

Raport roczny 2009



Wyniki Grupy Deutsche Bank AG w ciągu minionych czterech lat

Bilans (w mln EUR)	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa ogółem	1 500 664	2 202 423	1 925 003	1 520 580
Kredyty i pożyczki	258 105	269 281	198 892	178 524
Zobowiązania ogółem	1 462 695	2 170 509	1 885 688	1 486 694
Kapitał własny ogółem	36 647	30 703	37 893	33 169
Udziały mniejszości	1 322	1 211	1 422	717
Kapitał kategorii I	34 406	31 094	28 320	23 539
Kapitał regulacyjny ogółem	37 929	37 396	38 049	34 309

Rachunek zysków i strat (w mln EUR)	2009	2008	2007	2006
Wynik z tytułu odsetek	12 459	12 453	8 849	7 008
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości	2 630	1 076	612	298
Przychody z tytułu opłat i prowizji	8 911	9 749	12 289	11 195
Zysk/(strata) netto na aktywach/zobowiązaniach finansowych wycenianych wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 109	(9 992)	7 175	8 892
Pozostałe przychody nieodsetkowe	(527)	1 280	2 432	1 399
Przychody nieodsetkowe ogółem	15 493	1 037	21 896	21 486
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	11 310	9 606	13 122	12 498
Koszty ogólne i administracyjne	8 402	8 216	7 954	7 069
Wypłaty na rzecz posiadaczy polis i zgłoszone szkody	542	(252)	193	67
Odpisy z tytułu utraty wartości dla wartości niematerialnych	(134)	585	128	31
Koszt działań restrukturyzacyjnych	-	-	(13)	192
Koszty nieodsetkowe ogółem	20 120	18 155	21 384	19 857
Zysk/(strata) brutto	5 202	(5 741)	8 749	8 339
Podatek dochodowy	244	(1 845)	2 239	2 260
Zysk/(strata) netto	4 958	(3 896)	6 510	6 079
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	(15)	(61)	36	9
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Deutsche Bank	4 973	(3 835)	6 474	6 070

Podstawowe dane	2009	2008	2007	2006
Zysk na jedną akcję	€ 7.92	€ (7.61)	€ 13.65	€ 12.96
Rozwodniony zysk na jedną akcję	€ 7.59	€ (7.61)	€ 13.05	€ 11.48
Dywidenda na jedną akcję wypłacona w okresie sprawozdawczym	€ 0.5	€ 4.50	€ 4.00	€ 2.50
Rentowność średniego kapitału własnego (po opodatkowaniu)	14,6 %	(11,1)%	17,9 %	20,3 %
Rentowność średniego kapitału własnego (przed opodatkowaniem)	15,3 %	(16,5)%	24,1 %	27,9 %
Wskaźnik kosztów do dochodów	72,0 %	134,6 %	69,6 %	69,7 %
Współczynnik wypłacalności (kategorii I)	12,6 %	10,1 %	8,6 %	8,5 %
Współczynnik wypłacalności (kapitały ogółem)	13,9 %	12,2 %	11,6 %	12,5 %
Liczba pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty)	77 053	80 456	78 291	68 849

01 Grupa Deutsche Bank AG

Wyniki Grupy Deutsche Bank AG w ciągu minionych czterech lat	2
Władze Banku	5

02 Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A.

Główne wydarzenia w 2009 roku	7
Zewnętrzne warunki działania Grupy Kapitałowej	9
Bankowość korporacyjna i inwestycyjna	11
Bankowość transakcyjna – zarządzanie środkami finansowymi przedsiębiorstw i finansowanie handlu	12
Obsługa instytucji finansowych	12
Działalność powiernicza	13
Operacje na rynku pieniężnym i walutowym	15
Działalność maklerska	15
Nowoczesne technologie informatyczne	15
Zarządzanie ryzykiem w Grupie	16
Sytuacja organizacyjna i finansowa	22
Struktura przychodów z tytułu odsetek w 2009 roku	25
Struktura przychodów z tytułu prowizji w 2009 roku	26
Kierunki rozwoju	26

03 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	29
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	31
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	32
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	33

04 Pozostałe informacje

Opinia niezależnego biegłego rewidenta	89
--	----

Nasza tożsamość

Nasza tożsamość

Jesteśmy czołowym Bankiem inwestycyjnym o zasięgu światowym, mającym silną markę na rynku usług dla zamożnych Klientów prywatnych. Jesteśmy liderem w Niemczech i Europie, obecnie umacniamy pozycję w Ameryce Północnej, Azji oraz na kluczowych rynkach wschodzących.

Nasza misja

Rywalizując o pozycję światowego lidera w zakresie usług finansowych dla wymagających Klientów, tworzymy wyjątkową wartość dla akcjonariuszy i społeczeństwa.

Nasza pasja

Działamy z pasją, nieustannie dążąc do doskonałości. Wykorzystując specjalistyczną wiedzę, tworzymy innowacyjne rozwiązania i budujemy długofalowe relacje.

[Blisko naszych Klientów](#)

Władze Banku

RADA NADZORCZA BANKU

Peter Tils

Przewodniczący
Deutsche Bank AG
Frankfurt n. Menem

dr Hubert A. Janiszewski

Wiceprzewodniczący
Deutsche Bank AG
Warszawa

Zoltan Kurali

Deutsche Bank AG
Londyn
(od 27 października 2009)

Guido Heuvel

Deutsche Bank PBC
Frankfurt n. Menem

Miklos Kormos

Deutsche Bank AG
Londyn

Michael Spiegel

Deutsche Bank AG
Londyn

Selim Basak

Deutsche Bank AG
Londyn
(do 27 października 2009)

ZARZĄD BANKU

dr hab. Krzysztof Kalicki

Prezes Zarządu
Departament Bankowości
Inwestycyjnej
Departament Kredytowy
Główny Ekonomista
Departament Zarządzania
Ryzykiem Rynkowym
Departament Finansowy
Departament Podatkowy
Departament Prawny
Audyt Wewnętrzny
Departament Administracji
Departament Personalny
Departament Komunikacji

Radosław Ignatowicz

Departament Powierniczy
Instytucje Finansowe
(od 9 października 2009)

Mirosław Urbański

Departament Rynków
Globalnych
Departament Skarbu

Marcin Iwaszkiewicz

Departament Obsługi
Klientów Korporacyjnych
Departament Zarządzania
Rachunkami Klientów
Korporacyjnych
Departament Operacji
Dokumentowych i
Gwarancji
Bankowość Transakcyjna
Technologie i Operacje
(do 30 czerwca 2010)

Sprawozdanie Zarządu

02

Główne wydarzenia w 2009 roku	7
Zewnętrzne warunki działania Grupy Kapitałowej	9
Bankowość korporacyjna i inwestycyjna	11
Bankowość transakcyjna – zarządzanie środkami finansowymi przedsiębiorstw i finansowanie handlu	12
Obsługa instytucji finansowych	12
Działalność powiernicza	13
Operacje na rynku pieniężnym i walutowym	15
Działalność maklerska	15
Nowoczesne technologie informatyczne	15
Zarządzanie ryzykiem w Grupie	16
Ryzyko kredytowe	18
Ryzyko rynkowe	19
Ryzyko płynności	20
Ryzyko operacyjne	21
Sytuacja organizacyjna i finansowa	22
Struktura przychodów z tytułu odsetek w 2009 roku	25
Struktura przychodów z tytułu prowizji w 2009 roku	26
Kierunki rozwoju	26

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. w roku 2009

GŁÓWNE WYDARZENIA W 2009 ROKU

Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. może zaliczyć rok 2009 do wyjątkowo udanych, wypracowała skonsolidowany zysk brutto w wysokości 136,9 mln zł, który jest rekordowy w historii Grupy i aż o 43% wyższy niż w roku poprzednim. Pomimo kryzysu ekonomicznego, który dotknął sektor bankowy w 2009 roku, Grupa nie tylko osiągnęła, lecz także znacznie przewyższyła zakładane cele finansowe i biznesowe.

W 2009 roku Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. osiągnęła najlepszy wynik na działalności podstawowej w swojej dotychczasowej historii, wynoszący 257,1 mln zł, co stanowi ponad 24% wzrost w stosunku do roku ubiegłego. Jest on w dużej mierze rezultatem wysokiej dynamiki wzrostu przychodów w obszarze działalności handlowej. Podmiot dominujący Grupy – Deutsche Bank Polska S.A. – okazał się także niekwestionowanym liderem rynku, jeśli chodzi o zysk z kapitału, który wyniósł 22%, co jest najlepszym wynikiem wśród wszystkich banków, które opublikowały swoje wyniki finansowe za miniony rok.

Dzięki utrzymywaniu dyscypliny kosztowej i zwiększającym się dochodom wskaźnik kosztów do dochodów (CIR) w roku 2009 wyniósł 46% i był niższy o 8 punktów procentowych w stosunku do roku 2008, osiągając tym samym najniższy poziom w historii Grupy.

Ubiegły rok był także kolejnym rokiem wzrostu przychodów w zasadniczych liniach biznesowych, a największy wzrost w stosunku do roku 2008 odnotowano na wyniku handlowym – wzrósł on o ponad 25% i wyniósł niemal 90 mln zł. Na przestrzeni ostatnich czterech lat ten obszar działalności Grupy odnotował wyjątkowo dynamiczny wzrost (78% w stosunku do roku 2006), co wskazuje na wysoki potencjał w tym obszarze i ilustruje pewne tendencje rynkowe w bankowości inwestycyjnej.

W 2009 Grupa intensywnie współpracowała z sektorem publicznym, zwłaszcza w zakresie emisji obligacji dla takich Klientów, jak: Ministerstwo Finansów, samorządy terytorialne, miasta i województwa, np. Warszawa, Kraków, Mazowsze, a także dla dużych państwowych spółek, między innymi PKP. Współpraca ta wynika z rosnącego zapotrzebowania sektora publicznego na finansowanie długoterminowych potrzeb inwestycyjnych – przeprowadziliśmy pionierskie na naszym rynku transakcje, takie jak pierwsza w Polsce emisja euroobligacji Warszawy na rynku międzynarodowym.

W ramach doradztwa z zakresu bankowości inwestycyjnej Grupa, działając w konsorcjum z Deutsche Bank A.G. w Londynie, świadczyła usługi dla Ministerstwa Skarbu Państwa w pro-

cesie sprzedaży akcji spółki KGHM Polska Miedź S.A. Kolejną pionierską inicjatywą, w której Grupa uczestniczyła wraz z konsorcjum z Deutsche Bank A.G. Londyn, była pierwsza zakrojona na tak dużą skalę emisja akcji z prawem poboru dla PKO Bank Polski – jedna z największych transakcji na polskim rynku w ubiegłym roku.

Grupa angażowała się także w finansowanie projektów infrastrukturalnych, takich jak np. współpraca z Autostradą Wielkopolską II przy finansowaniu budowy i eksploatacji Autostrady A2 na odcinku Świecko – Nowy Tomysł.

Kolejną linią biznesową, która odnotowała ciągły wzrost jest działalność powiernicza, z której wyniki przyniosły w 2009 roku 15,5 mln zł przychodów. Na koniec roku 2009 Grupa świadczyła usługi banku depozytariusza dla 108 funduszy/subfunduszy.

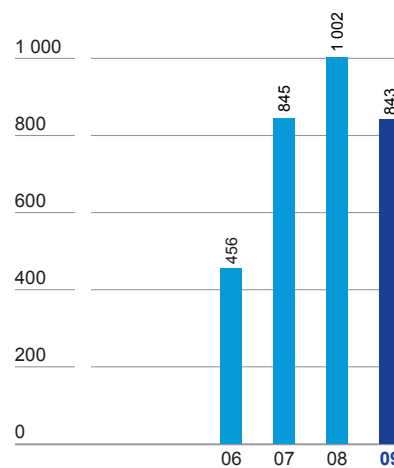
Jedyną linią biznesową Grupy, która nieznacznie odczuła panujący na rynkach finansowych kryzys i okres utrzymywania się stóp procentowych na niskich poziomach, była bankowość transakcyjna, w której mimo to przychody utrzymały się na podobnym do ubiegłego roku poziomie.

Grupa, podobnie jak w ubiegłych latach, wspierała i promowała najzdolniejszych młodych polskich artystów. W 2009 odbyła się kolejna, czwarta już edycja konkursu „Spojrzenia – Nagroda Fundacji Deutsche Bank”, naszej głównej inicjatywy CSR. „Spojrzenia” mają na celu wyłonienie i nagrodzenie najlepszych młodych polskich twórców, którzy najsilniej zaznaczyli się na polskiej scenie artystycznej w ciągu ostatnich dwóch lat. Konkursowi organizowanemu we współpracy z Narodową Galerią Sztuki Zachęta po raz kolejny patronował Minister Kultury. W roku 2009 Grupa zdecydowała się także umożliwić inicjatywie „Spojrzenia” wyjście poza Warszawę i była sponsorem wystawy we Wrocławskim Centrum Sztuki Mediów WRO.

Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. od początku swojej działalności jest zaangażowana nie tylko w działalność kulturalną, ale i prospołeczną. Grupa od kilku lat wspiera fundacje i organizacje pożytku społecznego. W 2009 roku Grupa wsparła Fundację „Nasza Galeria”, która zrzesza twórców niepełnosprawnych, i zorganizowała dla artystów wernisaż w swojej siedzibie. Wsparcie od Grupy na budowę Warszawskiego Ośrodka Rehabilitacyjno-Opiekuńczego dla Osób Upośledzonych Umysłowo otrzymała także Fundacja „Malwa” oraz Fundacja „Mam Marzenie”, która pomaga dzieciom chorym i pokrzywdzonym przez los. W 2009 roku Grupa była także jednym ze sponsorów obchodów rocznicy bitwy warszawskiej organizowanych przez gminę Radzymin, a także koncertu na rzecz budowy Muzeum Historii Żydów Polskich.

