia 2005 r. w wysokości 5 000 tys. PLN w wartości nominalnej.



20. Inwestycje w jednostkach zależnych

1. nazwa jednostki	DB Securities S.A.
2. siedziba	Warszawa, Al. Armii Ludowej 26
3. charakter powiązania	Podmiot zależny
4. zastosowana metoda konsolidacji	Podmiot konsolidowany metodą pełną
5. data objęcia kontroli	23.07.2001
6. wartość akcji wg ceny nabycia	16 321
7. wartość bilansowa akcji	16 321
8. % posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
9. udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	100,00%

Dane finansowe dotyczące jednostki zależnej:

w tys. PLN	2005	2004
1) kapitał własny jednostki, w tym;	21 281	16 112
a) kapitał zakładowy	15 000	15 000
b) kapitał zapasowy	309	43
c) kapitał z aktualizacji wyceny	2	2
d) pozostałe kapitały rezerwowe	801	-
e) strata z lat ubiegłych	-	(2 262)
f) zysk netto	5 169	3 329
2) zobowiązania jednostki, w tym:	83 548	71 181
a) długoterminowe	39	25
b) krótkoterminowe	83 509	71 156
3) należności jednostki, w tym:	103 418	86 105
a) krótkoterminowe	103 418	86 105
4) aktywa jednostki	104 829	87 293
5) przychody ze sprzedaży	25 414	17 943



21. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	W budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na dzień 1 stycznia 2004	61 144	31 379	3 461	202	96 186
Zwiększenia (z tytułu)	1 041	2 967	474	2 667	7 149
Zakupy	4	2 258	180	2 667	5 109
Rozliczenie inwestycji	1 037	709	294	0	2 040
Zmniejszenia (z tytułu)	6 210	696	216	2 121	9 243
Zbycia	6 210	640	9	2 121	8 980
Likwidacji	-	56	207	-	263
Stan na dzień 31 grudnia 2004	55 975	33 650	3 719	748	94 092
Stan na dzień 1 stycznia 2005	55 975	33 650	3 719	748	94 092
Zwiększenia (z tytułu)	9 874	7 977	2 781	35 338	55 970
Zakupy	922	2 519	596	35 338	39 375
Rozliczenie inwestycji	8 952	5 458	2 185	-	16 595
Zmniejszenia (z tytułu)	7 562	3 822	754	17 920	30 058
Zbycia	6 172	604	190	17 920	24 886
Likwidacji	1 390	3 218	564	-	5 172
Stan na dzień 31 grudnia 2005	58 287	37 805	5 746	18 166	120 004
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Stan na dzień 1 stycznia 2004	15 242	22 720	3 183	-	41 145
Amortyzacja	2 004	3 304	474	-	5 782
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	4 245	-	-	-	4 245
Sprzedaż/likwidacja	(799)	(695)	(214)	-	(1 708)
Stan na dzień 31 grudnia 2004	20 692	25 329	3 443	-	49 464
Stan na dzień 1 stycznia 2005	20 692	25 329	3 443	-	49 464
Amortyzacja	2 167	3 821	2 780	-	8 768
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	2 302	-	-	-	2 302
Sprzedaż/likwidacja	(2 005)	(3 576)	(733)	-	(6 314)
Stan na dzień 31 grudnia 2005	23 156	25 574	5 490	-	54 220
Wartość bilansowa					
Na dzień 1 stycznia 2004	45 902	8 659	278	202	55 041
Na dzień 31 grudnia 2004	35 283	8 321	276	748	44 628
Na dzień 1 stycznia 2005	35 283	8 321	276	748	44 628
Na dzień 31 grudnia 2005	35 131	12 231	256	18 166	65 784



22. Wartości niematerialne i prawne

w tys. PLN	Patenty, licencje,	Nakłady na WNIp	Ogółem
Wartość brutto			
Stan na 1 stycznia 2004	11 648	-	11 648
Zakupy	900	-	900
Stan na 31 grudnia 2004	12 548	-	12 548
Stan na 1 stycznia 2005	12 548	-	12 548
Zakupy	2 190	2 172	4 362
Stan na 31 grudnia 2005	14 738	2 172	16 910
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Stan na 1 stycznia 2004	10 748	-	10 748
Koszty amortyzacji	961	-	961
Stan na 31 grudnia 2004	11 709	-	11 709
Stan na 1 stycznia 2005	11 709	-	11 709
Koszty amortyzacji	1 311	-	1 311
Stan na 31 grudnia 2005	13 020	-	13 020
Wartości bilansowe			
na 1 stycznia 2004	900	-	900
na 31 grudnia 2004	839	-	839
na 1 stycznia 2005	839	-	839
na 31 grudnia 2005	1 718	2 172	3 890

23. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

w tys. PLN	31.12.2005	01.01.2005	Zmiana w trakcie 2005
Wyliczenie aktywa podatkowego			
Naliczone odsetki memoriałowe do zapłacenia	30 172	11 982	18 190
Rezerwy na koszty	19 754	10 725	9 029
Wycena kredytów wg ESP	14 095	6 293	7 802
Przychody do rozliczenia z tytułu wierzycelności	3 512	4 388	(876)
Premia od dłużnych papierów wartościowych	536	162	374
Rezerwy na ekspozycje kredytowe	24 568	31 994	(7 426)
Razem	92 637	65 544	27 093
Stawka podatku	19%	19%	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 601	12 453	5 148
w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
w tym odniesione na rachunek zysków i strat	17 601	-	17 601
w tym odniesione na niepodzielony wynik z lat poprzednich	-	4 804	(4 804)



Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

w tys. PLN	31.12.2005	01.01.2005	Zmiana w trakcie 2005
Wyliczenie rezerwy z tytułu podatku dochodowego			
Naliczone odsetki do otrzymania	21 764	23 311	(1 547)
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	1 052	617	435
Koszty zapłacone z góry	4 138	1 354	2 785
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	7 972	-	7 972
Aktualizacja wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	1 119	-	1 119
Razem	36 045	25 282	10 763
Stawka podatku	19%	19%	
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	6 848	4 804	2 044
w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	212	-	212
w tym odniesione na rachunek zysków i strat	6 636	-	6 636
w tym odniesione na niepodzielony wynik z lat poprzednich	-	4 804	(4 804)

Z uwagi na fakt znacznej nadwyżki aktywów z tytułu podatku odroczonego nad rezerwą oraz straty podatkowej pozostałej do rozliczenia w latach ubiegłych Bank nie rozpoznawał aktywów netto z tytułu podatku odroczonego. W związku z korektami wprowadzonymi na dzień 1 stycznia 2005 r., zgodnie z wymogami MSR39, Bank rozpoznał aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy na podatek odroczonego.

Nierozpoznane aktywa z tytułu podatku odroczonego

Bank nie aktywował na dzień 31 grudnia 2005 r. następujących różnic przejściowych:

- dostępnej do rozliczenia w 2006 r. straty podatkowej w kwocie 1 764 tys. PLN
- rezerw na ekspozycje kredytowe w kwocie 11 642 tys. PLN

Powyższe pozycje nie zostały uwzględnione w kalkulacji podatku odroczonego ze względu na brak możliwości, zdaniem Banku, ich rozliczenia.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. Bank rozpoznał aktywa z tytułu podatku odroczonego netto w kwocie 10 753 tys. PLN.



24. Inne aktywa

w tys. PLN	2005	2004
Konta przejściowe i fundusze specjalnego przeznaczenia	1 272	1 252
Aktywa przejęte do zbycia	160	160
Rozliczenia międzyokresowe czynne	945	1 416
Dłużnicy różni netto	10 819	11 036
Pozostałe aktywa	158	220
Razem inne aktywa	13 354	14 084

Struktura wiekowa salda dłużników różnych

w tys. PLN	2005	2004
Nie przeterminowane	10 407	10 604
Przeterminowane do roku	112	73
Przeterminowane od roku do 3 lat	25	4 924
Przeterminowane od 3 lat do 5 lat	3 054	582
Przeterminowane powyżej 5 lat	-	825
Dłużnicy różni brutto	13 598	17 008
Odpisy na dłużników różnych	(2 779)	(5 972)
Dłużnicy różni netto	10 819	11 036

25. Zobowiązania wobec innych banków

w tys. PLN	2005	2004
W rachunku bieżącym	1 873	1 055
Terminowe	2 182 709	156 584
Odsetki	16 598	191
Razem zobowiązania wobec innych banków	2 201 180	157 830



26. Zobowiązania wobec klientów

w tys. PLN	2005	2004
Płatne na żądanie		
Osoby fizyczne	234 355	180 084
Podmioty gospodarcze	244 567	155 945
Sektor publiczny	18 390	17 278
	497 312	353 307
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	1 072 837	993 500
Podmioty gospodarcze	511 143	262 249
Sektor publiczny	13 604	10 811
	1 597 584	1 266 560
Odsetki	13 643	11 756
Razem zobowiązania wobec klientów	2 108 539	1 631 623

27. Rezerwy

w tys. PLN	Rezerwy na odprawy dla pracowników	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2004	330	1 643	1 973
Rezerwy utworzone w ciągu roku	-	105	105
Rezerwy rozwiązane w ciągu roku	78	1 746	1 824
Stan na 31 grudnia 2004	252	2	254
Stan na 1 stycznia 2005	252	2	254
Rezerwy utworzone w ciągu roku	13	2 637	2 650
Rezerwy rozwiązane w ciągu roku	-	(2)	(2)
Stan na 31 grudnia 2005	265	2 637	2 902

Najbardziej znaczącą pozycję rezerw na dzień 31 grudnia 2005 r. stanowią rezerwy w kwocie 1 832 tys. PLN na zobowiązania pozabilansowe związane ze sprawami sądowymi, w których Bank jest stroną pozwaną.

Na dzień 31 grudnia 2005 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.



