



Deutsche Bank PBC S.A.

**Raport uzupełniający opinię
z badania
sprawozdania finansowego
Rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2008 r.**

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2008 r.

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

Spis treści

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

1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Deutsche Bank PBC S.A.

1.1.2 Siedziba Banku

Al. Armii Ludowej 26
00-609 Warszawa

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 23 czerwca 2001 r.

Numer rejestru: KRS 0000022493

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 676-01-07-416

REGON: 350526107

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

Firma: KPMG Audyt Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Numer KRS: 0000104753

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie,
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Kapitał zakładowy: 125.000 zł

Numer NIP: 526-10-24-841

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

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

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

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2008 r., zgodnie z KRS, wynosił 581.655.552 złotych i dzielił się na 581.655.552 akcji o wartości nominalnej 1 złotych każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2008 r. struktura własnościowa w Banku kształtowała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł '000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG	581.362.398	99,9%	581.362.398	99,9%
Pozostali	293.154	0,1%	293.154	0,1%
	581.655.552	100,0%	581.655.552	100,0%

1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej Deutsche Bank AG.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2008 r. wchodziłi:

- Marek Kulczycki – Prezes Zarządu,
- Leszek Niemycki – Wiceprezes Zarządu,
- Tomasz Kowalski – Członek Zarządu,
- Grzegorz Górski – Członek Zarządu.

Dnia 27 marca 2008 r. Rada Nadzorcza Deutsche Banku PBC S.A. przyjęła rezygnację Pana Piotra Królikowskiego ze stanowiska Członka Zarządu Banku i powołała na to miejsce Pana Tomasza Kowalskiego.

Dnia 17 grudnia 2008 r. Rada Nadzorcza Deutsche Banku PBC S.A powołała na Członka Zarządu Banku Pana Grzegorza Górskiego.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem Banku jest w szczególności:

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

- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 17 czerwca 2008 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 36.883.880,57 złotych będzie podzielony następująco:

- 2.950.710,44 złotych – kapitał zapasowy
- 1.844.194,03 złotych – fundusz ogólnego ryzyka,
- 32.088.976,10 złotych – zyski zatrzymane z przeznaczeniem na cele inwestycyjne.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2007 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 30 czerwca 2008 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 2024 z 15 grudnia 2008 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 15.553.883 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 37.050 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 53.344 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 683.881 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 7 listopada 2008 r., zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 czerwca 2008 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

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

Badanie wstępne zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 17 listopada 2008 r. do 28 listopada 2008 r.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 2 marca 2009 r. do 27 kwietnia 2009 r. z przerwami.

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

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

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

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

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

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

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31.12.2008	% sumy	31.12.2007	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Kasa, środki w Banku Centralnym	355.857	2,3	282.357	3,5
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1.517.513	9,8	784.519	9,7
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	11.114.286	71,4	6.452.599	79,7
Inwestycyjne aktywa finansowe	2.198.833	14,1	389.792	4,8
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	83.374	0,5	8.187	0,1
Rzeczowe aktywa trwałe	111.429	0,7	90.551	1,1
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	7.986	0,1	4.912	0,1
Wartości niematerialne	29.247	0,2	17.375	0,2
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	93.731	0,6	36.881	0,5
Aktywa z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	-	4.572	0,1
Inne aktywa	41.627	0,3	24.868	0,3
SUMA AKTYWÓW	15.553.883	100,0	8.096.613	100,0

PASYWA	31.12.2008	% sumy	31.12.2007	% sumy
	zł '000	bilansowej	zł '000	bilansowej
Pasywa				
Zobowiązania wobec innych banków	5.466.225	35,1	2.229.007	27,5
Zobowiązania wobec klientów	8.653.055	55,8	4.884.343	60,3
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	87.583	0,6	6.417	0,1
Rezerwy	6.054	0,0	7.369	0,1
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	20.503	0,1	7.381	0,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	3.532	0,0	-	-
Inne zobowiązania	186.936	1,2	119.009	1,5
Zobowiązania podporządkowane	233.564	1,5	-	-
Zobowiązania razem	14.657.452	94,3	7.253.526	89,6
Kapitał własny				
Kapitał zakładowy	581.655	3,7	581.655	7,2
Pozostałe kapitały	277.726	1,8	224.548	2,8
Zysk za okres	37.050	0,2	36.884	0,5
Kapitał własny razem	896.431	5,7	843.087	10,4
SUMA PASYWÓW	15.553.883	100,0	8.096.613	100,0