Kredyty i pożyczki

w mln PLN



ZEWNĘTRZNE WARUNKI DZIAŁANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2009 roku nastąpiło spowolnienie wzrostu PKB do 1,7% w porównaniu z 5,0% w 2008 roku. Popyt krajowy spadł o 0,1%, spożycie indywidualne wzrosło o 2,3%, a nakłady brutto na środki trwałe zmniejszyły się o 0,3%. W 2009 roku wzrost gospodarczy był generowany przez eksport netto, który zwiększył dynamikę PKB o 2,6 punktu procentowego, natomiast popyt krajowy obniżył dynamikę PKB o 0,9 punktu procentowego (spożycie indywidualne generowało 1,4 punktu procentowego PKB, nakłady brutto na środki trwałe nie zwiększały ani nie zmniejszały wzrostu PKB, a zmiana stanu zapasów zmniejszyła dynamikę PKB o 2,5 punktu procentowego). Okres spowolnienia gospodarczego, który rozpoczął się w IV kwartale 2008 roku trwał aż do końca III kwartału 2009 roku. W IV kwartale 2009 roku dynamika PKB wyniosła 3,1% r/r i był to pierwszy kwartał od IV kwartału 2008 roku w którym akumulacja brutto zwiększyła dynamikę PKB. Mimo, że Polska uniknęła technicznej recesji, recesja w przemyśle trwała trzy kwartały (od IV kw. 2008 roku do końca II kw. 2009 roku).

Inflacja średnioroczna w 2009 roku wyniosła 3,5% w porównaniu z 4,2% w roku 2008. W okresie marzec-maj oraz lipiec-sierpień 2009 roku inflacja utrzymywała się powyżej górnej granicy celu inflacyjnego NBP (2,5%+/-1%), osiągając maksimum 4,0% r/r w kwietniu. W grudniu 2009 roku inflacja wyniosła 3,5% r/r. Utrzymywanie się inflacji w 2009 roku na relatywnie wysokim poziomie wynikało z podwyżki akcyzy na początku 2009 roku oraz ze wzrostu cen regulowanych w pierwszych miesiącach 2009 roku. Inflacja średnioroczna w 2009 roku była niższa niż w 2008 roku z powodu znacznie mniejszego wpływu cen żywności oraz cen energii na inflację.

W 2009 roku średni kurs złotego wobec euro wyniósł 4,3273 PLN za EUR, co oznaczało osłabienie o 23,1% w stosunku do średniego kursu w 2008 roku. Średni kurs złotego wobec dolara w 2009 roku wyniósł 3,1162 PLN za USD, co oznaczało osłabienie złotego o 29,3% w stosunku do średniego kursu w 2008 roku. Osłabienie złotego było jednym z głównych czynników utrzymujących wzrost PKB w 2009 roku i było głównym czynnikiem zmniejszającym deficyt obrotów bieżących w 2009 roku. W styczniu i do połowy lutego 2009 roku złoty osłabiał się z powodu silnego wzrostu awersji do ryzyka i czynników technicznych. Złoty osiągnął najniższy kurs wobec EUR i USD 18 lutego 2009 roku (odpowiednio 4,8999 oraz 3,8978). Począwszy od drugiej połowy lutego 2009 roku złoty umacniał się wobec EUR i USD. W porównaniu z końcem 2008 roku złoty umocnił się na koniec 2009 roku o 1,5% wobec EUR oraz o 3,8% wobec USD.

Deficyt budżetowy w 2009 roku zmniejszył się do 23,8 mld PLN (1,8% PKB) wobec deficytu 24,6 mld PLN (1,9% PKB) w 2008 roku. Jednakże deficyt rządowy i samorządowy na koniec 2009 r. wyniósł ok. 7,1% PKB w porównaniu z deficytem 3,6% PKB w 2008 roku, co oznacza

dalszy silny wzrost deficytu sektora publicznego. Na koniec 2009 roku zadłużenie Skarbu Państwa wyniosło 631,7 mld PLN, czyli 47,1% PKB w porównaniu z 569,9 mld PLN na koniec 2008 roku (co stanowiło 44,8% PKB). Państwowy dług publiczny na koniec 2009 roku wyniósł 670 mld PLN (49,9% PKB), a dług sektora General Government wyniósł 684,4 mld PLN (51,0% PKB) w porównaniu z odpowiednio 47,0% oraz 47,2% na koniec 2008 roku.

W 2009 roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl łagodzenia polityki pieniężnej, zapoczątkowany w listopadzie 2008 roku, obniżając stopę interwencyjną o 150 pb, z 5,0% na początku roku do 3,5% w czerwcu. Cykl obniżek stóp w Polsce był skorelowany z obniżkami stóp Europejskiego Banku Centralnego.

W 2009 roku deficyt obrotów bieżących uległ silnemu zmniejszeniu do -5,0 mld EUR (1,6% PKB) z -18,3 mld EUR (5,1% PKB) w 2008 roku. Zmniejszenie deficytu obrotów bieżących wynikało głównie ze spadku deficytu handlowego do -3,2 mld EUR w 2009 roku z -17,7 mld EUR w 2008 roku. W 2009 roku eksport spadł o 17,1% – do 100,2 mld EUR, a import zmniejszył się o 25,4% – do 103,4 mld USD. Napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych netto w 2009 roku wyniósł 6,2 mld EUR w porównaniu z 8,0 mld EUR w 2008 roku.

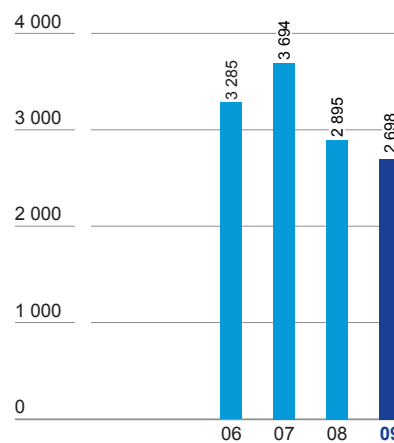
Dynamika podaży pieniądza (M3) w grudniu 2009 roku zmniejszyła się do 8,1% r/r z 18,6% r/r w grudniu 2008 roku. Podaż pieniądza (M3) w grudniu 2009 roku wyniosła 720,3 mld PLN. Depozyty bieżące gospodarstw domowych wzrosły o 28,4% r/r – do 185,1 mld PLN – w 2009 roku. Depozyty bieżące przedsiębiorstw w 2009 roku wzrosły o 6,1% – do 76,0 mld PLN. Depozyty terminowe gospodarstw domowych zwiększyły się w 2009 roku o 5,3% – do 198,5 mld PLN. Depozyty terminowe przedsiębiorstw w 2009 roku wzrosły o 14,3% – do 88,9 mld PLN.

W 2009 roku dynamika kredytów ogółem spadła do 8,6% r/r, co oznacza silny spadek dynamiki akcji kredytowej w porównaniu ze wzrostem o 36,6% r/r obserwowanym w 2008 roku. Wartość kredytów ogółem wyniosła 696,4 mld PLN, czyli 51,9% PKB w 2009 roku wobec 50,4% PKB w 2008 roku. Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła w 2009 roku 12,0% r/r, a kredytów dla przedsiębiorstw -3,3% r/r, co oznaczało istotny spadek dynamiki w stosunku do 2008 roku (wyniosła ona wtedy odpowiednio 44,6% r/r oraz 29,1% r/r). W 2009 roku nastąpiło zmniejszenie lewarowania w sektorze gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw (spadek dynamiki kredytu oraz wzrost oszczędności).

Spodziewamy się, że w roku 2010 Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. będzie działała w otoczeniu makroekonomicznym charakteryzującym się powolnym przyspieszaniem tempa

Zobowiązania wobec Klientów

w mln PLN



wzrostu gospodarczego w Polsce (prognozujemy wzrost PKB o 3,2% w 2010 roku) przy relatywnie niskiej inflacji (średniorocznie 2,3% w 2010 roku) i utrzymującym się wysokim poziomie bezrobocia (ok. 12,5–13% na koniec 2010 roku). W 2010 roku gospodarka Polski będzie się rozwijać poniżej potencjalnego tempa wzrostu, co oznacza, że presja inflacyjna ze strony popytu krajowego będzie niska i Rada Polityki Pieniężnej będzie zaostrzać politykę pieniężną powoli. Podwyżka stóp procentowych może nastąpić w IV kw. 2010 roku lub dopiero w I kw. 2011 roku i wynieść do 50 pb. W najbliższych miesiącach złoty powinien stopniowo umacniać się wobec EUR, przy zwiększającej się zmienności kursu walutowego w II połowie roku. Luźna polityka fiskalna będzie prawdopodobnie kontynuowana w 2010 roku, ale popyt na polskie obligacje skarbowe powinien się utrzymywać w I połowie roku. Relacja długu publicznego do PKB przekroczy 55% dopiero w 2011 roku. Krótkie stopy rynkowe będą stopniowo wzrastać, a stopy procentowe długoterminowe powinny się stabilizować. W II połowie roku spodziewamy się zwiększenia dynamiki kredytu dla przedsiębiorstw, a następnie dla gospodarstw domowych.

BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA

Współpracując z Deutsche Bank w Londynie, Nowym Jorku oraz Frankfurtach, Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. umacniała swoją pozycję w Polsce, rozwijając działalność w zakresie obsługi dużych transakcji, fuzji i przejęć, organizacji krajowych i międzynarodowych ofert publicznych, transakcji na rynku akcji oraz doradztwa finansowego przy realizacji dużych projektów inwestycyjnych.

W ramach bankowości inwestycyjnej, współpracując z Deutsche Bank A.G., który pełnił rolę Globalnego Współkoordynatora i Współprowadzącego Księgę Popytu, uczestniczyliśmy w transakcji emisji akcji z prawem poboru PKO Banku Polskiego. Pomyślnie przeprowadzona transakcja podwyższenia kapitału, której wartość przekroczyła 5,1 mld zł, była bardzo ważna dla PKO Banku Polskiego, a także całego rynku kapitałowego w Polsce.

Kolejną istotną transakcją na polskim rynku było połączenie aktywów consumer finance AIG Bank Polska z operacjami Santander Consumer Bank, gdzie Deutsche Bank A.G. pełnił rolę doradcy finansowego AIG. Transakcja, przy której aktywnie asystował Deutsche Bank Polska S.A., została ogłoszona i zostanie sfinalizowana po uzyskaniu wymaganych zgód regulatora rynku.

Deutsche Bank Polska S.A. wspierał także Deutsche Bank A.G., Współprowadzącego Księgę Popytu przy emisji wysokooprocentowanych obligacji typu „High Yield” spółki Central European Distribution Corporation (CEDC). Emisja obligacji o wartości 380 mln € oraz 380 mln \$ została sfinalizowana w czwartym IV 2009 roku.

BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA – ZARZĄDZANIE ŚRODKAMI FINANSOWYMI PRZEDSIĘBIORSTW I FINANSOWANIE HANDLU

Rok 2009 był kolejnym, w którym Grupa odnotowała wysokie poziomy przetworzonych płatności. W 2009 roku łącznie przetworzyliśmy niemal 9 mln transakcji. Największa dynamika wzrostu przetworzonych transakcji została uzyskana w przypadku płatności typu db-collect (wzrost o 10%) i w transakcjach typu direct debit (wzrost o 12%).

Pragnąc utrzymać swoją pozycję wśród instytucji oferujących Klientom korporacyjnym najbardziej innowacyjne rozwiązania oraz rozwijając się wraz z naszymi Klientami, wspieramy ich rozliczenia nie tylko w głównych walutach. Grupa w swojej ofercie wymiany walut posiada ponad 125 walut ze wszystkich zakątków globu.

Dzięki naszej nowej platformie FX4Cash Klienci będą mogli korzystać z naszej pozycji lidera na międzynarodowych rynkach walutowych, podnieść efektywność procesów poprzez wykorzystanie zintegrowanego mechanizmu wymiany, rozliczenia i wykonania płatności, jak również zmniejszyć koszty obsługi wielu rachunków. System pozwala także zmniejszyć ryzyko swojej ekspozycji walutowej, jak również otrzymać przejrzysty system do zarządzania i kontrolowania swoich operacji walutowych.

Dostęp do tych wszystkich korzyści jest możliwy bez dodatkowych kosztów czy instalacji skomplikowanych systemów po stronie Klientów, którzy już posiadają bankowość internetową oferowaną przez naszą Grupę.

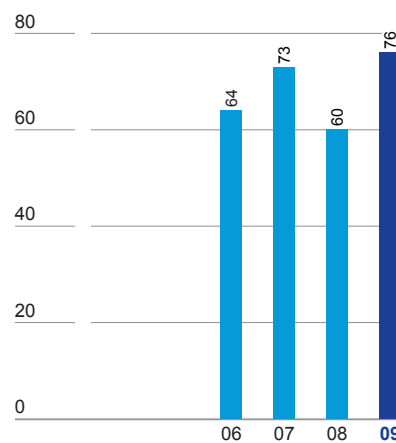
Dzięki integracji z obecnie wykorzystywanymi systemami bankowości elektronicznej rozwiązanie nie koliduje z obecnie stosowanymi po stronie Klientów procedurami w tym zakresie.

W trakcie 2009 roku Grupa aktywnie prowadziła akwizycję Klientów w zakresie usług finansowania handlu. Oferujemy zaawansowane technologicznie produkty dostępne na platformach internetowych, dzięki czemu Klienci posiadają pełną swobodę działania, ograniczają nakład pracy i zmniejszają ryzyko związane z przetwarzaniem danych i dokumentów związanych z daną transakcją. Potwierdzeniem jakości świadczonych przez Bank usług oraz dostosowanej do potrzeb Klienta oferty jest ponad 50% wzrost zrealizowanych transakcji w trakcie 2009 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym.