28. Inne zobowiązania

w tys. PLN	2005	2004
Konta przejściowe	14 741	4 446
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, w tym:	28 125	8 069
rozrachunki międzybankowe	16 572	2 992
wierzyciele różni	8 662	3 066
rozrachunki publiczno-prawne	2 891	2 011
Rezerwa na koszty roku sprawozdawczego do zapłacenia w przyszłości, w tym:	19 500	16 373
nie zapłacone faktury	3 556	1 877
na nagrody i premie	6 606	4 323
na urlopy	1 127	615
pozostałe	8 211	9 558
	62 366	28 888

29. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Akcje	Akcje zwykłe 2005	2004
Akcje wyemitowane, na dzień 1 stycznia w pełni opłacone	185 704 333	336 272 836
Akcje wyemitowane, na dzień 31 grudnia – w pełni opłacone	274 704 333	185 704 333

Akcje uprzywilejowane nie wystąpiły na koniec 2004 i 2005.



KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	imienne zwykłe	1 000 000	1 000	gotówka	04-11-1991	01-01-1992
II	zwykłe na okaziciela	2 500 000	2 500	gotówka	24-11-1992	01-01-1993
III seria A	imienne zwykłe	250 000	250	gotówka	26-08-1993	01-01-1993
III seria B	imienne zwykłe	304 960	305	aport	30-11-1993	01-01-1994
III seria C	zwykłe na okaziciela	189 465	189	gotówka	30-11-1993	01-01-1994
III seria D	imienne zwykłe	288 883	289	gotówka	30-11-1993	01-01-1993
III seria E	zwykłe na okaziciela	1 300 000	1 300	gotówka	16-02-1994	01-01-1994
III seria F	zwykłe na okaziciela	1 666 692	1 667	gotówka	13-04-1994	01-01-1994
IV	zwykłe na okaziciela	1 971 068	1 971	gotówka	16-06-1994	01-01-1994
V	zwykłe na okaziciela	3 031 014	3 031	gotówka	30-12-1994	01-01-1995
VI	imienne zwykłe	1 671 915	1 672	aport	23-06-1997	01-01-1997
VII seria A	zwykłe na okaziciela	14 261 897	14 262	gotówka	22-12-1997	01-01-1998
VIII seria AA	zwykłe na okaziciela	235 000 000	235 000	gotówka	20-03-2000	01-01-2000
IX seria BB	zwykłe na okaziciela	34 620 975	34 621	gotówka	25-07-2000 28-07-2000	01-01-2000
X	zwykłe na okaziciela	38 215 967	38 216	gotówka	28-12-2001	01-01-2002
Umorzenie akcji	zwykłe na okaziciela	-150 568 503	-150 569	umorzenie dobrowolne, nieodpłatne	27-10-2004	nie dotyczy
XI	imienne zwykłe	89 000 000	89 000	gotówka	17-08-2005	01-01-2005
Liczba akcji, razem		274 704 333				
Kapitał zakładowy, razem			274 704			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł						

Mające miejsce w okresie 2005 r. zmiany wysokości kapitału zakładowego były efektem przeprowadzenia XI emisji akcji, w ramach której wyemitowano 89.000 tys. akcji imiennych zwykłych. Podwyższenie kapitału o kwotę 89.000 tys. zł w drodze XI emisji akcji zostało przeprowadzone na podstawie Uchwały nr 1/24/2005 Zarządu Deutsche Bank PBC SA z dnia 15 lipca 2005 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach statutowego upoważnienia (kapitału docelowego) z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru. Wszystkie akcje XI emisji zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej inwestorowi strategicznemu, tj. Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem. Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego z wysokości 185.704 zł do wysokości 274.704 tys. nastąpiło na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 sierpnia 2005 r.. Cena emisyjna akcji XI emisji została ustalona na kwotę 1,70 zł za akcję. Zgodnie z treścią wyżej wymienionej uchwały kwota nadwyżki finansowej uzyskanej z emisji akcji XI emisji, tj. 62.300 tys. zł pomniejszonej o koszty emisji, przeznaczona została na kapitał zapasowy i pokrycie straty.



Zarząd zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pokrycie straty za rok 2005 oraz straty za lata ubiegłe wynikającej ze zmiany zasad rachunkowości z kapitału zapasowego pochodzącego z nadwyżki uzyskanej z XI emisji akcji Deutsche Bank PBC S.A.

Zgodnie z wymogami MSSF1 Bank ma obowiązek zastosować do sporządzania sprawozdań finansowych MSR 29 (Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji) retrospektywnie. Na podstawie paragrafu 24 MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” składniki kapitału własnego (za wyjątkiem zysków zatrzymanych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) powinny zostać przekształcone przy zastosowaniu ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym gospodarka, w której dany podmiot prowadzi działalność, była gospodarką w myśl MSR 29 hiperinflacyjną.

Efekt przeliczenia odpowiednich składników kapitału własnego wskaźnikami inflacji powinien zostać ujęty drugostronnie w niepodzielnym wyniku finansowym z lat ubiegłych. Zastosowanie przepisów paragrafu 24 MSR 29 spowodowałoby wzrost kapitału zakładowego i jednocześnie obciążenie w takiej samej wysokości niepodzielnego wyniku finansowego lat ubiegłych.

Takie retrospektywne zastosowanie skutkowałoby wzrostem kapitału akcyjnego o kwotę 29 046 tys. PLN i spadkiem niepodzielnego zysku w tym okresie w ekwiwalentnej kwocie.

Kapitał zapasowy

w tys. PLN	2005	2004
Stan na 1 stycznia	159	1 929
Zmiany kapitału zapasowego	56 961	(1 770)
Zwiększenia (z tytułu)	61 838	159
Emisji akcji powyżej wartości nominalnej	61 838	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	-	159
Zmniejszenia (z tytułu)	4 877	1 929
Pokrycia straty	4 877	1 929
Stan na 31 grudnia	57 120	159

Kapitały rezerwowe

w tys. PLN	2005	2004
Stan na 1 stycznia	1 898	2 057
Zmiany kapitału rezerwowego	-	(159)
Zmniejszenia (z tytułu)	-	159
Zbycia środków trwałych	-	159
Stan na 31 grudnia	1 898	1 898



Kapitały z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży

w tys. PLN	2005	2004
Stan na 1 stycznia	-	-
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży	906	-
Zwiększenia (z tytułu)	906	-
Wzrostu wartości papierów wartościowych	906	-
Stan na 31 grudnia	906	-

30. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

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.

Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla każdej grupy aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej. W celu oszacowania wartości godziwej aktywów i pasywów użyto odpowiednio cen kupna i sprzedaży.

w tys. PLN	2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Należności od innych banków	2 506 759	2 506 759
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 652 070	1 652 070
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	191 081	193 798
Pasywa		
Zobowiązania wobec innych banków	2 201 180	2 201 180
Zobowiązania wobec klientów	2 108 539	2 108 539

w tys. PLN	2004	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Należności od innych banków	682 362	682 362
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	876 536	876 536
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	283 767	284 689
Pasywa		
Zobowiązania wobec innych banków	157 830	157 830
Zobowiązania wobec klientów	1 631 623	1 631 623

Określenie wartości godziwej



Poniżej znajduje się podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwych instrumentów finansowych z powyższej tabeli.

Należności od innych banków: Wartością godziwą lokat o zmiennym oprocentowaniu i depozytów overnight jest ich wartość bilansowa.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom: Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Należności od klientów oprocentowane wg stałej stopy procentowej nie stanowią istotnej pozycji w portfelu kredytowym w związku z powyższym wycena w/w ekspozycji według wartości godziwej nie różni się materialnie od wartości bilansowej i dlatego też nie została zaprezentowana.

Inwestycyjne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz utrzymanych do terminu zapadalności: W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wartość godziwą dla instrumentów notowanych ustalono jako wartość rynkową, dlatego też wartość bilansowa jest równa wartości godziwej. Dla inwestycyjnych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności wartość godziwa ustalana została na podstawie cen rynkowych „bid” bez uwzględnienia kosztów transakcyjnych.

Zobowiązania wobec innych banków i klientów: W przypadku depozytów wypłacanych na żądanie i depozytów bez ustalonej daty wymagalności, za wartość godziwą przyjmowana jest kwota, która byłaby wypłacona na żądanie na dzień bilansowy. Wartość godziwą depozytów o ustalonym terminie zapadalności, w tym certyfikatów depozytowych, oszacowano na podstawie przepływów pieniężnych zdyskontowanych bieżącymi stopami procentowymi właściwymi dla depozytów o zbliżonych terminach wymagalności. W przypadku depozytów o terminie wymagalności do 1 roku, zakłada się, że ich wartość godziwa nie różni się istotnie od wartości bilansowej. Znaczenie długoterminowej współpracy z depozytariuszami nie jest brane pod uwagę w procesie szacowania wartości godziwej tych instrumentów.

31. Zobowiązania warunkowe

Bank posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone a nieuruchomione kredyty oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i przyznawane są na okresy przeciętnie do trzech lat. Bank udziela także promes na zakup papierów wartościowych.

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.



w tys. PLN	2005	2004
Wartość zobowiązań udzielonych		
Linie kredytowe	465 777	123 995
Otwarte akredytywy	17 916	3 121
Gwarancje	58 000	14 671
Pozostałe zobowiązania	55 052	119 753
	596 745	261 540

w tys. PLN	2005	2004
Wartość zobowiązań otrzymanych		
Finansowe	101 878	62 333
Gwarancyjne	2 616	5 510
	104 494	67 843

Powyższe zobowiązania warunkowe udzielone obciążone są pozabilansowym ryzykiem kredytowym, z tego względu, iż prowizje za przyznanie finansowania oraz rezerwy na prawdopodobne straty są ujawniane w bilansie do momentu wywiązania się ze zobowiązania bądź wygaśnięcia zobowiązania. Wiele z przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych

W trakcie 2005 r. trwały prace związane z wdrożeniem zintegrowanego systemu informatycznego Def3000. Na dzień 31 grudnia 2005 r. została wykonana znacząca większość prac związanych z przystosowaniem systemu do funkcjonalności wymaganej przez Bank. Nie zafakturowane zobowiązania wynikające z umowy a dotyczące należności wobec głównego dostawcy systemu Def3000 oraz podwykonawców na koniec 2005 wynosiły około 7 600 tys. PLN z czego większość kosztów będzie aktywowana jako wartości niematerialne i prawne i rozliczona w czasie po oddaniu systemu do użytkowania.

32. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Bank nie posiada aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych, za wyjątkiem bonów skarbowych stanowiących pokrycie Fundusz Ochrony Środków Gwarantowanych.

33. Leasing operacyjny

Umowy leasingu, w których Deutsche Bank PBC S.A. jest leasingobiorcą

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego są wyszczególnione poniżej:

w tys. PLN	2005	2004
Poniżej jednego roku	3 439	618
Od roku do pięciu lat	8 084	1 565
	11 523	2 183



Bank leasinguje pojazdy samochodowe oraz sprzęt komputerowy zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Umowy standardowo opiewają na okres 2-5 lat, z opcją przedłużenia leasingu po tym okresie. Żadna z umów leasingowych nie zawiera płatności warunkowych.

Umowy najmu nieodwołalne

Ponadto Bank leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowa zawarta jest na okres 5 lat. Wysokość kosztów dotyczących najmu za rok obrotowy 2005 wyniosła 11 089 tys. PLN, średni miesięczny koszt związany z leasingiem kształtuje się na poziomie 1 342 tys. PLN i wykazuje tendencję rosnącą w związku ze strategią rozwoju Banku dotyczącą otwierania nowych oddziałów.

34. Gotówka i jej ekwiwalenty

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych, gotówka i jej ekwiwalenty obejmują salda o krótszym niż 3 miesiące terminie wymagalności.

w tys. PLN		2005	2004
Kasa i środki w banku centralnym	16	101 343	47 499
Lokaty złożone w innych bankach o terminie zapadalności do 3 miesięcy	17	2 447 966	618 803
Razem		2 549 309	666 302



35. Wynagrodzenia Zarządu i personelu

w tys. PLN	2005		2004	
	Zarząd	Personel	Zarząd	Personel
Płace	3 937	50 515	3 273	33 352
Inne krótkoterminowe świadczenia	28	5 775	29	4 707
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	403	-	438
Płatności w formie akcji własnych*	34	1 015	33	-
Razem	3 999	57 708	3 335	38 497

* Deutsche Bank AG posiada wieloletnią tradycję przekazywania udziałów w banku swoim Pracownikom w postaci akcji. Do programu tego został włączony również Deutsche Bank PBC S.A. W ramach programu Global Share 2004 Zarząd Deutsche Banku AG oferował po 10 akcji zwykłych Deutsche Bank AG wszystkim uprawnionym Pracownikom na świecie w tym również w Polsce. Pracownicy, którzy byli zatrudnieni w Banku przez rok lub dłużej w dniu 1 listopada 2004 r. oraz posiadali status Pracownika w dniu 1 listopada 2005 r. byli uprawnieni do otrzymania akcji Banku. Akcje zostały przekazane w listopadzie 2005 r. tym, którzy byli do tego uprawnieni. Przekazanie było nieodpłatne lecz akcje te traktowane były jako dochód i podlegały obowiązującym zasadom podatkowym a podatek dochodowy został pobrany od dochodów w momencie przekazania pakietu akcji.



36. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Jednostki blisko powiązane z Bankiem to:

Jednostka dominująca – Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG oraz jednostka dominująca wyższego szczebla – Deutsche Bank A.G.

Jednostki zależne – od Banku (DB PBC S.A.) to DB Securities S.A.

Pozostałe jednostki w ramach Grupy DB np. Deutsche Bank Polska S.A.

W ramach zwykłej działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji bankowych z podmiotami powiązаныmi. Obejmują one przede wszystkim kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

Wartości transakcji z podmiotami powiązаныmi, salda poszczególnych pozycji bilansu na koniec roku oraz związane z nimi koszty i przychody za rok obrotowy przedstawiają się następująco:

DB Securities S.A.

w tys. PLN	2005	2004
Należności, w tym	1	1 540
należności z tyt. sprzedaży usług	1	12
udzielone kredyty (z odsetkami)	-	1 528
Zobowiązania, w tym	6 785	1 907
Środki na rachunkach bankowych	6 785	1 839
pozostałe zobowiązania z tyt. zakupu towarów i usług	-	68
Przychody, w tym	419	795
Przychody z tytułu odsetek	114	7
Przychody z tytułu prowizji	260	427
Pozostałe	45	361
Koszty, w tym	718	1 372
Koszty z tytułu odsetek	718	1 304
Pozostałe	-	68



Deutsche Bank A.G.

w tys. PLN	2005	2004
Należności, w tym	496 511	335 870
Lokaty udzielone	490 937	335 870
Odsetki do otrzymania	5 574	-
Zobowiązania, w tym	282	-
Pozostałe zobowiązania	282	-
Przychody, w tym	21 434	20 135
Przychody z tytułu odsetek	21 434	20 135
Koszty, w tym	1 137	-
Pozostałe	1 137	-

Deutsche Bank Polska S.A.

w tys. PLN	2005	2004
Należności, w tym	2 006 047	264 685
Lokaty udzielone	2 004 118	264 685
Odsetki do otrzymania	1 929	-
Zobowiązania, w tym	2 201 180	59 265
Lokaty otrzymane	2 184 582	59 265
Odsetki do zapłacenia	16 598	-
Przychody, w tym	27 306	14 505
Przychody z tytułu odsetek	27 204	14 505
Pozostałe	102	-
Koszty, w tym	19 665	612
Koszty z tytułu odsetek	17 935	612
Pozostałe	1 730	-

37. Zdarzenia po dacie bilansowej

Do zdarzeń po dacie bilansowej nie wymagających korekty sprawozdania finansowego należy uwzględnić migrację w dniu 1 kwietnia 2006 r. do nowego systemu operacyjnego def3000/i Force1. Jest to nowoczesny, zintegrowany system informatyczny, który pozwoli na spełnienie standardów związanych zarówno z funkcjonowaniem banku na rynku polskim jak i w ramach Grupy DB na świecie oraz umożliwi dalszy dynamiczny rozwój Deutsche Bank PBC.

W wyniku zawartych od początku 2006 r. transakcji zakupu akcji, Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG odkupił od zainteresowanych akcjonariuszy łącznie 9.921.285 akcji. W związku z powyższym na dzień sporządzenia raportu rocznego Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG posiada łącznie 272.496.454 akcji, które stanowią 99,20% kapitału zakładowego oraz uprawniają do 99,20% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Deutsche Bank PBC SA.

W Banku nie wystąpiły po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2005 r. znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2005 r.



38. Wartości szacunkowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania przez Zarząd Banku pewnych szacunków oraz przyjęcia pewnych założeń, które mają wpływ na kwoty prezentowane w sprawozdaniu finansowym oraz w notach objaśniających. Szacunki, które były dokonane na dzień przejścia na MSSF, czyli na dzień 1 stycznia 2004 r., oraz na każdą datę bilansową odzwierciedlają warunki, które istniały w tych datach (np. ceny rynkowe, stopy procentowe, kursy wymiany walut). Mimo, że szacunki te opierają się na najlepszej wiedzy dotyczącej warunków bieżących i działań, które Bank podejmie, rzeczywiste rezultaty mogą się od tych szacunków różnić.

Główne założenia/subiektywne oceny przyjęte przy dokonywaniu szacunków przez Grupę dotyczą przede wszystkim:

- Utraty wartości aktywów finansowych

Bank ocenia czy na datę bilansową istnieją obiektywne dowody na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość, a straty z tytułu utraty wartości zostały poniesione wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje obiektywny dowód utraty wartości jako następstwo jednego lub większej ilości zdarzeń, które pojawiły się po początkowym rozpoznaniu aktywa („zdarzenie powodujące stratę”) i owo zdarzenie (lub zdarzenia) mają wpływ na szacowane przyszłe przepływy finansowe związane z pojedynczym składnikiem aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Przy czym nie jest konieczne zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia, które spowodowało utratę wartości. Raczej łączny efekt kilku zdarzeń może spowodować utratę wartości. Bank osądza, czy istnieją oznaki obiektywnego dowodu utraty wartości jak rezultat jednego lub większej ilości zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu aktywów.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu). Wyliczenie bieżącej wartości szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga oszacowania przez zarząd. Metodologia i założenie wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

- Utraty wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych (lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne). W przypadku istnienia takiej przesłanki, Bank dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki



pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych, innych czynników jak np. brak płynności. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

39. Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w odniesieniu do kredytów i pożyczek udzielanych przez Bank ma na celu utrzymanie odpowiedniej jakości portfela kredytowego oraz ograniczanie ryzyka kredytowego do akceptowalnego poziomu.

Zarządzanie ryzykiem w skali makro (tj. w odniesieniu do całego portfela kredytowego) odbywa się poprzez kształtowanie procedur związanych z działalnością kredytową, w tym określanie dopuszczalnych parametrów ryzyka dla poszczególnych klientów i produktów kredytowych, zasad badania wiarygodności klientów przed udzieleniem kredytu oraz ustalanie limitów koncentracji wierzytelności.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w skali mikro (tj. w odniesieniu do pojedynczego zaangażowania) odbywa się w drodze akceptacji jedynie tych zaangażowań, dla których wskaźnik ryzyka wyznaczony zgodnie z obowiązującymi procedurami kształtuje się w zdefiniowanych przedziałach oraz poprzez monitoring poszczególnych zaangażowań i ich przeglądy wewnętrzne w trakcie okresu kredytowania.

Zarządzaniu ryzykiem służą:

- scentralizowany proces decyzyjny
- strategia kredytowania w stosunku do branż (lista branż, których Bank nie kredytuje)
- wewnętrzne limity koncentracji wierzytelności
- przyjmowanie zabezpieczeń
- bieżący monitoring
- wewnętrzny przegląd należności
- dywersyfikacja portfela
- rygorystyczne zasady tworzenia rezerw (ostrożnościowe procedury wyceny zabezpieczeń prawnych)
- centralizacja działalności windykacyjnej.