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2008 - 31.12.2008	1.01.2007 - 31.12.2007
	zł '000	zł '000
Przychody z tytułu odsetek	783.220	365.220
Koszty z tytułu odsetek	(411.342)	(165.529)
Wynik z tytułu odsetek	371.878	199.691
Przychody z tytułu prowizji	226.069	153.044
Koszty z tytułu prowizji	(44.357)	(21.005)
Wynik z tytułu prowizji	181.712	132.039
Wynik z pozycji wymiany	95.340	63.986
Wynik operacji finansowych	3.239	3.415
Pozostałe przychody operacyjne	8.189	1.532
Przychody operacyjne	106.768	68.933
Ogólne koszty administracyjne	(472.206)	(337.655)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	(138.325)	(16.269)
Pozostałe koszty operacyjne	(2.927)	(2.422)
Koszty operacyjne	(613.458)	(356.346)
Wynik na działalności operacyjnej	46.900	44.317
Zysk przed opodatkowaniem	46.900	44.317
Podatek dochodowy	(9.850)	(7.433)
Zysk za okres	37.050	36.884

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2008	2007
Suma bilansowa (zł '000)	15.553.883	8.096.613
Zysk brutto (zł '000)	46.900	44.317
Zysk netto (zł '000)	37.050	36.884
Kapitały własne (zł '000) *	859.381	806.203
Stopa zysku netto do kapitałów własnych**	4,4%	5,5%
Współczynnik wypłacalności	9,8%	11,1%
Udział należności netto w aktywach	81,2%	89,4%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	98,2%	97,8%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	91,3%	87,9%

* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

** w stosunku do średnioważonej wartości kapitałów własnych

2.3 Interpretacja wskaźników

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniosła 15.553.883 tys. złotych i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2007 r. uległa zwiększeniu o 92%, przede wszystkim w efekcie wzrostu portfela kredytowego o 4.661.687 tys. złotych, tj. o 72% oraz inwestycyjnych aktywów finansowych (bony skarbowe oraz obligacje skarbowe) o 1.809.041 tys. złotych, tj. o 464%.

Po stronie pasywów największy wzrost dotyczył depozytów od klientów o 3.768.712 tys. złotych, tj. o 77% oraz zobowiązań wobec innych banków o 3.237.218 tys. złotych, tj. o 145%.

W 2008 r. Bank osiągnął zysk netto w kwocie 37.050 tys. złotych, tj. na poziomie zbliżonym do 2007 r. (36.884 tys. złotych), co przy zatrzymanym wyniku za 2007 r. daje stopę zwrotu z kapitału własnego na poziomie 4,4%. Najbardziej istotny wpływ na osiągnięty przez Bank wynik finansowy miał rozwój portfela kredytowego, który skutkował wzrostem wyniku z tytułu odsetek o 86%, wyniku z tytułu opłat i prowizji o 38% oraz wyniku z pozycji wymiany o 49%. Koszty operacyjne Banku z uwzględnieniem kosztów z tytułu trwałej utraty wartości wzrosły w 2008 r. o 72%.

Współczynnik wypłacalności Banku na dzień 31 grudnia 2008 r. wyniósł 9,8%, przy minimalnym poziomie 8%, wymaganym przez Prawo Bankowe.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

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

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

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

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

3.2 Inwentaryzacja

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

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

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

3.5 Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego

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

3.6 Sprawozdanie z działalności Banku

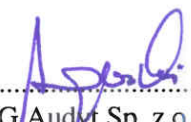
Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta


W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2008 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.



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



.....
Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu



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

30 kwietnia 2009 r.
Warszawa, Polska