OBSŁUGA INSTYTUCJI FINANSOWYCH

Dzięki silnej i stabilnej bazie klientów rok 2009 był dla Grupy rokiem wzrostu przychodów w Departamencie Obsługi Instytucji Finansowych mimo trudnych warunków otoczenia ekonomicz-

Wynik z tytułu odsetek
w mln PLN



nego. Przychody z bankowości transakcyjnej dla Klientów instytucjonalnych wzrosły, w ujęciu rok do roku, o niemal 10%.

Przedmiotem intensywnych działań sprzedażowych Departamentu w roku 2009 były głównie fundusze inwestycyjne i emerytalne oraz zagraniczne banki prowadzące w Polsce działalność w formie oddziałów bądź banki zagraniczne działające na polskim rynku kapitałowym i pieniężnym, poszukujące do współpracy banku korespondenta dla rozliczeń w złotych polskich, dysponującego zarówno globalnym zasięgiem, zaawansowaną technologią, jak i doświadczoną kadrą specjalistów. Klientom Grupy byliśmy w stanie zaproponować unikatowe rozwiązania, dostosowując się do ich bardzo indywidualnych potrzeb i rozwiązań systemowych.

W efekcie naszych działań liczba obsługiwanych grup Klientów wzrosła w 2009 roku ze 121 do 136, z czego 9 zamknięto (głównie z uwagi na likwidację funduszy), a 15 nowych pozyskano. Liczba obsługiwanych rachunków prowadzonych dla instytucji finansowych wyniosła na koniec roku 436.

Oczekujemy, że część działań sprzedażowych rozpoczętych w roku 2009 zakończymy pomyślnie w kolejnym roku, szczególnie w zakresie obsługi funduszy zagranicznych, które z uwagi na trudną sytuację rynkową w wielu przypadkach zdecydowały o wstrzymaniu ekspansji na rynek polski, odkładając ją w czasie.

Rok 2009 był kolejnym, w którym Departament odnotował wzrost liczby przetwarzanych płatności. Łącznie przetworzono o 4% więcej transakcji niż w roku 2008, jednocześnie pracując z naszymi Klientami nad dalszym podwyższeniem wysokiego już wskaźnika automatycznego przetworzenia płatności (ang. straight through processing).

W minionym roku prowadziliśmy prace przygotowawcze i analizy zmierzające do dostosowania części oferty produktowej do zmieniających się oczekiwań Klientów, podążając jednocześnie za trendami rynkowymi, jak również w pewnym zakresie je wyprzedzając. Część z tych zamian odnosząca się do kanałów realizacji płatności będzie wdrażana już w pierwszych miesiącach roku 2010.

DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA

W 2009 roku pełniliśmy funkcję depozytariusza dla 108 funduszy inwestycyjnych oraz dla krajowych i zagranicznych instytucji finansowych. Ze względu na ogólnoświatowy kryzys, spadek notowań papierów wartościowych oraz umorzenia jednostek uczestnictwa odnotowaliśmy spadek wartości aktywów inwestycyjnych Klientów, który w przypadku segmentu funduszy inwe-

stycyjnych wyniósł blisko 50%. Pomimo niekorzystnej sytuacji rynkowej Grupa utrzymała swoją znaczącą pozycję depozytariusza z niemal 25% udziałem w obsłudze funduszy inwestycyjnych w Polsce. Udało się również zwiększyć przychody z prowadzonej działalności.

Deutsche Bank Polska S.A. po raz kolejny został wysoko oceniony za jakość świadczonych usług. Najpoważniejszy magazyn branżowy „Global Custodian” w swoim corocznym rankingu, sporządzanym na podstawie ocen Klientów banków, przyznał Deutsche Bank Polska S.A. podwójną notę „Top Rated”, klasyfikując nasz Bank w czołówce banków obsługujących Klientów zagranicznych oraz na pierwszym miejscu wśród banków obsługujących instytucje krajowe. Jest to dla nas bardzo prestiżowe wyróżnienie, szczególnie że oparte na niezależnych, anonimowych opiniach Klientów.

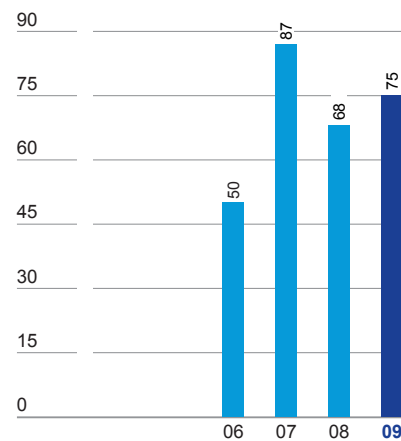
W lipcu 2009 roku wprowadziliśmy nowatorski produkt – obsługę uczestnika pośredniego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) – polegającą na przejściu przez Bank od podmiotu będącego członkiem KDPW ciężaru komunikacji i rozliczeń z Depozytem. Pozwala to naszym Klientom – Zarządzającym Aktywami – skoncentrować się na ich podstawowej działalności bez konieczności inwestowania w kosztowne systemy rozliczeniowe.

W 2009 roku nastąpił dalszy rozwój rynku pożyczek papierów wartościowych. Deutsche Bank Polska S.A. jest jednym z liderów tego rynku. Bank pozyskiwał kolejnych Klientów, zarówno po stronie podażowej, jak i popytowej. Był też głównym dostawcą papierów wartościowych do Automatycznego Systemu Pożyczek operowanego przez KDPW. Przedstawiciel Grupy brał aktywny udział w pracach grupy roboczej ds. pożyczek papierów wartościowych i krótkiej sprzedaży przy Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

W pierwszych siedmiu miesiącach minionego roku podmiot dominujący Grupy prowadził prace przygotowawcze i testowe zmierzające do dostosowania podstawowego systemu rozliczeniowego dla transakcji realizowanych w ramach usług powierniczych do wymogów Nowego Systemu Depozytowo Rozliczeniowego w KDPW S.A. (obecna nazwa KDPW_stream). U uruchomienie nowego systemu nastąpiło finalnie w dniu 3.08.2009 roku. Bank był jednym z pierwszych uczestników, którzy zastosowali nową strukturę kont na poziomie KDPW. Daje to możliwość prowadzenia dowolnej liczby i konfiguracji kont dla Klientów w Depozycie. Ponadto znacznemu przyspieszeniu uległa komunikacja z nowym systemem depozytowym, jak również zwiększył się zakres informacji uzyskiwany z KDPW. Pozwala to między innymi na wysyłanie instrukcji rozliczeniowych i monitorowanie statusów transakcji w trybie on-line (Server to Server).

Wynik z tytułu prowizji

w mln PLN



Grupa aktywnie uczestniczy w pracach mających na celu dostosowanie regulacji rynku kapitałowego do wymogów europejskich oraz potrzeb rynku. Deutsche Bank Polska S.A. jest aktywnym uczestnikiem Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich, a Dyrektor Departamentu Powierniczego jest członkiem Prezydium Rady. Bank działa także w Komitecie Doradczym przy Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz w wielu innych grupach roboczych działających pod auspicjami ZBP, KDPW oraz GPW.

OPERACJE NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM

Rok 2009 był dla Grupy rokiem stabilizacji przychodów w obszarze produktów rynku walutowego, pieniężnego i stóp procentowych. Deutsche Bank w 2009 roku po raz piąty został wybrany najlepszym i największym bankiem w zakresie obsługi wymiany walutowej przez prestiżowy magazyn „Euromoney”.

Działaliśmy również aktywnie na lokalnym rynku pieniężnym, biorąc udział w przetargach bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego. W związku z utratą funkcji Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych przez Deutsche Bank AG starania o odzyskanie tej funkcji przejął Deutsche Bank Polska SA.

DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA

Głównymi czynnikami mającymi istotny wpływ na działalność maklerską Grupy w 2009 roku była koniunktura na rynkach giełdowych w Europie i na świecie. Realizowaliśmy w trakcie roku szereg inicjatyw mających na celu zwiększenie liczby analizowanych spółek w regionie CE3 (Polska, Czechy, Węgry), intensyfikację sprzedaży poprzez koncentrację na krajowych i zagranicznych Klientach instytucjonalnych czy też wspieranie rozwoju bazy Klientów detalicznych Grupy DB w Polsce poprzez prowadzenie funkcji back office (prowadzenie rachunków i rozliczanie transakcji giełdowych tych Klientów). Wiele z tych inicjatyw udało się zakończyć sukcesem, a część z nich będzie rozwijana i kontynuowana w roku następnym.

NOWOCZESNE TECHNOLOGIE INFORMATYCZNE

Technologie informatyczne efektywnie wspierają rozwój działalności operacyjnej Grupy. Wraz z rozwojem wybranych systemów i dopasowywaniem ich do wymagań biznesowych możliwe było zaoferowanie Klientom portfela produktów zgodnego z przyjętą strategią Grupy.

W wybranych obszarach w 2009 roku zrealizowano projekty, których głównym celem było usprawnienie realizowanych procesów. Warto wyróżnić wspomniane wyżej produkcyjne wdro-

żenie systemu Custody w celu dostosowania systemu ewidencji i raportowania papierów wartościowych do nowych wymagań Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, jak również wdrożenie systemu ESDK. W obszarze infrastruktury dokonano przebudowy systemu połączeń sieci WAN w celu zapewnienia efektywniejszego wykorzystania sieci telekomunikacyjnej przy zachowaniu korzystnych proporcji kosztów.

Dokonano również modernizacji siedziby zapasowej Grupy w celu zapewnienia właściwego zaplecza organizacyjno-technicznego na wypadek poważnej awarii. Grupa rozwijała systematycznie swoje produkty poprzez zmiany wprowadzane w ramach wykorzystywanych aplikacji bądź ich niezbędny rozwój. Po okresie wstępnych analiz w roku 2009 rozpoczęto projekt zmierzający do wymiany głównego systemu bankowego db-internet. Głównym celem tego projektu jest zapewnienie wydajnej platformy sprzętowo-systemowej do wspierania szybko rozwijających się potrzeb biznesowych Grupy oraz coraz bardziej złożonych produktów. Aktualnie główny system bankowy, db-internet, zapewnia wsparcie prowadzonej działalności biznesowej, oferując niezbędną funkcjonalność oraz wymaganą moc obliczeniową.

Nasza działalność od lat koncentruje się na stałym podnoszeniu poziomu automatyzacji procesów oraz poszerzaniu dostępu do zaawansowanych technologicznie produktów. Cel ten jest systematycznie realizowany poprzez wdrażanie nowych produktów i usprawnianie poszczególnych procesów.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE

Ze względu na prowadzony profil działalności Grupa identyfikuje jako istotne następujące główne rodzaje ryzyka działalności bankowej: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności i ryzyko operacyjne.

RYZYKO KREDYTOWE – jest najistotniejszym elementem ryzyka prowadzonej działalności przez Grupę. Ryzyko kredytowe oznacza zagrożenie, iż kredytobiorca nie będzie w stanie spłacić całości zobowiązania wobec Grupy w wyznaczonych terminach i kwotach.

RYZYKO RYNKOWE – powstaje w wyniku niepewności co do kształtowania się parametrów rynkowych, takich jak stopy procentowe i kursy walut, korelacji pomiędzy nimi oraz poziomów ich zmienności.

RYZYKO PŁYNNOŚCI – jest ryzykiem związanym z brakiem możliwości regulowania zobowiązań w momencie, kiedy stają się one zapadalne.

RYZIKO OPERACYJNE – to możliwość poniesienia straty lub nieuzasadnionego kosztu, spowodowanych przez niewłaściwe lub zawodne procesy wewnętrzne, ludzi, systemy techniczne, wpływ czynników zewnętrznych oraz relacje z Klientami.

Grupa również identyfikuje i aktywnie zarządza ryzykiem reputacyjnym, jako ryzykiem negatywnego wpływu na poziom zaufania do Grupy, płynącego ze strony innych uczestników rynku, które może być rezultatem upublicznienia szczegółów transakcji lub praktyk w relacji z Klientami.

Nadzór i zarządzanie wyżej wymienionymi typami ryzyka, w tym także ryzyk uznanych za nieistotne dla funkcjonowania Grupy, pozwala ograniczyć ryzyko związane z jej działalnością. Każde z wymienionych rodzajów ryzyka jest nadzorowane i zarządzane przez odpowiednie departamenty Grupy, w tym Departament Kredytowy, Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym, Departament Prawny/Compliance. Szereg decyzji dotyczących oceny i kierunków zarządzania ryzykiem w Grupie podejmowanych jest przez specjalnie powołane do tego celu komitety, w których decyzyjną rolę pełnią członkowie Zarządu.

Szczegółowy opis rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy oraz ich miar zawarty jest w nocie 3 „Raport na temat ryzyka” do „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych przez UE za 2009 rok”.

W Grupie funkcjonuje proces efektywnego zarządzania i monitorowania ryzyka. W każdym z obszarów istotnie narażonych na ryzyko Grupa stosuje narzędzia i miary dostosowane do poszczególnych jego typów.

W ramach procesu usprawniania systemów zarządzania narzędzia oraz miary do kontroli poziomu ponoszonego ryzyka poddawane są okresowym przeglądom, pod kątem ich aktualności, adekwatności i wiarygodności. Do stosowanych przez Grupę miar należą między innymi:

- a. Oczekiwana strata (Expected loss) – miara ta prezentuje statystycznie oszacowaną oczekiwaną stratę na portfelu kredytowym Grupy.
- b. Wartość zagrożona (VaR) – miara ta wskazuje oczekiwaną maksymalną stratę, jaką Grupa może ponieść na portfelu handlowym przy założonym poziomie prawdopodobieństwa.
- c. Testy wrażliwości (Stress testing) – analizy scenariuszowe pozwalające ocenić wpływ nagłych i gwałtownych zawirowań na rynku na płynność oraz rentowność Grupy.