Koncentracja ryzyka kredytowego (bilansowego i gwarancji ujętych na pozabilansie) w ujęciu geograficznym

Miasto	12.2005		12.2004	
	Zaangażowanie tys. PLN	Udział w portfelu	Zaangażowanie tys. PLN	Udział w portfelu
Bielsko Biała	5 929	0,3%	-	-
Centrum Rachunków Pracowniczych	12 246	0,7%	7 338	0,8%
Częstochowa	10 295	0,6%	-	-
Gdańsk	47 866	2,7%	28 981	3,2%
Gdynia	23 086	1,3%	2 057	0,2%
Gliwice	17 554	1,0%	-	-
Jelenia Góra	14 169	0,8%	10 512	1,1%
Katowice	51 220	2,9%	29 063	3,2%
Kędzierzyn Koźle	16 169	0,9%	3 255	0,4%
Kielce	139 733	7,9%	129 841	14,1%
Kraków	317 411	18,0%	163 940	17,8%
Legnica	19 361	1,1%	6 661	0,7%
Lublin	121	0,0%	-	-
Łódź	47 261	2,7%	22 489	2,4%
Nowa Sól	19 055	1,1%	8 110	0,9%
Nowy Sącz	13 769	0,8%	9 293	1,0%
Ostrowiec Świętokrzyski	18 652	1,1%	21 131	2,3%
Poznań	62 005	3,5%	30 088	3,3%
Sławków	3 230	0,2%	3 110	0,3%
Szczecin	34 477	2,0%	23 200	2,5%
Toruń	581	0,0%	-	-
Trzebinia	9 863	0,6%	10 306	1,1%
Tychy	32 994	1,9%	6 686	0,7%
Wałbrzych	18 166	1,0%	11 942	1,3%
Warszawa	738 926	42,0%	332 615	36,2%
Wrocław	66 666	3,8%	36 375	4,0%
Zgorzelec	5 071	0,3%	6 194	0,7%
Zielonki	14 466	0,8%	16 872	1,8%
	1 760 342		920 057	



Koncentracja ryzyka bilansowego i gwarancji ujętych na pozabilansie

w tys. PLN	2005	%	2004	%
Osoby fizyczne:	851 020	48,3%	493 119	53,6%
Podmioty gospodarcze:	909 322	51,7%	426 938	46,4%
	1 760 342		920 057	
	2005	%	2004	%
Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo	193	0,0%	530	0,1%
Budownictwo	38 911	2,2%	9 408	1,0%
Edukacja	18 397	1,0%	11 302	1,2%
Pośrednictwo finansowe	564	0,0%	4 472	0,5%
Rybołówstwo i rybactwo	0	0,0%	1	0,0%
Ochrona zdrowia i opieka socjalna	2 402	0,1%	1 412	0,2%
Hotele i restauracje	5 242	0,3%	2 463	0,3%
Działalność produkcyjna	361 532	20,5%	118 506	12,9%
Górnictwo i kopalnictwo	21	0,0%	23	0,0%
Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna	39 664	2,3%	21 217	2,3%
Administracja publiczna	87 723	5,0%	87 720	9,5%
Obsługa nieruchomości, wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów	52 778	3,0%	32 042	3,5%
Transport, gospodarka magazynowa i łączność	46 280	2,6%	6 362	0,7%
Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego	214 076	12,2%	130 409	14,2%
Kredyty dla osób prywatnych	851 020	48,3%	493 119	53,6%
Brak przypisania	41 539	2,4%	1 071	0,1%
	1 760 342		920 057	



Podział portfela kredytowego (bilans) według produktów

w tys. PLN	2 005		2004	
Rodzaj kredytu	ilość umów	zaangażowanie	ilość umów	zaangażowanie
kredyty obrotowe	381	268 592	303	146 653
kredyty dyskontowe	2	50	1	100
kredyty inwestycyjne	395	317 314	267	111 234
kredyty lombardowe	406	136 087	324	27 894
pożyczki konsumpcyjne	2781	62 460	3 226	50 179
kredyt konsolidacyjny	33	5 154	-	-
limit w ROR	8770	27 167	8 645	27 585
linia kredytowa w BRI - rynek wtórny	162	55 973	123	24 888
kredyt hipoteczny	3465	563 844	2 678	330 263
linia kredytowa w rachunku bieżącym	612	200 351	389	100 061
wykup wierzytelności	14	60 963	12	52 532
linia factoringowa z regresem	4	4 110	37	1 757
kredyty na zakup papierów wartościowych	21	277	410	32 240
	17 046	1 702 342	16 415	905 386

Największe zaangażowania kredytowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2005

	Udzielony limit	Zaangażowanie	Współczynnik koncentracji
1. Podmiot niefinansowy	33 103	26 918	11,70%
2. Podmiot niefinansowy	30 450	30 450	10,70%
3. Podmiot finansowy	30 000	-	10,60%
4. Podmiot niefinansowy	30 000	24 953	10,60%
5. Podmiot niefinansowy	30 000	1 324	10,60%
6. Jednostka budżetowa	25 000	25 000	8,80%
7. Podmiot niefinansowy	22 753	22 753	8,00%
8. Podmiot niefinansowy	20 307	-	7,20%
9. Podmiot niefinansowy	19 600	19 600	6,90%
10. Podmiot niefinansowy	18 850	18 850	6,60%



Największe zaangażowania kredytowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2004

	Udzielony limit	Zaangażowanie	Współczynnik koncentracji
1. Jednostka budżetowa	27 000	27 000	16%
2. Jednostka budżetowa	20 103	20 103	12%
3. Jednostka budżetowa	15 206	15 206	9%
4. Podmiot niefinansowy	16 000	15 110	10%
5. Podmiot niefinansowy	14 543	14 539	9%
6. Podmiot niefinansowy	13 000	13 000	8%
7. Podmiot niefinansowy	12 302	12 302	7%
8. Podmiot niefinansowy	12 267	12 267	7%
9. Podmiot niefinansowy	11 303	11 200	7%
10. Podmiot niefinansowy	8 954	8 954	5%

Limity koncentracji przewidziane w Ustawie Prawo bankowe

Normy i limity wynikające z przepisów Prawa Bankowego - art. 71 Ustawy Prawo Bankowe oraz maksymalne dopuszczalne limity kwot wynikające z ww. przepisów.

Zgodnie z art. 71 Ustawy Prawo bankowe suma wierzytelności banku oraz udzielonych przez Bank zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć limitu koncentracji wierzytelności, który wynosi:

- 20% funduszy własnych banku - w przypadku gdy którykolwiek z tych podmiotów jest w stosunku do banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest podmiotem zależnym od podmiotu dominującego wobec banku, z zastrzeżeniem art. 79 ust. 3,
- 25% funduszy własnych banku - w przypadku gdy podmioty te nie są podmiotami powiązanymi z bankiem, w sposób określony w pkt 1.

Wartości dopuszczalnych limitów kształtowały się na dzień:

tys. PLN	31.12.2005 r.	31.12.2004 r.
Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów nie powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z DB PBC (25%):	71 784	41 173
Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z DB PBC (20%):	57 427	32 938



Zestawienie klientów Banku, których suma ekspozycji przekroczyła 10% funduszy własnych Banku (FWB) na dzień 31 grudnia 2005 r.

Ekspozycje kredytowe przekraczające wartość 10% FWB zostały przygotowane w oparciu o zaangażowania względem pojedynczego klienta oraz klientów wchodzących w skład grup kapitałowych (GCC).

Fundusze własne DB PBC	287 134 tys. PLN
10% Funduszy własnych DB PBC	28 713,4 tys. PLN

Na dzień 31.12.2005 r. Bank nie posiadał ekspozycji kredytowych przekraczających wartość 10% FWB.



40. Zarządzanie aktywami i pasywami

Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym koncentruje się głównie na trzech rodzajach ryzyka tj.:

- ryzyku płynności
- ryzyku stopy procentowej
- ryzyku kursu walutowego

Ryzyko płynności to najogólniej rzecz ujmując zagrożenie nie wywiązania się Banku ze zobowiązań wynikających z kontraktowych wymagalności.

Ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko kursu walutowego opiera się głównie na ryzyku cenowym, które definiowane jest jako negatywny wpływ na wynik Banku zmian poziomów rynkowych oraz parametrów zmienności stóp procentowych i kursów walutowych

Głównym zadaniem prowadzonej przez Bank polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest:

- ograniczenie wpływu zmienności stóp procentowych oraz kursów walutowych na rentowność i wartość rynkowa Banku
- maksymalizacja wartości rynkowej kapitału w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka przy zapewnieniu płynności Banku.

Ryzyko płynności

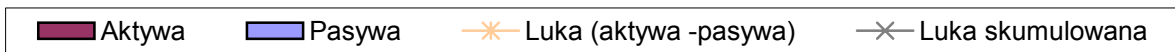
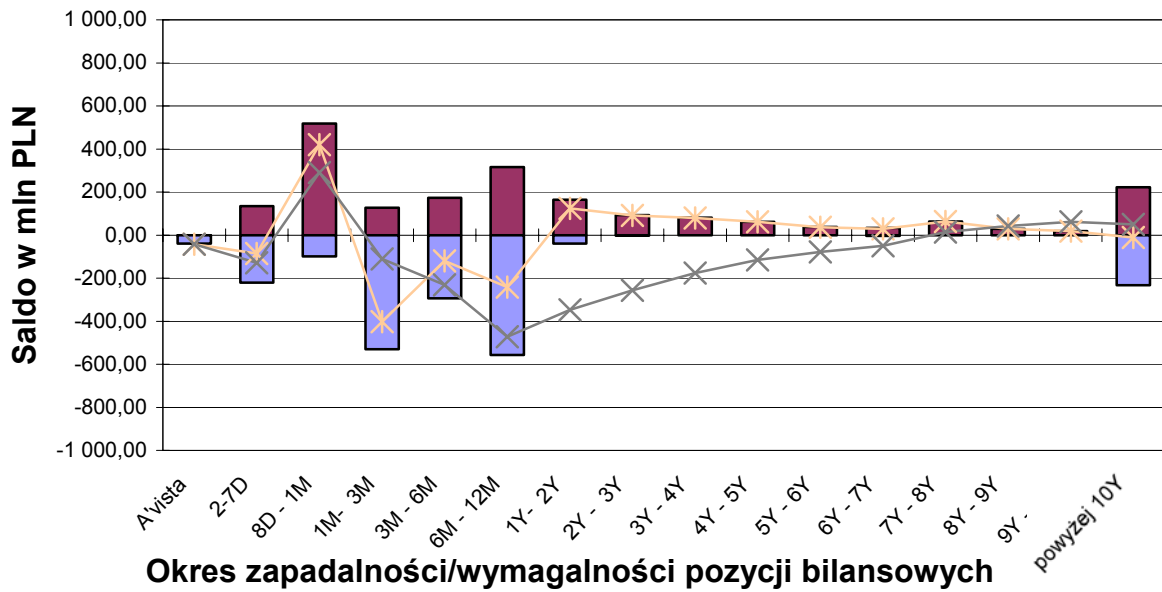
Zarządzanie płynnością w Deutsche Bank PBC S.A. ma na celu zagwarantowanie zdolności Banku do terminowego oraz satysfakcjonującego wywiązywania się z wszelkich kontraktowych zobowiązań finansowych. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na kształtowaniu struktury bilansu Banku oraz pozycji pozabilansowych w taki sposób, aby realizowane były cele strategiczne, w tym maksymalizacja wartości rynkowej kapitału poprzez osiągnięcie założonego wyniku finansowego, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyka finansowe na poziomie zaakceptowanym przez Zarząd Banku.