RYZIKO KREDYTOWE

Minimalizacji ryzyka kredytowego służą obowiązujące w Grupy procedury, w szczególności dotyczące zasad oceny ryzyka transakcji, ustanawiania prawnych zabezpieczeń kredytów oraz ograniczeń zaangażowania kredytowego wobec jednego Klienta lub grupy podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie.

Stalą ochronę jakości posiadanego portfela kredytowego zapewniają również jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej Klientów. Dzięki prowadzonej polityce kredytowej oraz skutecznemu procesowi zarządzania ryzykiem kredytowym na koniec 2009 roku Grupa posiadała tylko jedno zaangażowanie w stosunku do Klienta, u którego wystąpiły przesłanki utraty wartości. Pozostałe odpisy aktualizujące wartość portfela kredytowego utworzone były wyłącznie na powstałe, lecz jeszcze nieujawnione straty z tytułu ryzyka kredytowego. Zagadnienia ryzyka kredytowego są okresowo prezentowane przez Dyrektora Departamentu Kredytowego Komitetowi Biznesowo-Kredytowemu.

Poniżej przedstawiono jakość portfela kredytowego wraz z wielkością utworzonych odpisów aktualizujących na utratę wartości i powstałe, lecz nieujawnione straty w portfelu (tzw. IBNR) na koniec 2009 i 2008 roku.

w tys. zł	31.12.2009 r.	%	31.12.2008 r.	%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	853 946	100,0%	1 004 298	100,0%
– zagrożone utratą wartości	20 266	2,4%	-	0,0%
– niezagrożone utratą wartości	833 723	97,6%	1 004 309	100,0%
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(43)	-	(11)	-

w tys. zł	31.12.2009 r.	%	31.12.2008 r.	%
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(11 152)	100,0%	(2 414)	100,0%
– dotyczący portfela kredytów zagrożonych utratą wartości	(9 789)	87,8%	-	0,0%
– dotyczący portfela kredytów niezagrożonych utratą wartości	(1 363)	12,2%	(2 414)	100,0%

W trakcie 2009 roku zakończyliśmy proces refinansowania jedyne go zaangażowania z portfela kontraktów opcyjnych, które wymagało podjęcia działań restrukturyzacyjnych. Jednocześnie w trakcie roku ogólna ekspozycja Grupy w tego typu instrumentach uległa znacznemu ograniczeniu i nie miała negatywnego wpływu na bieżące wyniki Grupy.

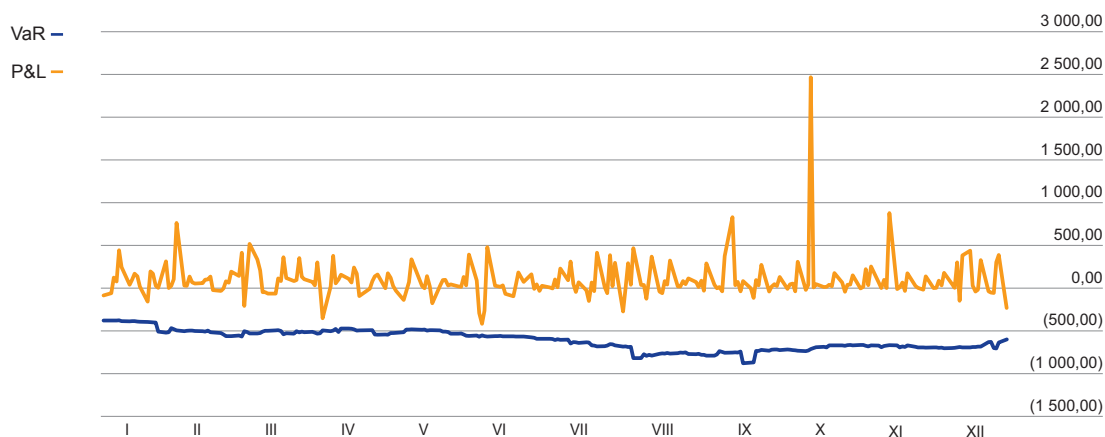
RYZIKO RYNKOWE

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Grupie obejmuje głównie zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz walutowym zarówno księgi handlowej, jak i bankowej. Działalność handlowa Grupy ograniczona jest siatką limitów ograniczających ekspozycję Grupy na ryzyko rynkowe. Limity kalibrowane są przez Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym i zatwierdzone przez Zarząd. Wykorzystanie poszczególnych limitów monitorowane jest w trybie dziennym przez Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym, a rezultaty tych analiz poddawane są ocenie Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami. W wyniku zmian organizacyjnych, które miały miejsce w 2008 roku, Grupa w bieżącym roku w ograniczonym zakresie prowadziła działalność handlową. Jednakże w IV kwartale br. Zarząd podjął decyzję o wznowieniu działalności handlowej na obligacjach skarbowych. W efekcie od grudnia 2009 w Grupie funkcjonuje komórka Global Market Rates, której zadaniem jest aktywne zarządzanie portfelem krajowych obligacji skarbowych.

Analiza ryzyka rynkowego prowadzona jest w Grupie w oparciu o metodę wartości zagrożonej. Poniżej zaprezentowano back testing modelu VaR ryzyka rynkowego w 2009 roku, w trakcie którego nie zanotowano przekroczeń szacowanych wielkości VaR.

Back testing modelu VaR na ryzyko rynkowe

w tys. PLN



RYZIKO PŁYNNOŚCI

Celem zarządzania płynnością Grupy jest aktywne zarządzanie bilansem oraz zobowiązaniami pozabilansowymi w celu zapewnienia nieprzerwanej zdolności Grupy do regulowania swoich zobowiązań. Zarządzanie płynnością uwarunkowane jest specyfiką działalności oraz bazą Klientów Grupy i jest zdeterminowane przez następujące czynniki o charakterze operacyjnym:

- zachowanie zdolności do rozliczeń płatniczych,
- uwzględnienie średnio- i długoterminowych potrzeb płynności,
- minimalizacja kosztów utrzymania płynności,
- stress testy płynności.

Na płynność Grupy mają wpływ również czynniki będące poza kontrolą Grupy, takie jak: polityka stóp procentowych, polityka zarządzania płynnością systemu bankowego przez NBP, regulacje krajowe oraz zagraniczne, sytuacja gospodarcza w kraju, a także bieżąca sytuacja na rynku pieniężnym.

W ramach kompleksowego zarządzania ryzykiem płynności w trybie dziennym monitorujemy wartości niedopasowania przepływów w poszczególnych przedziałach czasowych oraz limity maksymalnego odpływu gotówki, a także przeprowadzamy stress testy oraz cykliczne analizy stabilności i koncentracji bazy depozytowej.

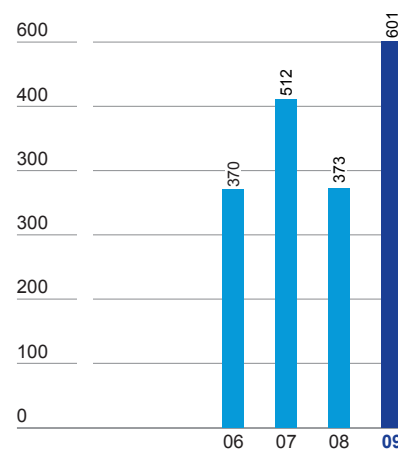
Istotnym elementem zarządzania płynnością Grupy jest portfel skarbowych papierów wartościowych służący do zabezpieczenia płynności Grupy. Na koniec 2009 roku wartość tego portfela wyniosła 540 mln zł. Zmiany wielkości portfela płynności ustalane są decyzjami Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Dodatkowo jednym z ważnych elementów zabezpieczenia płynności Grupy jest tzw. deklaracja wsparcia (Declaration of Backing) ze strony głównego akcjonariusza – Deutsche Bank AG, opublikowana w raporcie rocznym Deutsche Bank AG. W trakcie 2008 roku płynność Grupy utrzymywała się na wysokim poziomie, dającym bezpieczeństwo zgromadzonym środkom pieniężnym w Grupie.

W celu ograniczenia ryzyka płynności w sytuacjach kryzysowych posiadamy zatwierdzone przez Kierownictwo jednostki plany awaryjne na wypadek nieoczekiwanych trudności w utrzymywaniu bieżącej płynności finansowej.

Poniżej przedstawiono kształtowanie się bazy depozytowej w podmiocie dominującym Grupy w 2009 roku.

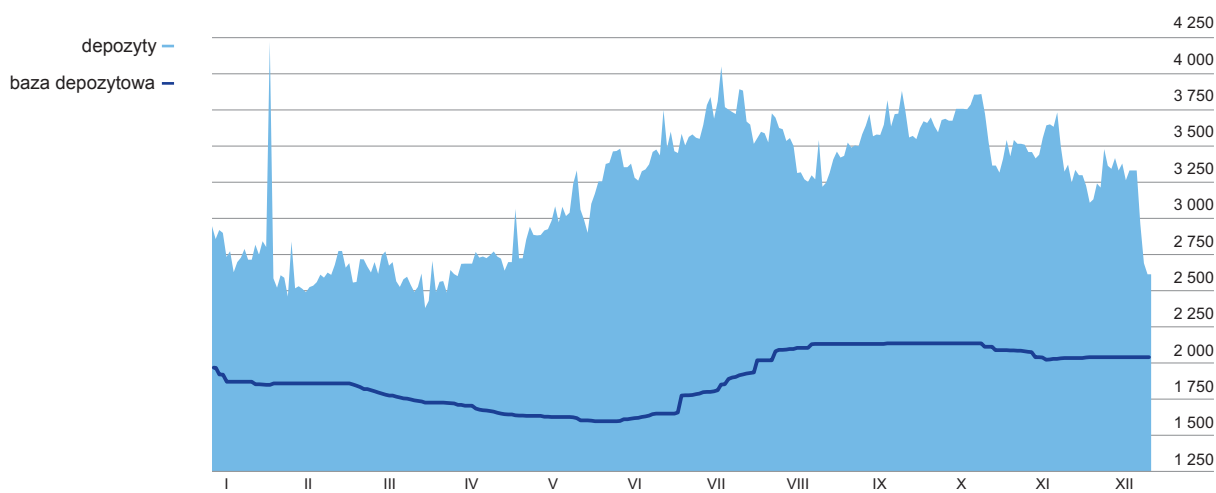
Efektywność na zatrudnionego
w latach 2006–2009
w tys. PLN



Wynik brutto na pracownika

Stabilna baza depozytowa

(dane w mln PLN)

**RYZIKO OPERACYJNE**

Głównymi celami zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie są: ograniczanie zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego, obniżenie potencjalnych strat powodowanych przez to ryzyko przy jednoczesnym utrzymaniu najwyższych standardów jakości usług świadczonych dla Klientów Grupy.

Grupa szczególną uwagę poświęca ograniczaniu ryzyka operacyjnego poprzez wprowadzenie polityk i procedur w następujących obszarach: zatwierdzanie nowych Klientów, zatwierdzanie nowych produktów, zatwierdzanie nowych systemów, zachowanie ciągłości pracy Grupy w sytuacjach kryzysowych, zarządzanie sytuacjami kryzysowymi, zapobieganie praniu pieniędzy oraz zapobieganie oszustwom.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym jest procesem ciągłym, wspieranym przez specjalistów z Grupy Deutsche Bank, w szczególności przez specjalistów odpowiedzialnych za poszczególne jednostki biznesowe (Divisional Operational Risk Officers).

Organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie nastawiona jest na ścisłą współpracę i wsparcie działalności biznesowej Grupy. W tym celu wprowadzona została w Grupie struktura funkcjonalna, która sprzyja efektywnemu zarządzaniu ryzykiem operacyjnym.

W procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa dokonuje wewnętrznych kontroli wbudowanych w poszczególne procesy biznesowe i na tej podstawie identyfikuje słabości tych procesów, wymagające poprawy lub innego zabezpieczenia, które w znaczący sposób ograniczy ryzyko wystąpienia straty. Okresowo procedury, procesy i kontrole w nie wbudowane są poddawane analizie i aktualizacji. Istnieje system rejestracji zdarzeń i ich skutków pozwalający na analizę jakościową i ilościową ryzyka operacyjnego. Rejestrowane są oceny wiarygodności pracowników oraz analiza procesów związanych z personelem.

SYTUACJA ORGANIZACYJNA I FINANSOWA

Rok 2009 był dla Grupy rokiem szeregu zmian organizacyjnych, które miały głównie na celu optymalizację struktury zarządzania, jak również były kluczem do rozwoju poszczególnych linii biznesowych. W konsekwencji w trakcie roku dokonano reorganizacji Centrum Operacyjnego, obsługującego jednostki z Grupy Deutsche Bank, które od połowy roku skoncentrowało swoje wysiłki na obsłudze dynamicznie rozwijającej się działalności jednostek Grupy DB na terenie Polski. Dowodem tego jest zwiększenie wolumenu obsługiwanych/przetworzonych transakcji przez Centrum operacyjne z 21,6 mln w 2008 roku do 23,4 mln w 2009 roku.

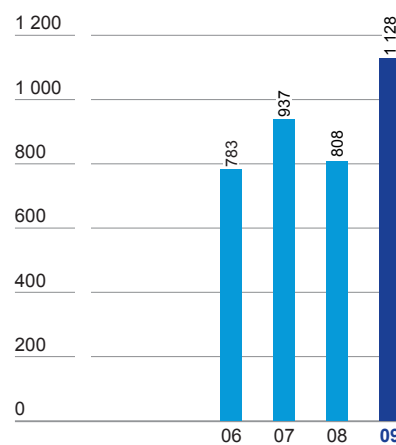
W trakcie 2009 roku w Grupie wydzielono nowy podmiot organizacyjny – Corporate Business Coverage, którego zadaniem będzie usprawnienie koordynacji obsługi Klienta korporacyjnego, co pozwoli na głębszą penetrację rynku zarówno klientów krajowych, jak i zagranicznych.