Zarządzanie płynnością opiera się na zestawieniu aktywów i pasywów Banku według urealnionych terminów zapadalności / wymagalności (metoda luki). Pozwala ono na analizę i kontrolę pozycji płynności w skali całego Banku w ujęciu krótko-, średnio- i długoterminowym. Metoda luki ma za zadanie ostrzegać z wyprzedzeniem o pojawieniu się niebezpiecznego dla Banku niedopasowania aktywów i pasywów. Funkcja ostrzegawcza pozwala na zareagowanie z wyprzedzeniem lub zaplanowanie użycia odpowiedniego instrumentu finansowego w celu pokrycia ujemnej luki.

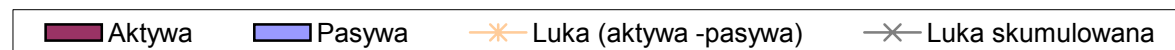
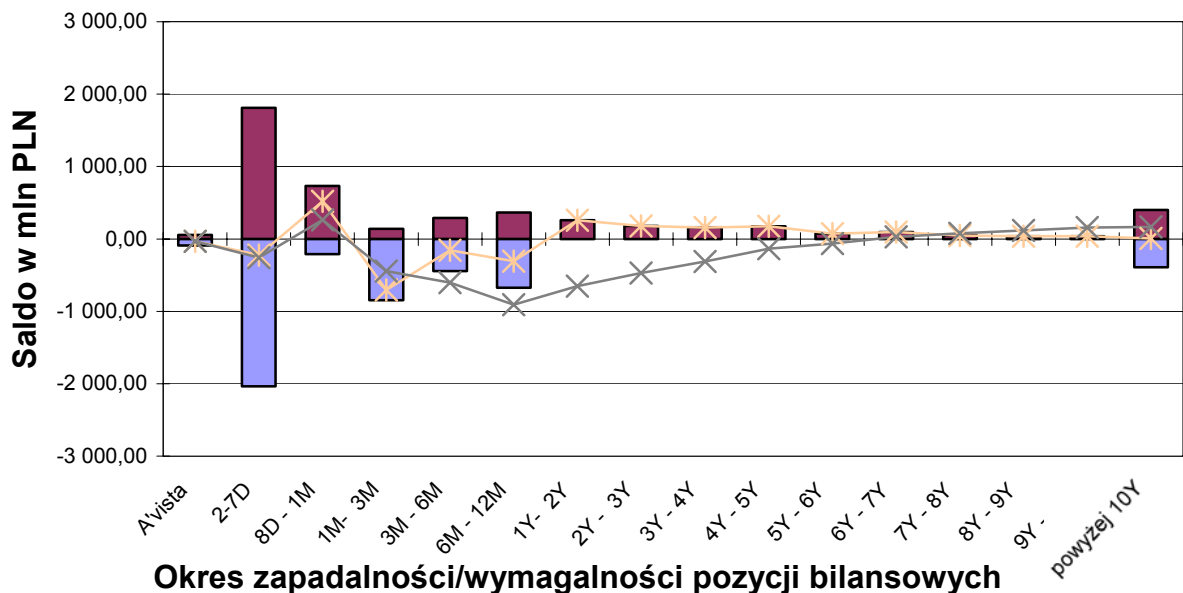
Zamieszczone poniżej wykresy przedstawiają zestawienie aktywów oraz pasywów według urealnionych terminów zapadalności wg stanu na koniec grudnia 2004 oraz 2005.



Analiza luki 31.12.2004



Analiza luki 31.12.2005





Na podstawie zestawienia aktywów i pasywów oraz zestawienia pozycji pozabilansowych Banku ustalone są limity płynności, które na bieżąco są monitorowane i mają na celu ograniczyć ryzyko utraty płynności przez Bank. Poniższa tabela pokazuje limity płynności w porównaniu do wymaganych poziomów wg stanu na koniec grudnia 2004 oraz 2005.

Limity płynnościowe dla pozycji bilansowych oraz pozabilansowych

Wskaźniki (rodzaj limitu)	Wskaźnik		Limit (minimum)
		31.12.2004	
Wskaźnik płynności do 1 miesiąca	1,723	Limit (minimum) – wskaźnik płynności do 1M	0,90
Wskaźnik płynności do 3 miesięcy	0,836	Limit (minimum) - wskaźnik płynności do 3M	0,80
31.12.2005			
Wskaźnik płynności do 1 miesiąca	1,093	Limit (minimum) – wskaźnik płynności do 1M	0,90
Wskaźnik płynności do 3 miesięcy	0,832	Limit (minimum) - wskaźnik płynności do 3M	0,80

Na podstawie przedstawionych danych można stwierdzić, że Bank optymalnie realizuje cele związane z zarządzaniem ryzykiem płynności. Porównując strukturę dopasowania (między 31.12.2004 a 31.12.2005) aktywów oraz pasywów w odpowiednich terminach wymagalności/zapadalności należy wywnioskować, iż uległa ona poprawieniu, zwłaszcza w terminie do 1 miesiąca, w którym to przedziale na koniec 2004 występowała nadpłynność.

AKTYWA WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI

tys. PLN	Bez terminu	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-3	>3L-5L	>5L
Kasa, środki w Banku Centralnym	-	101 343	-	-	-	-	-	-
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom	-	2 426 593	20 152	54 232	5 782	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	297 686	32 753	114 494	182 207	312 574	193 488	519 673
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	19 827	53 611	17 166	56 195	124 325	40 129
Inwestycje w jednostkach zależnych	16 321	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	65 784	-	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne	3 890	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 601	-	-	-	-	-	-	-
Inne aktywa	13 354	-	-	-	-	-	-	-



PASYWA WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

tys. PLN	Bez terminu	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-3	>3L-5L	>5L
Zobowiązania wobec innych banków	-	1 824 806	293 353	55 755	27 266	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	-	1 303 143	372 221	336 332	95 819	1 024	-	-
Rezerwy	-	-	-	-	2 902	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	6 848	-	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	40 991	-	13 975	7 400	-	-	-
Kapitały	334 628	-	-	-	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych	(20 584)	-	-	-	-	-	-	-
Strata roku bieżącego	(6 699)	-	-	-	-	-	-	-

Gdyby standardowe rozwiązania ograniczające ryzyko płynności okazały się nieskuteczne opracowana i wdrożona została procedura planu awaryjnego pozyskiwania środków oraz innych działań służących eliminacji tego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo Komitet ds. Aktywów i Pasywów Banku (ALCO) każdorazowo podczas swoich cyklicznych posiedzeń kontroluje stopień wykorzystania limitów płynności oraz akceptuje bieżącą strategię zarządzania płynnością.

Ryzyko stopy procentowej

Celem pomiaru i zarządzania ryzykiem powstającym na skutek utrzymywania przez Bank otwartych pozycji wynikających z niedopasowania aktywów/pasywów pod względem terminów związania stałą stopą procentową jest minimalizacja ryzyka wynikającego z faktu utrzymywania tych pozycji.

Zmiany stóp procentowych na rynku w sytuacji posiadania otwartych pozycji powoduje, że powstaje ryzyko poniesienia zarówno strat jak i osiągnięcia zysków. Otwarte pozycje wrażliwe na zmianę stóp procentowych powstają, ponieważ sytuacja, w której dopasowanie aktywów przynoszących przychody odsetkowe do pasywów generujących koszty odsetkowe równocześnie co do kwot jak i terminów przeszacowania jest w praktyce niespotykana.

Głównym źródłem ryzyka stopy procentowej są transakcje zawierane w oddziałach Banku oraz transakcje zawierane na rynku pieniężnym przez Departament Skarbu.

Podstawowym źródłem dochodu Banku jest marża, dlatego przyjęte przez Bank limity ograniczające ryzyko stopy procentowej można uznać za ostrożnościowe.



Poniższe tabele pokazują średnie stopy procentowe wybranych składników bilansu na koniec grudnia 2004 i 2005.

Rodzaj depozytu	PLN 2004	Waluty 2004
Depozyty klientów Banku	4,19%	0,83%
Kredyty klientów Banku	9,58%	4,73%
Bony skarbowe	6,66%	-
Obligacje skarbowe	6,53%	-
Obligacje Banku Centralnego	5,84%	-
Lokaty na rynku międzybankowym	6,66%	2,09%
Depozyty na rynku międzybankowym	6,73%	0,71%

Rodzaj depozytu	PLN 2005	Waluty 2005
Depozyty klientów Banku	3,04%	1,72%
Kredyty klientów Banku	7,19%	4,00%
Bony skarbowe	5,70%	-
Obligacje skarbowe	5,76%	-
Obligacje Banku Centralnego	6,18%	-
Lokaty na rynku międzybankowym	4,56%	3,04%
Depozyty na rynku międzybankowym	4,56%	0,83%

Porównując średnie stopy procentowe poszczególnych pozycji bilansowych pomiędzy 31.12.2004 a 31.12.2005 można zauważyć, że:

- w przypadku pozycji bilansowych w PLN średnie stopy obniżyły się co bezpośrednio związane było z kolejnymi obniżkami podstawowych stóp procentowych,
- w przypadku pozycji bilansowych w walutach średnie stopy (oprócz stóp dla kredytów klientów) wzrosły co związane było z podniesieniem podstawowych stóp procentowych, głównie dolara amerykańskiego. Spadek oprocentowania kredytów walutowych spowodowany był zawężeniem marży Banku.

Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu metody analizy luki w niedopasowaniu terminów, jak również wartości bieżącej jednego punktu bazowego (PV01), a jego kwantyfikacja przy zastosowaniu modeli statystycznych (Value at Risk).

Decyzje dotyczące wysokości luki niedopasowania w poszczególnych okresach związania aktywów / pasywów stałą stopą procentową podejmowane są przy uwzględnieniu limitów ryzyka mierzonego przy pomocy metody wartości zagrożonej (Value at Risk) na podstawie dokonanego pomiaru ryzyka.

Zgodnie z przyjętą polityką ryzyka stopy procentowej wartość zagrożona (VaR) dla tego rodzaju ryzyka nie powinna przekraczać (limitu) 700 tys. PLN. Na koniec 2005 wartość zagrożona ryzyka stopy procentowej wyniosła 538 tys. PLN, podczas gdy średnia z całego 2005 r. wyniosła 362 tys. PLN.

Raporty oceny ryzyka stopy procentowej są generowane przez jednostkę niezależną od jednostki zarządzającej ryzykiem stopy procentowej. Raporty dotyczące wysokości ryzyka są na bieżąco monitorowane na posiedzeniach Komitetu ALCO.



Profil ryzyka wyrażony w formie luki przeszacowania aktywów oraz pasywów wrażliwych na zmiany stóp procentowych wg stanu na 31.12.2005 przedstawiają tabele poniżej:

Dla pozycji w PLN - 31.12.04

CF [mIn PLN]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	9	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	112	426	32	1	53	-	-	-
Należności od klientów	330	102	109	34	10	5	-	-
Instrumenty finansowe (TSY Assets)	3	16	40	83	101	68	28	-
Pozostałe aktywa	70	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(5)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(492)	(357)	(268)	(95)	(103)	(62)	(27)	-
Pozostałe pasywa	(41)	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał	(23)	(142)	-	-	(21)	-	-	-
Luka bilansowa	4	-	-	-	-	-	-	-
	(34)	44	(88)	23	42	10	2	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	1 632							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(1 632)							

Dla pozycji w PLN - 31.12.05 CF [mIn PLN]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	15	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	718	1 651	-	-	-	-	-	-
Należności od klientów	631	218	173	41	3	3	1	-
Instrumenty finansowe (TSY Assets)	8	-	64	59	18	74	128	-
Pozostałe aktywa	87	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(612)	(972)	(184)	(57)	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(612)	(422)	(298)	(168)	(76)	(62)	(26)	-
Pozostałe pasywa	(108)	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał	(165)	(142)	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	11	-	-	-	-	-	-	-
	(28)	334	(246)	(125)	(52)	16	103	0
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	3 893							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(3 893)							



Dla pozycji w EUR - 31.12.04

CF [mln EUR]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	0,6	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	1,3	8,0	-	-	-	-	-	-
Należności od klientów	6,7	2,2	10,7	4,7	0,4	0,1	-	-
Instrumenty finansowe (TSY Assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	(0,4)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(0,1)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(21,9)	(7,6)	(2,1)	(1,2)	(1,0)	-	-	-
Pozostałe pasywa	(0,8)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	-	-	-	-	-	-	-	-
	(14,2)	2,6	8,6	3,5	(0,6)	0,1	-	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	34,2							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(34,2)							

Dla pozycji w EUR - 31.12.05

CF [mln EUR]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	0,8	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	7,7	12,0	-	14,2	-	-	-	-
Należności od klientów	15,9	5,6	14,4	5,4	-	0,2	0,1	-
Instrumenty finansowe (TSY Assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	(0,3)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(0,1)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(53,3)	(12,5)	(5,0)	(2,2)	(2,7)	(0,2)	-	-
Pozostałe pasywa	(2,5)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	2,3	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	(0,1)	-	-	-	-	-	-	-
	(29,5)	5,2	9,4	17,3	(2,6)	0,1	0,1	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	76,2							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(76,2)							



Dla pozycji w CHF- 31.12.04

CF [mln CHF]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności od klientów	13,0	4,2	28,8	14,8	-	-	-	-
Instrumenty finansowe (TSY Assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	(0,1)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(19,2)	(16,2)	(12,0)	(12,1)	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(0,2)	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	(0,3)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	(1,0)	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	0,1	-	-	-	-	-	-	-
	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	61,0							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(61,0)							

Dla pozycji w CHF- 31.12.05

CF [mln CHF]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Należności od klientów	11,9	4,9	95,1	42,7	5,8	0,1	0,2	-
Instrumenty finansowe (TSY Assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(0,1)	(111,5)	(34,6)	(5,0)	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(0,3)	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	(0,8)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	(2,9)	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	(5,6)	-	-	-	-	-	-	-
	2,4	(106,6)	60,4	37,6	5,8	0,1	0,2	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	160,9							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(160,9)							



Dla pozycji w USD - 31.12.04

CF [mln USD]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	0,6	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	4,6	12,0	2,2	3,1	-	-	-	-
Należności od klientów	5,7	1,8	6,8	4,0	-	-	-	-
Instrumenty finansowe (TSY Assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	(0,5)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(30,8)	(4,1)	(2,4)	(1,5)	(1,4)	-	-	-
Pozostałe pasywa	(0,5)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	0,3	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	-	-	-	-	-	-	-	-
	(20,6)	9,8	6,7	5,5	(1,4)	-	-	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	40,4							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(40,4)							

Dla pozycji w USD - 31.12.05

CF [mln USD]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	0,7	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	3,8	23,1	-	-	1,0	-	-	-
Należności od klientów	9,9	3,5	7,1	3,5	-	-	-	-
Instrumenty finansowe (TSY Assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	0,1	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(1,5)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(23,3)	(16,3)	(5,8)	(2,1)	(3,7)	(0,1)	-	-
Pozostałe pasywa	(0,2)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	0,1	-	-	-	-	-	-	-
	(10,2)	10,2	1,3	1,4	(2,7)	(0,1)	-	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	52,8							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(52,8)							



Biorąc pod uwagę wartości luki przeszacowania pozycji aktywów oraz pasywów, tabela poniżej przedstawia sposób oddziaływania zmian stóp procentowych na niedopasowanie aktywów i pasywów.

Rodzaj luki	Pozytywne oddziaływanie zmiany stóp procentowych	Negatywne oddziaływanie zmiany stóp procentowych
Luka dodatnia A>P	↓ spadek stóp procentowych	↑ wzrost stóp procentowych
Luka ujemna P>A	↑ wzrost stóp procentowych	↓ spadek stóp procentowych

Ryzyko walutowe

Celem pomiaru i zarządzania ryzykiem wynikającym z utrzymywania przez Bank otwartych pozycji walutowych jest maksymalizacja zysku przy jednoczesnym przestrzeganiu limitów ryzyka wynikających z utrzymywania tych pozycji.

Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu modeli statystycznych (Value at Risk). VaR dla ryzyka walutowego określa potencjalną stratę na otwartych pozycjach walutowych przy 99% poziomie ufności. Model VaR dla ryzyka kursu walutowego wykorzystuje parametry zmienności kursów walutowych mających miejsce w przeciągu ostatnich 250 dni roboczych.

Zgodnie z przyjętą polityką ryzyka kursu walutowego wartość zagrożona (VaR) dla tego rodzaju ryzyka nie powinna przekraczać (limitu) 300 tys. PLN. Na koniec 2005 wartość zagrożona ryzyka stopy procentowej wyniosła 8,2 tys. PLN, podczas gdy średnia z całego 2005 r. wyniosła 19,8 tys. PLN.

Decyzje dotyczące wysokości pozycji walutowych podejmowane są przy uwzględnieniu limitów na pozycje walutowe oraz na podstawie dokonanego pomiaru ryzyka. Raporty dotyczące wysokości ryzyka oraz wyniku osiąganego przez Bank

z tytułu utrzymywania otwartych pozycji walutowych są na bieżąco monitorowane przez Komitet ds. Aktywów i Pasywów Banku (ALCO).

W celu ograniczenia ryzyka wprowadzone zostały limity ograniczające otwarte pozycje walutowe:

- limit łączny dla USD, EUR i CHF - 10 mln PLN
- limit dla GBP - 100 tys. PLN

Poniższe tabele prezentują otwarte pozycje walutowe oraz wykorzystanie nałożonych limitów dla wybranych walut na koniec grudnia 2004 i 2005.

	Otwarte pozycje walutowe dla głównych walut na 31.12.2004 w tys. PLN	Wykorzystanie limitu
EUR	548,00*	
USD	(237,7)	USD+EUR+CHF 9,58%
CHF	(172, 0)	
GBP	(2,6)	GBP 2,59%
	*) długa pozycja >0	



	Otwarte pozycje walutowe dla głównych walut na 31.12.2005 w tys. PLN	Wykorzystanie limitu
EUR	(262,1)	
USD	73,0*	USD+EUR+CHF 9,30%
CHF	594,9*	
GBP	26,1*	GBP 26,15%

*) długa pozycja >0

Ryzyko walutowe generowane jest w wyniku transakcji zawieranych z klientami. Zarządzanie tym ryzykiem odbywa się na zasadzie zawierania transakcji przeciwstawnych na rynku międzybankowym.