W ostatnim kwartale roku utworzyliśmy komórkę Global Market Rates, która prowadzi działalność handlową na rachunek własny Grupy, koncentrując się na obrocie skarbowymi papierami wartościowymi. Działalność ta jest poszerzeniem źródeł przychodów Grupy, a także jest doskonałym uzupełnieniem oferty pośrednictwa w obrocie papierami wartościowymi na rynku wtórnym dla Klientów Grupy.

W wyniku wyżej opisanych głównych zmian organizacyjnych zatrudnienie w Grupie uległo zmniejszeniu do 239 etatów, podczas gdy na koniec grudnia 2008 roku liczba etatów wynosiła 266.

Grupa stale podnosi kwalifikacje pracowników, oferując szereg szkoleń, bądź to na rynku, bądź w ramach struktur organizacyjnych Grupy DB. Były to szkolenia z zakresu nowych produktów bankowych, systemów informatycznych, standardów rachunkowości, rozwoju umiejętności interpersonalnych i menedżerskich. Inwestycje w rozwój pracowników przynoszą efekty w postaci poprawy współczynników efektywności działania Grupy, liczonych jako osiągnięte wyniki przeliczane na zatrudnionego.

Efektywność na zatrudnionego
w latach 2006–2009
w tys. PLN



Przychody netto na pracownika

Zmiany w skonsolidowanym bilansie Grupy w okresie ostatniego roku przedstawiają poniższe tabele (dane w tys. zł).

Aktywa

	31.12.2009 r.		31.12.2008 r.		Dynamika
	w tys. zł	struktura %	w tys. zł	struktura %	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	260 675	5,9%	463 877	7,3%	(43,8)%
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	971 213	21,9%	3 589 577	56,1%	(72,9)%
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 574 772	35,6%	593 671	9,3%	165,3%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	842 795	19,0%	1 001 884	15,7%	(15,9)%
Inwestycyjne aktywa finansowe	543 612	12,3%	562 051	8,8%	(3,3)%
Rzeczowe aktywa trwałe	7 182	0,2%	7 380	0,1%	(2,7)%
Wartości niematerialne	1 901	0,0%	1 330	0,0%	42,9%
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 150	0,1%	0	0,0%	n.d.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 714	0,9%	81 255	1,3%	(49,9)%
Inne aktywa	182 544	4,1%	93 112	1,5%	96,0%
Aktywa razem	4 429 558	100,0%	6 394 137	100,0%	(30,7)%

Pasywa

	31.12.2009 r.		31.12.2008 r.		Dynamika
	w tys. zł	struktura %	w tys. zł	struktura %	%
Zobowiązania wobec innych banków	714 220	16,1%	2 032 356	31,8%	(64,9)%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	179 818	4,1%	698 128	10,9%	(74,2)%
Zobowiązania wobec Klientów	2 698 002	60,9%	2 895 038	45,3%	(6,8)%
Rezerwy	2 431	0,1%	5 984	0,1%	(59,4)%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 911	0,1%	1 079	0,0%	169,8)%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32 528	0,7%	64 523	1,0%	(49,6)%
Inne zobowiązania	147 102	3,3%	96 030	1,5%	53,2)%
Zobowiązania razem	3 777 012	85,3%	5 793 138	90,6%	(34,8)%
Kapitały razem	652 546	14,7%	600 999	9,4%	8,6%
Pasywa razem	4 429 558	100,0%	6 394 137	100,0%	(30,7)%

Suma bilansowa na dzień 31.12.2009 roku zmniejszyła się znacząco, bo aż o 30,7%. Głównym powodem obniżenia się sumy bilansowej Grupy na koniec 2009 roku było przeprowadzenie optymalizacji struktury finansowania akcji kredytowej Grupy DB w Polsce i dostosowanie jej do nowych przepisów w zakresie koncentracji zaangażowań, które zaczęły obowiązywać od 1.07.2009 roku. W konsekwencji w strukturze produktowej najbardziej istotnemu zmniejszeniu uległy zobowiązania i należności od innych banków, co miało decydujący wpływ na sumę bilansową Grupy w trakcie 2009 roku. Istotną zmianą w strukturze aktywów Grupy było także zwiększenie się aktywów przeznaczonych do obrotu, co spowodowane było reinwestycją posiadanych środków finansowych na rynku bonów pieniężnych, które dotychczas lokowane były głównie na rynku lokat międzybankowych.

Do istotnych zmian w strukturze aktywów należy również zaliczyć niemal 16% spadek kredytów i pożyczek udzielonych Klientom. Spadek dotyczył głównie kredytów terminowych i związany był z widocznymi objawami kryzysu ekonomicznego, a co za tym idzie – ograniczeniem aktywności gospodarczej przedsiębiorstw. W strukturze produktowej nadal utrzymuje się dominacja kredytów w rachunku bieżącym, których saldo w trakcie 2009 roku nie uległo istotnej zmianie. Grupa w trakcie roku kontynuowała strategię finansowania wyłącznie Klientów korporacyjnych.

W trakcie 2009 roku dalszemu ograniczeniu uległa kwota zebranych przez Grupę depozytów do kwoty 2,7 mld zł. Sytuacja ta jest odzwierciedleniem zapoczątkowanego w 2008 roku trendu przejawiającego się zwiększonym zapotrzebowaniem na płynność ze strony innych uczestników rynku (banki detaliczne) i ich skłonnością do pozyskiwania pieniądza po cenach wyższych niż te oferowane na rynkach hurtowych, na których prowadzi działalność Grupa.

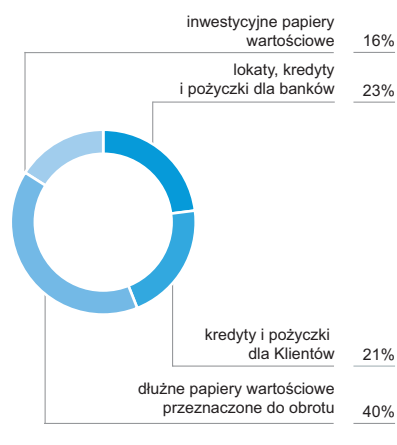
Poniższa tabela przedstawia skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończonych 31.12.2009 roku wraz z danymi porównywalnymi (dane w tys. zł).

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. PLN

	01.01.2009 r. – – 31.12.2009 r.	01.01.2008 r. – – 31.12.2008 r.	Dynamika %
Przychody z tytułu odsetek	175 536	285 590	(38,5)%
Koszty odsetek	(99 364)	(225 587)	(56,0)%
Wynik z tytułu odsetek	76 172	60 003	26,9%
Odpisy na utratę wartości	(4 282)	(6 428)	(33,4)%
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający utratę wartości	71 890	53 575	34,2%
Przychody z tytułu prowizji	102 140	97 173	5,1%
Koszty z tytułu prowizji	(26 765)	(29 026)	(7,8)%
Wynik z tytułu prowizji	75 375	68 147	10,6%
Wynik handlowy	89 904	71 893	25,1%
Pozostałe przychody operacyjne	21 007	14 082	49,2%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 044)	(1 229)	(15,1)%
Wynik na działalności podstawowej	257 132	206 468	24,5%
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(116 942)	(107 484)	8,8%
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(3 239)	(3 666)	(11,6)%
Zysk brutto	136 951	95 318	43,7%
Podatek dochodowy	(23 685)	(17 685)	33,9%
Zysk netto	113 266	77 633	45,9%
Zysk na jedną akcję (w zł)	492 460	337 533	45,9%

Struktura przychodów z tytułu odsetek w 2009 roku



Rok 2009 był rokiem rekordowych zysków w historii funkcjonowania Grupy na rynku. W 2009 roku Grupa wypracowała 113 mln zł zysku netto, co oznacza ponad 45% wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Osiągnięcie to jest tym bardziej okazałe, gdy weźmie się pod uwagę fakt, iż w 2009 roku Grupa realizowała swój plan w środowisku głębokiego spowolnienia gospodarczego w Polsce i pierwszej tak wyraźnej recesji w pozostałych krajach członkowskich UE, z którymi nasza gospodarka ma ścisłe powiązania ekonomiczne.

Tak wyraźny wzrost zysku netto był głównie rezultatem wyższego niż w roku ubiegłym wyniku z tytułu odsetek oraz wyraźnej poprawy wyniku handlowego w linii wyniku na instrumentach dłużnych.

Wynik z tytułu odsetek był o niemal 27% wyższy niż w roku ubiegłym. Wzrost podyktowany jest głównie poprzez spadek kosztów depozytów finansujących aktywa Grupy, co możliwe było do osiągnięcia dzięki utrzymującym się niskim stopom procentowym w trakcie 2009 roku. Jednocześnie wzrostowi uległy przychody odsetkowe od papierów wartościowych, których finansowanie odbywało się za pomocą relatywnie tanich depozytów. Ponadto w trakcie 2009 roku rynek międzybankowy funkcjonował w ograniczonym zakresie, stąd wyższe zaangażowanie Grupy na rynku bonów pieniężnych i wyższe przychody z tego tytułu.

STRUKTURA PRZYCHODÓW Z TYTUŁU ODSETEK W 2009 ROKU

W strukturze przychodów odsetkowych w 2009 roku dominującą rolę odgrywały przychody z dłużnych papierów wartościowych. Grupa zanotowała tu blisko 38% wzrost przychodów w stosunku do roku ubiegłego. Jak wspomniano wyżej, w wyniku ograniczonej aktywności Grupy na rynku międzybankowym, spowodowanej „pokryzysowym” efektem braku zaufania oraz wprowadzonymi w trakcie roku ograniczeniami regulacyjnymi odnośnie do limitów koncentracji, zmniejszeniu, i to aż o 75%, uległy przychody od lokat na rynku międzybankowym. Nie miało to jednak wpływu na wynik odsetkowy netto, gdyż proporcjonalnie zmniejszeniu uległy koszty odsetek od depozytów innych banków. Ogółem z wszystkich tytułów, w wyniku wyżej wymienionych czynników, przychody odsetkowe Grupy zmniejszyły się w porównaniu z rokiem poprzednim o około 110 mln zł, a koszty odsetkowe zmniejszyły się odpowiednio o około 126 mln zł.

STRUKTURA PRZYCHODÓW Z TYTUŁU PROWIZJI W 2009 ROKU

Na wzrost wyniku z tytułu prowizji złożyły się głównie prowizje za doradztwo inwestycyjne w zakresie finansowania i/lub pozyskiwania funduszy. Ponadto w sposób istotny do tak wysokiego poziomu przychodów prowizyjnych przyczyniły się prowizje za przelewy masowe, w tym zauważalny był wzrost prowizji od przelewów zagranicznych. Ogółem w strukturze przychodów z tytułu prowizji największą część stanowiły właśnie opłaty za przelewy oraz prowizje maklerskie. Łącznie za przelewy krajowe i zagraniczne uzyskaliśmy przychody w wysokości niemal 33 mln zł, a prowizje maklerskie wyniosły 37 mln zł, co łącznie stanowiło 69% ogółu przychodów prowizyjnych.

Rekordowe wyniki po stronie sprzedaży nie pociągnęły za sobą istotnego wzrostu kosztów działalności operacyjnej. Grupa znacznie poprawiła podstawowe wskaźniki efektywności działania, które znalazły się na najlepszych poziomach w historii funkcjonowania Grupy.

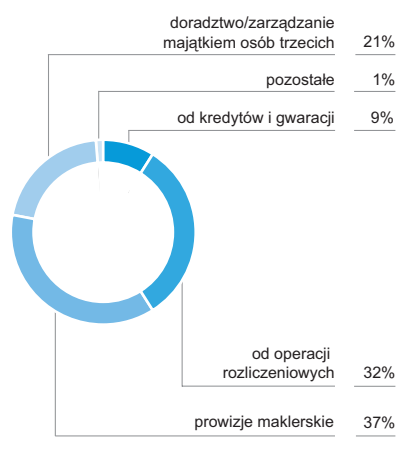
Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.12.2009	31.12.2008
ROE netto	21%	15%
ROE brutto	26%	18%
CIR	46%	54%
Koszty osobowe/przychody netto	17%	20%
Koszty bezosobowe/przychody netto	29%	34%
Współczynnik wypłacalności	23%	22%

KIERUNKI ROZWOJU

W kolejnym roku Grupa dostosuje główne kierunki strategicznego rozwoju do nowych uwarunkowań sytuacji globalnej oraz zmieniającego się otoczenia ekonomicznego. Będziemy dążyć do dalszego wzrostu przychodów w poszczególnych liniach biznesowych, ze szczególnym zwróceniem uwagi na zacieśnienie współpracy z sektorem publicznym. Dotychczasowe doświadczenia i portfolio projektów zrealizowanych dla administracji publicznej predestynują nas do tytułu eksperta w zakresie finansowania długoterminowych potrzeb inwestycyjnych tego sektora. Tę pozycję zamierzamy umacniać i rozwijać.

Struktura przychodów z tytułu prowizji w 2009 roku



Grupa planuje także ciągłe zwiększanie swojego zaangażowania w projekty infrastrukturalne: finansowanie infrastruktury drogowej, kolejowej, lotniczej, projektów związanych z organizacją mistrzostw Euro 2012, jak również projektów z branży energetycznej.

W zakresie działalności maklerskiej naszym głównym celem będzie zwiększenie udziału w obrotach akcjami na rynku giełdowym w Warszawie i w Budapeszcie, poprzez rozszerzenie bazy produktowej i dalszy rozwój działu sprzedaży.

Będziemy się również koncentrować na świadczeniu usług doradczych z obszaru szeroko pojętej bankowości inwestycyjnej, w tym w zakresie optymalizacji struktury bilansowej, ekspozycji profilu ryzyka oraz optymalnego wykorzystania możliwości obecnych rynków kapitałowych w zakresie pozyskiwania kapitału.