Z reguły Bank nie przeprowadza na rynku międzybankowym transakcji walutowych o charakterze „spekulacyjnym”. Możliwość utrzymywania otwartych pozycji walutowych jest w znacznym stopniu ograniczona limitami (zarówno kwotowymi jak i mierzonymi Value at Risk). Wysokość limitów oraz stosowana polityka sprowadza możliwość straty Banku powstałej w wyniku niekorzystnych zmian na rynku walutowym do kwot minimalnych.

Pozycje walutowe w bilansie Banku na dzień sprawozdawczy kształtowały się następująco:

Aktywa	stan na 31.12.2005 r.			stan na 31.12.2004 r.		
	Wyszczególnienie	ogółem	w tym działalność walutowa	% udziału	ogółem	w tym działalność walutowa
Kasa, środki w Banku Centralnym	101 343	6 275	6,19	47 499	5 181	10,91
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom	2 506 759	224 900	8,97	682 362	106 447	15,60
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1 652 875	635 112	38,42	876 536	312 192	35,62
Inwestycyjne aktywa finansowe	311 253	6	-	318 178	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	16 321	-	-	16 321	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	65 784	-	-	44 628	-	-
Wartości niematerialne i prawne	3 890	-	-	839	-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17 601	-	-	-	-	-
Inne aktywa	13 354	38	0,28	14 084	543	3,86
AKTYWA RAZEM	4 689 180	866 331	18,48	2 000 447	424 369	21,21



Pasywa	stan na 31.12.2005 r.			stan na 31.12.2004 r.		
	Wyszczególnienie	ogółem	w tym działalność walutowa	% udziału	ogółem	w tym działalność walutowa
Zobowiązania wobec innych banków	2 201 180	390 108	17,72	157 830	157 365	99,71
Zobowiązania wobec klientów	2 108 539	463 050	21,96	1 631 623	261 211	16,01
Rezerwy	2 902	-	-	254	-	-
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	6 848	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	62 366	14 273	22,89	28 888	4 276	14,80
Kapitały	334 628	-	-	187 761	-	-
Strata z lat ubiegłych	(20 584)	-	-	(2 672)	-	-
Strata roku bieżącego	(6 699)	-	-	(3 237)	-	-
PASYWA RAZEM	4 689 180	867 431	18,50	2 000 447	422 852	21,14

Wyszczególnienie walut w działalności walutowej Banku:

Aktywa	stan na 31.12.2005 r.				
	Wyszczególnienie	USD	GBP	CHF	EURO
Kasa, środki w Banku Centralnym	2 442	349	338	3146	6 275
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom	90 886	3 791	43	130180	224 900
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	77979	-	397 557	159576	635 112
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	-	6	6
Inne aktywa	-	-	-	38	38
RAZEM	171 307	4 140	397 938	292 946	866 331

Pasywa	stan na 31.12.2005 r.				
	Wyszczególnienie	USD	GBP	CHF	EURO
Zobowiązania wobec innych banków	175	63	389 462	408	390 108
Zobowiązania wobec klientów	166 622	3 785	841	291802	463 050
Inne zobowiązania	4 985	234	116	8938	14 273
RAZEM	171 782	4 082	390 419	301 148	867 431



Aktywa Wyszczególnienie	stan na 31.12.2004 r.				
	USD	GBP	CHF	EURO	ogółem
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 848	443	505	2385	5 181
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom	65 416	2 984	75	37972	106 447
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	53117	-	160 413	98662	312 192
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	-	6	6
Inne aktywa	1	4	-	538	543
RAZEM	120 382	3 431	160 993	139 563	424 369

Pasywa Wyszczególnienie	stan na 31.12.2004 r.				
	USD	GBP	CHF	EURO	ogółem
Zobowiązania wobec innych banków	59	107	157 039	160	157 365
Zobowiązania wobec klientów	119 905	3 293	722	137291	261 211
Inne zobowiązania	1 315	139	413	2409	4 276
RAZEM	121 279	3 539	158 174	139 860	422 852

Zasady wyliczania wymogów kapitałowych w Deutsche Bank PBC S.A. – adekwatność kapitałowa

Deutsche Bank PBC S.A. nie prowadzi znaczącej działalności handlowej zatem zgodnie z Uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004r w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod statystycznych i warunków wyliczeniu podlegają wymogi kapitałowe z tytułu następujących rodzajów ryzyk w zakresie portfela bankowego:

- 1) łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego,
- 2) łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego, w tym:
 - a) łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego,
- 3) łączny wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań,
- 4) łączny wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia progu koncentracji kapitałowej,

Łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego obliczany jest w Deutsche Bank PBC S.A. metodą podstawową, jako :

- 8% pozycji walutowej całkowitej - jeżeli pozycja walutowa całkowita przewyższa 2% funduszy własnych Banku,
- zero - jeżeli pozycja walutowa całkowita nie przewyższa 2% funduszy własnych Banku

Na dzień 31.12.2005 r. łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wynosi 0.



Łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego obliczany jest jako suma aktywów i udzielonych zobowiązań pozabilansowych ważonych ryzykiem pomnożoną przez 8%.

Adekwatność kapitałowa

	wg stanu na 31.12.2005	wg stanu na 31.12.2004
Fundusze własne Banku		
I. Fundusze własne podstawowe	333 327	187 366
II. Pomniejszenia funduszy podstawowych	31 173	6 748
III. Fundusze uzupełniające	1 301	395
IV. Pomniejszenia sumy funduszy	16 321	16 321
Fundusze własne - razem	287 134	164 692

Adekwatność kapitałowa Banku		
Aktywa ważone ryzykiem	1 859 972	907 189
Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	291 306	49 891
Ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych	2 151 278	957 080
Kwota wymogu kapitałowego z tyt. ryzyka kredytowego	172 102	76 566
Całkowity wymóg kapitałowy (tys. zł)	172 102	76 566
Fundusze własne Banku (tys. zł)	287 134	164 692
Współczynnik wypłacalności (%)	13,35%	17,21%

Współczynnik wypłacalności Banku oblicza się w procentach jako pomnożony przez 100 ułamek, którego licznikiem jest wartość funduszy własnych, a mianownikiem jest całkowity wymóg kapitałowy pomnożony przez 12,5.

Spadek współczynnika wypłacalności na dzień 31.12.2005 r. wynika głównie ze wzrostu aktywów ważonych, przy czym największy przyrost wykazują lokaty w innych bankach i kredyty i pożyczki udzielone klientom Banku.



Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne to możliwość wystąpienia strat będących wynikiem niekorzystnego dla Banku działania następujących czynników (stymulujących istnienie ryzyka operacyjnego): pracownicy, technologia IT, relacje z klientami i osobami trzecimi, majątek trwały oraz zarządzanie projektami.

Aby w odpowiedni sposób móc kategoryzować zdarzenia związane z ryzykiem operacyjnym, zatwierdzone zostały typy zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego, określone przez Komitet Bazylejski oraz sektor bankowy, jako mające potencjalny wpływ na rzeczywiste straty w banku, a mianowicie:

- oszustwo wewnętrzne
- oszustwo zewnętrzne
- praktyka kadrowa i bezpieczeństwo pracy
- klienci, produkty i praktyka biznesowa
- uszkodzenia aktywów
- zakłócenia działalności i błędy systemów
- dokonywanie transakcji, dostawa oraz zarządzanie procesami

W celu efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym wdrożony został pięciostopniowy proces zarządzania:

1. Identyfikacja oraz oszacowanie ryzyka operacyjnego we wszystkich produktach, czynnościach bankowych, procesach oraz systemach. Upewnianie się, że zanim nowe produkty, procesy oraz systemy zostaną przedstawione lub wdrożone w struktury banku, wynikające z nich ryzyko operacyjne jest odpowiednio ocenione.
2. Ocena: rozpoczęcie prac nad wdrożeniem systemu Samooceny, a także wskaźników ryzyka pokazujących i szacujących wpływ ryzyka operacyjnego na straty banku, na podstawie informacji historycznych o stratach z tego tytułu (śledzenie i rejestrowanie istotnych informacji na temat pojedynczych zdarzeń skutkujących stratami)
3. Bazy danych o stratach
4. Monitoring poprzez otrzymywanie regularnych raportów z odpowiednich jednostek, grup funkcjonalnych, zespołu ryzyka operacyjnego oraz audytu. Wdrożone zostały odpowiednie kontrole dot. ryzyka operacyjnego (między innymi: ustalanie limitów oraz kryteriów wartościowych poszczególnych typów zdarzeń, zapewnienie dostępu do wiedzy oraz szkoleń dla pracowników)
5. Raportowanie

Struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym została zatwierdzona przez Zarząd. Jest ona konsekwentnie wdrażana w całej organizacji, pozwalając na uświadomienie wszystkim pracownikom (na różnych szczeblach organizacyjnych) ich obowiązków w odniesieniu do ryzyka operacyjnego.

W ramach procesu wyliczania adekwatności kapitałowej zgodnie z Nową Umową Kapitałową oraz Dyrektywą CRD Deutsche Bank PBC S.A. zamierza stosować metodę podstawowego wskaźnika (BIA – Basic Indicator Approach) dla ryzyka operacyjnego. Ponadto w kwestiach zarządzania tym ryzykiem Deutsche Bank PBC stosuje się do regulacji zawartych w dwóch dokumentach Rekomendacji M - dotycząca zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach oraz Rzetelnych praktykach zarządzania i nadzorowania ryzyka operacyjnego.

41. Wyjaśnienia dotyczące przejścia na MSSF

Jak podano w nocie 3a, prezentowane sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. jest pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).



Zasady rachunkowości podane w nocie 3 zostały zastosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za 2005 r., jak również do przedstawienia danych porównywalnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r., a także podczas przygotowania bilansów otwarcia na 1 stycznia 2004 r. oraz na dzień 1 stycznia 2005 r. zgodnie z przepisami MSSF. Podczas sporządzania sprawozdania finansowego za rok 2004, Bank skorzystał zgodnie z przepisami MSSF 1, z możliwości odejścia od pełnego retrospektywnego zastosowania standardów MSSF.