Planujemy nadal rozwijać działalność powierniczą, ze szczególnym ukierunkowaniem na wzrost usług skierowanych do Klientów międzynarodowych oraz odgrywać kluczową rolę na rynku transakcji walutowych i instrumentów finansowych. Celem Grupy jest stały rozwój współpracy pomiędzy spółkami tworzącymi Grupę Deutsche Bank w Polsce.

(podpis)

(podpis)

(podpis)

(podpis)

Krzysztof Kalicki
Prezes Zarządu

Radosław Ignatowicz
Członek Zarządu

Marcin Iwaszkiewicz
Członek Zarządu

Mirosław Urbański
Członek Zarządu

Warszawa, dn. 28 kwietnia 2010 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

03

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	29
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	31
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	32
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	33

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2009 i 2008 rok

w tys. PLN

	Nota	1.01.2009 r. – – 31.12.2009 r.	1.01.2008 r. – – 31.12.2008 r.
Przychody z tytułu odsetek	[6]	175 536	285 590
Koszty odsetek	[7]	(99 364)	(225 587)
Wynik z tytułu odsetek		76 172	60 003
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości	[8]	(4 282)	(6 428)
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający utratę wartości		71 890	53 575
Przychody z tytułu prowizji		102 140	97 173
Koszty z tytułu prowizji		(26 765)	(29 026)
Wynik z tytułu prowizji	[9]	75 375	68 147
Wynik handlowy	[10]	89 904	71 893
Pozostałe przychody operacyjne		21 007	14 082
Pozostałe koszty operacyjne		(1 044)	(1 229)
Wynik na działalności podstawowej		257 132	206 468
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	[11]	(116 942)	(107 484)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(3 239)	(3 666)
Zysk brutto		136 951	95 318
Podatek dochodowy	[12]	(23 685)	(17 685)
Zysk netto		113 266	77 633
Zysk na jedną akcję (w zł)	[13]	492 460	337 533
Rozwodniony zysk na 1 akcję (w zł)	[13]	492 460	337 533

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 2009 i 2008 rok

w tys. PLN

	1.01.2009 r. – – 31.12.2009 r.	1.01.2008 r. – – 31.12.2008 r.
Zysk netto	113 266	77 633
Pozostałe składniki całkowitych dochodów		
Skutki wyceny i przeniesień aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku dochodowego)	(155)	(20 991)
Inne składniki całkowitych dochodów	59	12
Całkowite dochody ogółem	113 170	56 654

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009 roku i 31.12.2008 roku

Aktywa			
w tys. PLN	Nota	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	[14]	260 675	463 877
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	[15]	971 213	3 589 577
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[16]	1 574 772	593 671
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	[17]	842 795	1 001 884
Inwestycyjne aktywa finansowe	[18]	543 612	562 051
Rzeczowe aktywa trwale	[19]	7 182	7 380
Wartości niematerialne	[20]	1 901	1 330
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 150	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[21]	40 714	81 255
Inne aktywa	[22]	182 544	93 112
Aktywa razem		4 429 558	6 394 137
Pasywa			
w tys. PLN	Nota	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Zobowiązania wobec innych banków	[23]	714 220	2 032 356
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[24]	179 818	698 128
Zobowiązania wobec Klientów	[25]	2 698 002	2 895 038
Rezerwy	[26]	2 431	5 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 911	1 079
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[27]	32 528	64 523
Inne zobowiązania	[28]	147 102	96 030
Zobowiązania razem		3 777 012	5 793 138
Kapitał akcyjny	[29]	230 000	230 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	[30]	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	[31]	(21 528)	(21 432)
Zyski zatrzymane	[32]	249 074	197 431
Kapitały razem		652 546	600 999
Pasywa razem		4 429 558	6 394 137

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1.01.2009 do 31.12.2009 roku

w tys. PLN

	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitały razem
Stan na 1.01.2009 roku	230 000	195 000	(21 432)	197 431	600 999
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	3 374	-	3 374
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(3 529)	-	(3 529)
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	-	-	59	-	59
Zysk netto	-	-	-	113 266	113 266
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(61 625)	(61 625)
Transfer na kapitały	-	-	-	2	2
Saldo na 31.12.2009 roku	230 000	195 000	(21 528)	249 074	652 546

Zmiany w okresie od 1.01.2008 do 31.12.2008 roku

w tys. PLN

	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitały razem
Stan na 1.01.2008 roku	230 000	195 000	(455)	202 211	626 756
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(25 915)	-	(25 915)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	4 924	-	4 924
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	-	-	14	-	14
Zysk netto	-	-	-	77 633	77 633
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(82 412)	(82 412)
Saldo na 31.12.2008 roku	230 000	195 000	(21 432)	197 431	600 999

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. PLN

	1.01.2009 r. – – 31.12.2009 r.	1.01.2008 r. – – 31.12.2008 r.
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) netto	113 266	77 633
Korekty	(263 843)	(55 435)
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Amortyzacja	3 239	3 666
Odsetki naliczone (z rachunku zysków i strat)	(31)	(616)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(167)	(146)
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	23 685	17 685
Podatek dochodowy zapłacony	(20 988)	(36 279)
Zmiana stanu lokat oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	2 656 280	135 128
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(981 101)	(190 310)
Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	(28 298)	(6 305)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych Klientom	159 089	(157 299)
Zmiana stanu innych aktywów	(89 588)	104 823
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	(1 318 136)	444 172
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(518 310)	467 561
Zmiana stanu zobowiązań wobec Klientów	(197 036)	(799 219)
Zmiana stanu rezerw	(3 553)	5 433
Zmiana stanu innych zobowiązań	51 072	(43 729)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(150 577)	22 198
Działalność inwestycyjna		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 785)	(3 849)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	367	2 282
Nabycie udziałów	(18)	-
Wykup i wpływy odsetek z aktywów inwestycyjnych	50 110	616
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną	46 674	(951)
Działalność finansowa		
Dywidendy płacone	(61 625)	(82 412)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(61 625)	(82 412)
Zwiększenie/zmniejszenie środków pieniężnych netto	(165 528)	(61 165)
Środki pieniężne na początek okresu	516 661	577 826
Środki pieniężne na koniec okresu	351 133	516 661

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

[1] Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	34
[2] Znaczące zasady rachunkowości	35
[3] Raport na temat ryzyka	47
[4] Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	64
[5] Szacunki księgowe	66
[6] Przychody z tytułu odsetek	67
[7] Koszty odsetek	67
[8] Odpisy z tytułu utraty wartości	67
[9] Wynik z tytułu prowizji	68
[10] Wynik handlowy	68
[11] Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	68
[12] Podatek dochodowy	69
[13] Zysk na jedną akcję	69
[14] Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	70
[15] Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	70
[16] Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	71
[17] Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	73
[18] Inwestycyjne aktywa finansowe	75
[19] Rzeczowe aktywa trwałe	75
[20] Wartości niematerialne	76
[21] Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	77
[22] Inne aktywa	78
[23] Zobowiązania wobec innych banków	78
[24] Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	78
[25] Zobowiązania wobec Klientów	79
[26] Rezerwy	80
[27] Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80
[28] Inne zobowiązania	81
[29] Kapitał akcyjny	82
[30] Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	82
[31] Kapitał z aktualizacji wyceny	82
[32] Zyski zatrzymane	83
[33] Leasing finansowy i operacyjny	83
[34] Zobowiązania warunkowe	84
[35] Podmioty powiązane	84
[36] Transakcje z pracownikami oraz członkami Zarządu	86
[37] Wydarzenia po dacie bilansu	87

[1] Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. (Grupa), w której podmiotem dominującym jest Deutsche Bank Polska S.A. (Bank), wchodzi DB Securities S.A., podmiot zależny o znaczeniu strategicznym dla Banku, którego działalność jest komplementarna w stosunku do statutowego zakresu działania Banku.

Podmiot dominujący Grupy – Deutsche Bank Polska S.A. – wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Deutsche Bank AG.

Deutsche Bank Polska S.A. – podmiot dominujący

Deutsche Bank Polska S.A. (Bank) został utworzony decyzją Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 2/95 z dnia 30.06.1995 roku. Bank został zarejestrowany pierwotnie w Sądzie Rejonowym w Warszawie 9.08.1995 roku, natomiast obsługę Klientów Bank rozpoczął w dniu 11.10.1995 roku. Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy dokonał wpisu aktualizującego w dniu 28.06.2001 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 20832.

Przedmiotem działalności Banku jest wykonywanie – w obrocie krajowym i zagranicznym – czynności bankowych oraz, w granicach dopuszczalnych prawem, innych czynności dla osób fizycznych i prawnych, a także dla spółek i innych organizacji gospodarczych niemających osobowości prawnej oraz organizacji międzynarodowych. Bank działa również w zakresie bankowości inwestycyjnej.

Do zakresu działania Banku zgodnie ze statutem należy w szczególności:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych,
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- udzielanie poręczeń i gwarancji bankowych,
- wykonywanie czynności obrotu dewizowego,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych oraz dokonywanie obrotu bankowymi papierami wartościowymi,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie terminowych operacji finansowych,
- wykonywanie czynności bankowych na zlecenie innych banków.

DB Securities S.A. – podmiot zależny

Na dzień bilansowy Bank posiadał 100% udziałów w spółce zależnej – DB Securities S.A. – i obejmuje ją konsolidacją według metody pełnej.

Przedmiotem działalności domu maklerskiego, zgodnie z udzielonym zezwoleniem Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (zezwolenie otrzymano 7.08.2001 roku), jest w szczególności:

- oferowanie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej,
- nabywanie lub zbywanie papierów wartościowych na cudzy rachunek,
- prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi,
- pośrednictwo w nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych,
- podejmowanie czynności faktycznych i prawnych związanych z obsługą towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych, towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych,
- dokonywanie czynności związanych z obrotem prawami majątkowymi.

[2] Znaczące zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, i innymi obowiązującymi przepisami.

Rok obrotowy obejmuje okres 12 miesięcy, kończących się 31 grudnia. Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w złotych polskich, złoty polski jest walutą funkcjonalną Grupy, w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 28.04.2010 r.

Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego i wyceny

Przy wycenie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży Grupa stosuje koncepcję wartości godziwej, ustalonej w oparciu o ceny rynkowe lub zastosowanie uznanych modeli wyceny.

Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) oraz podlegające wycenie wg wartości godziwej, ale dla których nie można jej ustalić, wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Efekty zmian szacunków księgowych odnoszone są do bieżących okresów sprawozdawczych, podczas gdy zmiany zasad rachunkowości korygują wyniki bieżącego okresu i lat poprzednich, w wartościach odpowiadających poszczególnym okresom sprawozdawczym.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Wcześniejsze zastosowanie standardów, które nie są jeszcze obowiązujące

Standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone, jak i nieobowiązujące za bieżący okres sprawozdawczy bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, albo nie mają zastosowania do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, albo też nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

Konsolidacja

Jednostką zależną jest podmiot, nad którym Grupa posiada kontrolę, tj. w stosunku, do którego Grupa ma zdolność kierowania jego polityką finansową i operacyjną, poprzez posiadanie wszystkich praw do głosu na Walnym Zgromadzeniu, co w praktyce daje możliwość realnego wpływania na kluczowe decyzje dotyczące działalności podmiotu zależnego.

Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nią kontroli przez Grupę. Grupa przestaje konsolidować spółki zależne wraz z dniem ustania nad nimi kontroli. Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Wszelkie rozrachunki i niezrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy są eliminowane w procesie konsolidacji. Niezrealizowane straty również podlegają eliminacji, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe obejmują odsetki otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych, naliczone z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, a tam, gdzie nie jest możliwe ustalenie efektywnej stopy procentowej – według stopy nominalnej kontraktu.

Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego.

Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne, uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty), nie biorąc jednak pod uwagę możli-

wych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane przez strony umowy (np. prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za wcześniejszą spłatę).

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki oraz prowizje otrzymane lub należne z tytułu kredytów, lokat międzybankowych oraz papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności, ujęte w kalkulacji efektywnej stopy procentowej.

Przychody dotyczące okresu sprawozdawczego ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego przychody z tytułu odsetek wykazywane są według stopy procentowej, która dyskontuje przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości. Koszty odsetkowe obejmują odsetki zapłacone oraz naliczone z tytułu przyjętych depozytów od Klientów, od wyemitowanych własnych papierów wartościowych oraz innych zaciągniętych zobowiązań, wyliczone przy zastosowaniu metody zamortyzowanego kosztu.

Zobowiązania z tytułu odsetek naliczane są narastająco na koniec każdego dnia. Koszty dotyczące okresu sprawozdawczego ujmowane są w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Przychody i koszty z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji obejmują kwoty inne niż odsetki otrzymane z tytułu udzielonych kredytów oraz świadczenia innych usług bankowych. Prowizje obejmują również opłaty pobierane przez Grupę z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków Klientów, przekazów, akredytyw, działalności maklerskiej i inne.

Koszty z tytułu prowizji obejmują kwoty zapłacone od zaciągniętych kredytów, operacji finansowych i operacji wymiany.

Przychody i koszty z tytułu prowizji zaliczane są do rachunku zysków i strat na zasadzie kasowej lub memoriałowej, w zależności od rodzaju produktu, jego charakteru, terminu zapadalności. Prowizje od czynności jednorazowych za konkretną bieżącą usługę są uznawane kasowo. Prowizje otrzymywane lub płacone z tytułu wykonania istotnej czynności ujmowane są w rachunku zysków i strat jednorazowo. Do tego rodzaju prowizji należy wynagrodzenie za wykonanie usług rozliczeń pieniężnych, prowadzenie rachunku bankowego, usług powiernictwa papierów wartościowych.

Prowizje, które kwalifikują się do uwzględnienia w kalkulacji efektywnej stopy procentowej, są rozliczane i uznawane jako przychody odsetkowe.

Prowizje otrzymywane lub płacone w związku z zaangażowaniem kredytowym (w przypadku instrumentów o niezdefiniowanych przepływach pieniężnych) ujmowane są liniowo w rachunku zysków i strat w okresie trwania umowy z Klientem.

Prowizje otrzymywane lub płacone w związku z pośrednictwem w sprzedaży instrumentów pochodnych typu opcje są ujmowane w sprawozdaniu w kwocie netto.

Wynik handlowy

W skład wyniku handlowego wchodzi zyski i straty uzyskane z transakcji instrumentami finansowymi, które przy początkowym ujęciu zostały zaklasyfikowane jako „wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat”. „Wynik z pozycji wymiany” obejmuje zyski i straty z transakcji spot i kontraktów terminowych, opcji, kontraktów typu futures i przeliczonych aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych. „Instrumenty odsetkowe” obejmują wynik z tytułu obrotu instrumentami rynku pieniężnego, kontrakty swap dla stóp procentowych i walut, opcje i inne instrumenty pochodne.

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną (złoty polski) według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody niezwiązane bezpośrednio z działalnością bankową. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu wynajmu pomieszczeń biurowych, otrzymanych i zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien, kosztów opłat sądowych, notarialnych i windykacji.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Kwota środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych obejmuje: gotówkę w kasie i skarbcu, saldo na rachunku nostro w Banku Centralnym oraz salda na rachunkach bieżących w innych bankach.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa i zobowiązania finansowe

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności, kredyty i pożyczki, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jeśli spełniony jest przynajmniej jeden z poniższych warunków:

- 1) instrument klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu,
- 2) instrument przy początkowym jego ujęciu w księgach został wyznaczony jako wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Za instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu Grupa uznaje instrumenty, które są:

- a) nabyte lub zaciągnięte w celu sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie,
- b) częścią zdefiniowanego portfela instrumentów finansowych, dla którego istnieje określona strategia zarządzania przynosząca korzyści w krótkim terminie,
- c) instrumentami pochodnymi.

Grupa klasyfikuje instrumenty do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w sytuacji, gdy realizowana jest zamierzona strategia inwestycyjna obejmująca zarówno aktywa, jak i zobowiązania finansowe, której rezultaty są mierzone i monitorowane na bieżąco przez kierownictwo Grupy.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności są aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie zapadalności, co do których Grupa w początkowym ujęciu powzięła wyraźny zamiar utrzymania danej pozycji do terminu jej zapadalności.

Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki są instrumentami finansowymi o z góry określonych lub dających się określić przepływach pieniężnych, których odzyskanie jest głównie uzależnione od ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy, które dodatkowo nie są kwotowane na aktywnych rynkach finansowych oraz nie są instrumentami wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub instrumentami zakwalifikowanymi do kategorii dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- a) kredytami i pożyczkami,
- b) instrumentami finansowymi utrzymywanymi do terminu zapadalności,
- c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu

Zobowiązania finansowe nieprzeznaczone do obrotu są wyceniane i prezentowane w sprawozdaniu finansowym według zamortyzowanego kosztu.

Ujęcie i wycena instrumentów finansowych

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, 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) instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Wartość godziwa instrumentów dłużnych znajdujących się w portfelu handlowym Grupy ustalana jest w oparciu o ceny rynkowe. Natomiast wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o uznane modele wyceny przy wykorzystaniu powszechnie dostępnych parametrów wyceny. Jedynie w przypadku strukturyzowanych transakcji typu swap Grupa do wyceny przyjmuje uznane modele rynkowe przy wykorzystaniu parametrów wyceny, które nie są powszechnie dostępne, a wynikają z wewnętrznej oceny ryzyka kredytowego danego Klienta.

Standardowe transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży ujmują się na dzień rozliczenia transakcji. Kredyty i pożyczki ujmowane są w bilansie w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy.

Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione i Grupa dokonała przeniesienia niemalże całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Zobowiązania finansowe wyłącza się z bilansu w momencie, gdy zobowiązanie wygasło, zostało spłacone, umorzone lub przeniesione na inny podmiot.

Kompensowanie instrumentów finansowych

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli występuje możliwość wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania ujętych kwot oraz zamiar rozliczenia ich w kwocie netto lub jednoczesnej realizacji danego składnika aktywów i uregulowania zobowiązania.

Utrata wartości aktywów finansowych

(a) Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Przy ustaleniu utraty wartości danego składnika aktywów finansowych Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty jego wartości. Utrata wartości aktywa finansowego może być rozpoznana, gdy zaistniały obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów oraz gdy te zdarzenia mogą mieć wpływ na przyszłe przepływy pieniężne dotyczące danego aktywa finansowego. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów mogą być następujące zdarzenia powodujące utratę wartości, o których Grupa miała wiedzę przed przystąpieniem do identyfikacji utraty wartości:

- opóźnienie lub brak spłat rat kapitałowych, odsetek lub innych płatności na rzecz Grupy zgodnie z warunkami umowy, przy czym wystąpienie tej przesłanki następuje w przypadku opóźnienia w płatności najstarszej należności, przekraczającego 90 dni;

- przyznanie Klientowi udogodnienia ze względów ekonomicznych lub prawnych, w tym restrukturyzacja zadłużenia poprzez zawarcie aneksu lub innej formy zmiany warunków pierwotnych realizacji umowy (np. wydłużenie okresu kredytowania, zmiana harmonogramów płatności, zmiany wartości zabezpieczeń, zmiany wysokości pobieranej marży odsetkowej), które w innym przypadku nie zostałyby przez Grupę udostępnione lub zawarte;
- umorzenie części kredytu, należnych odsetek, np. w ramach układu lub ugody z Klientem, lub przeniesienie należności do ewidencji pozabilansowej;
- wypowiedzenie umowy przez Grupę i/lub wszczęcie wewnętrznych procedur restrukturyzacji lub windykacji ekspozycji kredytowej;
- bankructwo, postawienie Klienta w stan upadłości lub wszczęcie procedury upadłościowej wobec Klienta;
- niekorzystne zmiany w standingu ekonomiczno-finansowym Klienta, w tym w szczególności wystąpienie sygnałów wczesnego ostrzegania lub obniżenie oceny ratingowej.

Grupa najpierw ocenia, czy występują obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych istotnych składników aktywów finansowych oraz czy dowody takie występują indywidualnie. Jeżeli Grupa stwierdzi, że dla danego składnika aktywów finansowych ocenianego indywidualnie nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości (niezależnie od tego, czy składnik ten jest istotny, czy nie), składnik ten włączany jest do grupy aktywów finansowych o podobnych cechach ryzyka kredytowego, która jest następnie zbiorczo oceniana pod kątem utraty wartości. Składniki aktywów finansowych, dla których wykazana została strata z tytułu utraty wartości w oparciu o analizę indywidualną, nie są uwzględniane w zbiorczej ocenie utraty wartości.

Wartość utraty wartości danego składnika aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu stanowi różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów, a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowaną według stopy efektywnej lub nominalnej stopy procentowej (dla aktywów, dla których nie jest wyznaczana efektywna stopa procentowa). W wyniku rozpoznania utraty wartości danego składnika aktywów finansowych jego wartość zostaje zmniejszona, a kwota odpisu obciąża rachunek zysków i strat w linii bezpośrednio korygującej przychody odsetkowe netto.

W procesie szacowania bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zabezpieczonego składnika aktywów finansowych Grupa uwzględnia wszelkie prawdopodobne przepływy pieniężne, włączając potencjalne wpływy wynikające z przejęcia zabezpieczenia pomniejszone o koszty jego nabycia i sprzedaży.

Należności i pożyczki własne są spisywane w ciężar odpisów na utratę wartości kredytów, po uprzednim uprawdopodobnieniu braku skuteczności dalszych procesów windykacyjnych. Grupa wyłącza należność z bilansu, gdy traci kontrolę nad prawami wynikającymi z tej należności. Utrata kontroli następuje, jeżeli prawa dotyczące umowy wygasają lub Grupa zrzeka się tych praw, tj. dokona sprzedaży lub umorzenia wierzytelności oraz gdy nie oczekuje się żadnych przepływów dla danej należności.

W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty w okresie sześciu miesięcy od daty spisania należności odpowiednio zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat. Jeśli Grupa odzyskuje należności uprzednio spisane w straty po upływie sześciu miesięcy od tego zdarzenia, odzyskane kwoty uznawane są jako pozostałe przychody operacyjne.

(b) Aktywa wyceniane w wartości godziwej

Grupa przy identyfikacji utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej kieruje się analogicznymi przesłankami do tych stosowanych w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, a ponadto identyfikuje zdarzenia, które wskazują na długotrwałą utratę płynności danego aktywów na rynku lub załamanie się (zanik) rynku, który był polem obrotu danym aktywem finansowym.

Aktywami wycenianymi w wartości godziwej, dla których Grupa mierzy utratę wartości, są dłużne papiery wartościowe, klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży.

Utrata wartości dłużnego papieru wartościowego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży odnoszona jest do rachunku zysków i strat. Jeśli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można bezpośrednio powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po rozpoznaniu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odnoszony do rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wszystkie środki trwałe oraz wartości niematerialne mają określony okres użytkowania, a ich amortyzacja dokonywana jest metodą liniową w ciągu przewidywanego okresu ich używania, stosując następujące stawki odpisów amortyzacyjnych:

Inwestycje w obcych środkach trwałych	10%
Komputery	25–60%
Samochody	20–40%
Meble	10–20%
Sprzęt telekomunikacyjny	20%
Licencje, oprogramowanie	10–50%

Przyjęte w Grupie stawki amortyzacyjne ustalono na podstawie przewidywanego okresu używania środków trwałych.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się, gdy inwestycja jest zakończona, środek trwały jest kompletny i zdolny do użytku.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Wartość bilansowa środka trwałego jest niezwłocznie obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa przewyższa szacunkową wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna jest wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

W przypadku aktywów niebędących aktywami finansowymi Grupa dokonuje weryfikacji ich wartości pod kątem możliwości wystąpienia przesłanek do dokonania odpisu aktualizacyjnego. W przypadku aktywów, dla których zidentyfikowano utratę wartości, Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość aktywa do wartości odzyskiwanej. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Świadczenia pracownicze

Świadczenia pracownicze w Grupie obejmują wynagrodzenia, premie uznaniowe, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne.

Premie i nagrody przyznawane są po zakończeniu okresu, za który oceniane są wyniki. Świadczenia pracownicze są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, którego dotyczą.

Płatności w formie akcji

Świadczenia pracownicze w Grupie obejmują wynagrodzenia, jednorazowe i roczne nagrody uznaniowe (bonusy), płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne.

Nagrody roczne przyznawane są po zakończeniu okresu, za który oceniane są wyniki. Nagrody jednorazowe mogą być przyznane w ciągu roku. Świadczenia pracownicze są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, którego dotyczą. Pracownicy Grupy uczestniczą również w programach świadczeń kapitałowych DB AG oraz programach nagród pieniężnych z odroczonym terminem wypłaty.

Programy płatności w formie akcji i nagród pieniężnych z odroczonym terminem wypłaty

Programy te są traktowane jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania banku – wynagrodzenia” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny. Wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia.

Powyższe programy są przeznaczone dla Zarządu oraz wyższej kadry kierowniczej i mają na celu wynagrodzenie lojalności pracownika i jego wkładu w budowanie długoterminowego sukcesu Grupy. Wypłaty z tych programów są zastrzeżone do wyznaczonych w czasie dat wypłaty (vesting date). Nagroda może być w całości lub w części wycofana, jeśli beneficjent wypowie umowę o pracę przed datą wypłaty. Wypłaty nagrody z programu są kontynuowane w przypadku wypowiedzenia przez pracodawcę umowy o pracę z przyczyny niezawinionej przez pracownika lub przejścia na emeryturę. Warunki uczestnictwa są regulowane w szczegółowych zasadach programów.

Na dzień bilansowy pracownicy Grupy uczestniczyli w programach:

- 1) Świadczeń kapitałowych DB AG „Restricted Equity Units”, z którego przyznane nagrody zostały częściowo wypłacone w 2009 roku. Kolejne daty wypłaty przypadają na lata 2010 i 2011.
- 2) Nagród pieniężnych z odroczonym terminem wypłaty „Restricted Cash Plan”, z którego przyznane nagrody będą wypłacane w latach 2010–2012.

W lutym 2010 roku zostały przyznane nagrody w ramach programów:

- 1) Świadczeń kapitałowych „Restricted Equity Award”. Wypłaty z tego programu przypadają na lata 2011–2013.
- 2) Nagród pieniężnych z odroczonym terminem wypłaty „Restricted Incentive Award”. Wypłaty z tego programu przypadają na lata 2011–2013.

Rezerwy

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” wartość rezerw na zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji dokonywana jest na podstawie szacunku wartości przyszłych strat w wysokości oczekiwanej bieżącej wartości przyszłych strat z tytułu niespłaconych kwot należności powstałych w wyniku realizacji gwarancji.

Ponadto rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Grupie ciąży obowiązek prawny, wynikający ze zdarzeń przeszłych, jak również, jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, a Grupa jest w stanie wiarygodnie oszacować wielkość wypływu środków. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie do wartości pieniądza w czasie oraz tam, gdzie to dotyczy, ryzyka związane z danym składnikiem zobowiązań.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkiem dochodowym obejmują podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżący podatek stanowi zobowiązanie podatkowe poszczególnych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, odnoszące się do dochodu do opodatkowania, wyliczone według obowiązującej stawki podatkowej, wraz ze wszystkimi korektami zobowiązania podatkowego, które dotyczy poprzednich lat obrachunkowych.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek (i przepisów) podatkowych obowiązujących prawnie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu naliczonych kosztów działania, za które jednostki Grupy są obciążane w kolejnym roku obrotowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego wynikające z krajowych przepisów podatkowych ujmuje się jako koszt w okresie, w którym uzyskany został odpowiadający mu zysk. Skutki podatkowe strat podatkowych możliwych do odliczenia w przyszłości ujmuje się jako aktywa, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości wystąpi dochód do opodatkowania, który będzie można pomniejszyć o nierozliczone straty podatkowe.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży ujmuje się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, a następnie w miarę realizacji odnosi do rachunku zysków i strat wraz z odroczonymi zyskami lub stratami.