42. Zwolnienie z konieczności pełnego retrospektywnego stosowania przepisów MSSF.

Zwolnienie z konieczności pełnego retrospektywnego zastosowania przepisów MSSF zostało zastosowane w następujących obszarach:

Zwolnienie z przekształcenia danych porównawczych

Bank zdecydował zastosować to zwolnienie i w związku z tym zastosować przepisy poprzedniego standardu rachunkowości odnośnie danych porównawczych do instrumentów finansowych w zakresie MSR 32 oraz MSR 39. Korekty wymagające stosowania MSR 32 oraz MSR 39 zostały wprowadzone do dnia 1 stycznia 2005 i opisane w nocie.

Zwolnienie z retrospektywnego wprowadzenia innych przepisów MSSF

Bank zastosował następujące możliwości zwolnienia z retrospektywnego stosowania przepisów MSSF:

- Wyłączenia aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Bank zastosował wymagania dotyczące wyłączenia zawarte w MSR 39 dla transakcji, które wystąpiły 1 stycznia 2004 r. lub po tej dacie. Bank zdecydował się nie wprowadzać korekty do danych porównawczych w odniesieniu do instrumentów finansowych w ramach przepisów zawartych w MSR 32 oraz MSR 39. Z tego względu wszystkie instrumenty finansowe wyłączone z konieczności wykazywania zgodnie z wcześniej stosowanymi standardami rachunkowości, a które nie spełniają wymogów wyłączenia wg MSR 39 zostały wykazane na dzień 1 stycznia 2005 r.

W zakresie wyceny kredytów i pożyczek na bilansie otwarcia zostało zastosowane uproszczenie polegające na pozostawieniu liniowego rozliczania prowizji i kosztów, natomiast rozliczanie prowizji i kosztów wg efektywnej stopy procentowej zostało wprowadzone od 1 stycznia 2005 r. Podejście takie zdaniem Zarządu miało nieistotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Oszacowania dokonane na podstawie przepisów MSSF na dzień przejścia na standardy MSSF są zgodne z oszacowaniami na tę samą datę na podstawie przepisów poprzedniego standardu rachunkowości (po korektach uwidaczniających różnice w politykach rachunkowości).

**Bilans otwarcia i uzgodnienie kapitałów własnych według MSSF**

Podczas przygotowywania bilansu otwarcia na 1 stycznia 2005 r. według MSSF Bank skorygował wartości prezentowane w sprawozdaniu finansowym na dzień:

- 1 stycznia 2004 r.,
- 31 grudnia 2004 r.,
- 1 stycznia 2005 r.,

sporządzonych zgodnie z wcześniej stosowanymi polskimi standardami rachunkowości.

Wyjaśnienia, w jakim stopniu przejście z wcześniej stosowanych standardów rachunkowości na MSSF wpłynęło na pozycje bilansowe, wynik finansowy i przepływy pieniężne Banku w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 1 stycznia 2005 r. przedstawione zostało w poniższych zestawieniach.

Bilans na 31.12.2003 r. – przekształcony na MSSF wg stanu na 1.01.2004 r.

Bank skorygował bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2004 r. w zakresie kosztów emisji akcji (pozyskania kapitałów) w latach ubiegłych rozliczanych w ciężar rachunku zysków i strat przez okres 5 lat. Wartość nierozliczonych kosztów z tytułu emisji akcji według stanu na dzień 1 stycznia 2004 r. w kwocie 524 tys. PLN obciążała wynik z lat ubiegłych.



Bilans na 31.12.2004 r. – przekształcony na MSSF wg stanu na 31.12.2004 r.

Pozycje bilansowe	Nota	Poprzedni standard rachunkowości	Efekt przejścia na MSSF	Korekta MSSF
Aktywa				
Kasa, środki w banku centralnym		47 499	47 499	-
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom		682 362	682 362	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	a	895 357	876 536	(18 821)
Inwestycyjne aktywa finansowe		318 178	318 178	-
Udziały w jednostkach podporządkowanych	b	17 078	16 321	(757)
Rzeczowe aktywa trwałe		44 628	44 628	-
Wartości niematerialne i prawne		839	839	-
Inne aktywa	c	14 359	14 084	(275)
Aktywa razem		2 020 300	2 000 447	(19 853)
Zobowiązania				
Depozyty innych banków		157 830	157 830	-
Depozyty od klientów		1 631 623	1 631 623	-
Rezerwy		254	254	-
Inne zobowiązania	a	47 709	28 888	(18 821)
Zobowiązania razem		1 837 416	1 818 595	(18 821)
Kapitały				
Kapitał zakładowy		185 704	185 704	-
Kapitał zapasowy		159	159	-
Kapitał rezerwowy		1 898	1 898	-
Strata z lat ubiegłych	c	(2 148)	(2 672)	(524)
Strata roku bieżącego	b	(2 729)	(3 237)	(508)
Kapitały razem		182 884	181 852	(1 032)
Zobowiązania i kapitały, razem		2 020 300	2 000 447	(19 853)

Wyjaśnienia do not:

- Korekta prezentacyjna przychodów zastrzeżonych,
- Korekta wyceny akcji w DB Securities S.A. do poziomu ceny nabycia zgodnie z MSR 27,
- Korekta kosztów emisji akcji zgodnie z MSR 32.



Rachunek wyników za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 został przekształcony w związku z korektami wynikającymi z zastosowania MSSF w zakresie wyceny inwestycji w jednostkach zależnych w kwocie minus 757 tys. PLN oraz kosztów emisji akcji w kwocie 249 tys. PLN.

w tys. PLN	Nota	Razem	Efekt przejścia na MSSF	Korekty MSSF
Przychody z tytułu odsetek		114 644	114 644	-
Koszty odsetek		(53 470)	(53 470)	-
Wynik z tytułu odsetek		61 174	61 174	-
Przychody z tytułu prowizji		28 827	28 827	-
Koszty opłat i prowizji		(3 089)	(3 089)	-
Wynik z tytułu prowizji		25 738	25 738	-
Wynik z pozycji wymiany		8 447	8 447	-
Wynik operacji finansowych		(391)	(391)	-
Pozostałe przychody operacyjne		7319	7319	-
Przychody operacyjne		15 375	15 375	-
Ogólne koszty administracyjne		(95 019)	(95 019)	-
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	a	(8 477)	(7 027)	1 450
Pozostałe koszty operacyjne	b	(4 369)	(3 478)	891
Koszty operacyjne		(107 865)	(105 524)	2 341
Wynik brutto		(5 578)	(3 237)	2 341
Wynik po opodatkowaniu		(5 578)	(3 237)	2 341
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	c	2 849	-	(2 849)
Wynik netto		(2 729)	(3 237)	(508)

Wyjaśnienia do not:

- Korekta dotyczy odwrócenie straty z tytułu trwałej utraty wartości.
- Kwota 642 tys. PLN dotyczy odwrócenia amortyzacji wartości firmy oraz skorygowania kosztów związanych z rozliczeniem kosztów emisji akcji w wysokości 249 tys. PLN
- Korekta udziału w zysku DB Securities za 2004 r.



Korekta rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004

Korekta rachunku przepływów pieniężnych dotyczyła korekty związanej ze zmianą wyceny DB Securities, oraz kosztów związanych z emisją akcji rozliczonych do rachunku zysków i strat w 2004 r. Ze względu na niematerialność wpływu szczegółowy rachunek przepływów nie został zaprezentowany.

Bilans na 01.01.2005 r. – przekształcenie wg MSSF w związku ze skorzystaniem ze zwolnienia w zakresie MSR 32 i MSR 39

Pozycje bilansowe	Nota	MSSF wg stanu na 31.12.2004 r.	MSSF wg stanu na 01.01.2005 r.	Korekta MSSF
Aktywa				
Kasa, środki w banku centralnym		47 499	47 499	-
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	a	682 362	682 360	(2)
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	b	876 536	857 267	(19 269)
Inwestycyjne aktywa finansowe	c	318 178	317 872	(306)
Udziały w jednostkach podporządkowanych		16 321	16 321	-
Rzeczowe aktywa trwałe		44 628	44 628	-
Wartości niematerialne i prawne		839	839	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	d	-	4 804	4 804
Inne aktywa		14 084	14 084	-
Aktywa razem		2 000 447	1 985 674	(14 773)
Zobowiązania				
Depozyty innych banków	e	157 830	157 805	(25)
Depozyty od klientów		1 631 623	1 631 623	-
Rezerwy		254	254	-
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	d	-	4 804	4 804
Inne zobowiązania		28 888	28 888	-
Zobowiązania razem		1 818 595	1 823 374	4 779
Kapitały				
Kapitał zakładowy		185 704	185 704	-
Kapitał zapasowy		159	159	-
Kapitał rezerwowy		1 898	1 898	-
Strata z lat ubiegłych	f	(2 672)	(22 224)	(19 552)
Strata roku bieżącego		(3 237)	(3 237)	-
Kapitały razem		181 852	162 300	(19 552)
Zobowiązania i kapitały, razem		2 000 447	1 985 674	(14 773)



Wyjaśnienia do not:

- a. Korekta wyceny lokat według zamortyzowanego kosztu w oparciu o efektywną stopę procentową,
- b. Korekta wyceny rezerw na kredyty i pożyczki udzielone klientom Bank w oparciu o MSR 39,
- c. Korekta wyceny inwestycyjnych aktywów finansowych w oparciu o efektywną stopę procentową,
- d. Ujęcie aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- e. Korekta wyceny depozytów według zamortyzowanego kosztu w oparciu o efektywną stopę procentową,
- f. Strata z lat ubiegłych na dzień 01.1.2005 r. została skorygowana zgodnie z powyższymi punktami o kwotę 19 552 tys. PLN.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Marek Kulczycki imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/ funkcja	podpis
Leszek Niemycki imię i nazwisko	Wiceprezes Zarządu stanowisko/ funkcja	podpis
Marko Wenthin imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/ funkcja	podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Banku

Piotr Gemra imię i nazwisko	Dyrektor Departamentu Controllingu stanowisko/ funkcja	podpis
---------------------------------------	---	--------

Warszawa, dnia 5 czerwca 2006 r.