Inne aktywa i inne zobowiązania

Na pozycje innych aktywów składają się głównie rozliczenia międzyokresowe czynne, dotyczące wybranych rodzajów kosztów, opłacanych z góry, których rozliczenie następuje stosownie do upływu czasu i które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Na inne zobowiązania składają się głównie koszty rozliczane z tytułu rezerw na koszty rzeczowe wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Grupy przez kontrahentów, które zostaną rozliczone w następnych okresach oraz rezerwy na zobowiązania wobec pracowników (m.in. nagrody roczne, premie oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy).

Leasing

Grupa jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów, na mocy których Grupa przejmuje zasadniczo całe ryzyko i pożytki wynikające z posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (leasing finansowy), przedmiot leasingu (w tym wypadku głównie środki transportu) jest ujmowany w bilansie Grupy, a rozliczenie ponoszonych opłat leasingowych w rachunku zysków i strat Grupy odbywa się według stopy efektywnej.

W przypadku zawartych przez Grupę umów leasingu operacyjnego, gdy zasadniczo całe ryzyko i pożytki z leasingowanych środków pozostają po stronie leasingodawcy (w tym wypadku głównie umowy najmu lub dzierżawy), opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Wszystkie aktualnie zawarte przez Grupę umowy leasingowe klasyfikowane są jako leasing operacyjny. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego jest rozliczana w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej.

Działalność powiernicza

Grupa prowadzi działalność powierniczą w zakresie krajowych i zagranicznych papierów wartościowych oraz obsługi funduszy inwestycyjnych i emerytalnych.

Aktywa te nie zostały wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym, ponieważ Grupa nie ma nad nimi kontroli.

Kapitały

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem, tj. ustawą Prawo bankowe oraz statutem Banku oraz umową spółek Grupy.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze Statutem oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) tworzony jest z premii emisyjnej, uzyskanej z emisji akcji, pomniejszonej o bezpośrednio poniesione koszty z nią związane.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane tworzone są z odpisów z zysku i są przeznaczone na cele określone w statucie lub innych przepisach prawa. Składają się z zatrzymanych zysków lat poprzednich (w tym część przeniesiona na fundusz ryzyka ogólnego) oraz z wyniku finansowego netto bieżącego okresu.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego w Banku tworzony jest, zgodnie z przepisami ustawy Prawo Bankowe z dnia 29.08.1997 roku z późniejszymi zmianami, z zysku po opodatkowaniu.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Udzielone i otrzymane zobowiązania pozabilansowe**Udzielone zobowiązania pozabilansowe**

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy,
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Grupę linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez Klientów oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Grupę na rzecz Klientów, ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko prezentowane są w bilansie Grupy, w pozycji „rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające ze zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o przepisy zawarte w MSR 37 oraz MSR 39.

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa otrzymuje też zabezpieczenia na pokrycie ekspozycji kredytowych. Najczęściej są to otrzymane gwarancje lub poręczenia innych banków lub podmiotów niebankowych. Ujmowane są w otrzymanych zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Operacje na instrumentach pochodnych

Grupa zawiera operacje na pochodnych instrumentach finansowych – transakcje dotyczące walut (typu spot, forward, swap walutowy, opcje walutowe, CIRS), transakcje na stopę procentową (FRA, IRS, CAP), transakcje pochodne dotyczące papierów wartościowych. Wartość nominalna wynikająca z zawartych kontraktów do czasu rozliczenia jest księgowana pozabilansowo i prezentowana w niniejszym sprawozdaniu.

[3] Raport na temat ryzyka

Główne obszary zarządzania ryzykiem w Grupie obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne.

Za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd.

Na poziomie operacyjnym za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego, ich bieżącą kontrolę oraz wytyczanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach odpowiedzialne są: Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCo), Komitet Komercyjno-Kredytowy oraz wyspecjalizowane departamenty poszczególnych jednostek w Grupie.

Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCo) jest organem powoływanym przez Zarząd Banku. Do zadań ALCo w szczególności można zaliczyć: określanie potrzeb kapitałowych i płynnościowych Grupy w kontekście podejmowanego ryzyka (apetytu na ryzyko) i specyfiki działalności biznesowej, narażonej na poszczególne rodzaje ryzyka. Do zadań ALCo należy także okresowa weryfikacja adekwatności kapitałowej Banku i jego Grupy, a także weryfikacja przestrzegania ustanowionych przez ALCo limitów ryzyka. Dodatkowo ALCo koordynuje i przestrzega zasad stosowania najwyższych standardów zarządzania aktywami i pasywami, które przyjęła i stosuje Grupa DB (ustanawiane przez Group Capital and Risk committee – CAR) na całym świecie.

Komitet Komercyjno-Kredytowy jest powoływany przez Zarząd jako stały komitet, w którego posiedzeniach uczestniczą wszyscy członkowie Zarządu, dyrektor Departamentu Kredytów oraz dyrektorzy pionów biznesowych.

Komitet podejmuje działania kształtujące politykę biznesową oraz politykę kredytową Banku, a w szczególności:

- współuczestniczy w procesie zatwierdzania nowych Klientów, akceptując Klientów wysokiego ryzyka, zgodnie z zasadami Regulaminu Zatwierdzania Klientów DBP,
- określa politykę cenową produktów,
- zarządza ryzykiem tzw. dużych koncentracji kredytowych, w tym limitów branżowych oraz podejmuje decyzje w przypadku ich przekroczeń,
- podejmuje decyzje w sprawie ekspozycji kredytowych pod obserwacją tzw. „Watch List”, na podstawie danych przedstawianych okresowo przez dyrektora Departamentu Kredytów,
- ocenia okresowe raporty dotyczące ryzyka.

Odpowiedzialność za proces zarządzania ryzykiem w Grupie spoczywa na Zarządzie, a ten deleguje część swych funkcji na powołane do tego celu wyspecjalizowane komórki organizacyjne poszczególnych jednostek Grupy, które są odpowiedzialne za:

- organizację i monitoring funkcjonowania struktury zarządzania ryzykiem, w tym za współdziałanie w formułowaniu strategii zarządzania ryzykiem oraz bieżące jej realizowanie,
- stworzenie i stosowanie narzędzi i procedur wspomagających proces identyfikacji ryzyka, w tym ryzyka rynkowego, kredytowego, operacyjnego i ryzyka płynności,
- pomiar ryzyka, bieżący nadzór nad ryzykiem oraz raportowanie ekspozycji na ryzyko w ramach Grupy,
- współdziałanie w ustanawianiu i monitorowaniu przestrzegania miar, wartości ostrzegawczych i limitów ryzyka.

Departament Finansów, Audytu i Compliance wspomaga na bieżąco funkcje zarządzania ryzykiem i kapitałem w Grupie i są od niej niezależne. Rolą Departamentu Finansów w tym procesie jest wspomaganie procesu identyfikacji i pomiaru ryzyka. Audyt dokonuje przeglądów zgodności procedur i systemu kontroli funkcjonalnej z obowiązującymi wewnętrznymi i zewnętrznymi standardami. Funkcja Compliance doradza w procesie ryzyka braku zgodności oraz kwestii związanych z ryzykiem reputacyjnym.

Ryzyka bankowe są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia norm ostrożnościowych. Raportowanie w zakresie pozycji ryzyka jest częścią informacji zarządczej Grupy.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest najistotniejszym elementem ryzyka prowadzonej działalności przez Grupę i polega na tym, że kontrahent nie będzie mógł spłacić całości zobowiązania wobec Banku w terminie.

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa kieruje się następującymi zasadami:

- Każda ekspozycja kredytowa musi uzyskać akceptację osób lub komitetów, którym nadano odpowiednie kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych.
- Podjęcie decyzji o ustanowieniu limitu kredytowego musi być osadzone w ramach przyjętej strategii w stosunku do danego portfela kredytowego, przy uwzględnieniu akceptowalnego stosunku zysku do podejmowanego ryzyka.

- Każdorazowa zmiana warunków finansowania (termin, rodzaj zabezpieczenia, warunki spłaty itp.) zmieniająca profil ryzyka danej ekspozycji wymaga uzyskania decyzji kredytowej.
- Kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych są przydzielane z uwzględnieniem kwalifikacji, doświadczenia i odpowiedniego przeszkolenia danego pracownika. Raz nadane kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych podlegają okresowej weryfikacji.
- W procesie podejmowania decyzji kredytowych zawsze obowiązuje zasada czterech oczu.
- Odpowiedzialność za wyniki osiągnięte przez Grupę na danej ekspozycji kredytowej pozostaje przy jednostce, która jest właścicielem (sponsorem) biznesowym danego Klienta. Każdorazowo wszelkie wnioski o limity kredytowe muszą być sponsorowane przez odpowiedniego właściciela biznesowego.
- Wszystkie ekspozycje kredytowe, rozpatrywane są z punktu widzenia skonsolidowanego zaangażowania Grupy w dany podmiot (grupę podmiotów powiązanych).
- Wewnętrzne limity kredytowe muszą pozostawać w zgodzie z zewnętrznymi normami koncentracji oraz wymogami adekwatności kapitałowej.
- Grupa lokalnie przestrzega zasad akceptacji nowych Klientów stosowanych w Grupie DB na całym świecie.

Podstawową regułą w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym jest ocena zdolności kredytowej Klienta oceniana poprzez weryfikację jego kondycji finansowej, pozycji rynkowej i jakości zarządzania. Ocena ta stanowi podstawę podejmowania decyzji kredytowych, a także jest wyznacznikiem ustalania kompetencji kredytowych.

Grupa stosuje 26-stopniową skalę oceny wiarygodności kredytowej Klienta, do której na bazie analiz statystycznych przypisane jest prawdopodobieństwo powstania straty (PD). Wskaźniki PD oraz ratingi wykorzystywane są w procesie szacowania odpisów na trwałą utratę wartości, w zgodzie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Ocena zdolności kredytowej Klienta zawsze rozpatrywana jest z perspektywy całości jego zaangażowań kredytowych z uwzględnieniem zaangażowań innych podmiotów, powiązanych z nim kapitałowo, personalnie lub organizacyjnie. Zaangażowaniami kredytowymi mogą być w szczególności linie kredytowe, produkty finansowania handlu, operacje walutowe lub operacje innymi instrumentami pochodnymi.

Grupa regularnie dokonuje przeglądu oceny wiarygodności kredytowej Klientów według przyjętej standardowej procedury oraz identyfikuje przesłanki wskazujące na możliwości wystąpienia trwałej utraty wartości kredytu. Grupa wdrożyła procedury umożliwiające wczesną identyfikację zagrożeń, które mogą wpływać na pogorszenie się jakości portfela kredytowego. Uważamy, iż w stosunku do Klientów, u których pogarsza się ryzyko kredytowe, musi być prowadzona wczesna identyfikacja zagrożeń, co umożliwi w przyszłości efektywne zarządzanie danym zaangażowaniem. Wszędzie tam, gdzie Grupa we wczesnym stadium identyfikuje zagrożenia pogorszenia się ryzyka kredytowego Klienta, następuje procedura stałego i wnikliwego monitoringu ekspozycji kredytowej.

Dodatkowymi sposobami ograniczania ryzyka kredytowego jest przyjmowanie prawnych zabezpieczeń na poczet spłaty przysługujących zobowiązań Klientów wobec Grupy. Ocena jakości zabezpieczenia stanowi nierozłączny element procesu kredytowego.

Grupa sprawuje ścisłą kontrolę nad otwartymi pozycjami pochodnymi netto.

Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności duża część znaczących ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe wynikające z zawartych transakcji na instrumentach pochodnych jest gwarantowana przez podmioty o uznanych ocenach zdolności kredytowej. Ponadto faktyczna kwota ekspozycji Grupy na ryzyko kredytowe ogranicza się do bieżącej wartości godziwej instrumentów, których wycena jest dodatnia, co w przypadku ekspozycji w instrumentach pochodnych stanowi jedynie niewielki ułamek wartości nominalnych umowy. Poziomem ekspozycji na tego typu ryzyko kredytowe zarządza się w ramach ogólnych limitów kredytowych dla Klientów.

Tabela poniżej przedstawia wszystkie pozycje w bilansie narażane na ryzyko kredytowe na dzień 31.12.2009 r. oraz 31.12.2008 r. Kwoty nie uwzględniają posiadanych przez Grupę zabezpieczeń.

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	260 675	463 877
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	971 213	3 589 577
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 574 772	593 671
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	842 795	1 001 884
Inwestycyjne aktywa finansowe	543 612	562 051
Zobowiązania udzielone:	2 971 915	2 230 988
a) finansowe	1 061 197	1 303 032
b) gwarancyjne	1 910 718	927 956
Razem	7 164 982	8 442 048

Grupa stosuje się do obowiązujących norm ostrożnościowych w zakresie ryzyka kredytowego i koncentracji dużych zaangażowań. W trakcie 2009 roku nie nastąpiło przekroczenie limitu dużych zaangażowań. Na dzień 31.12.2009 roku limity dużych zaangażowań wynosiły odpowiednio:

- 107 176 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych Banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 133 969 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych Banku) w pozostałych przypadkach.

Koncentracja zaangażowań Grupy w poszczególne podmioty oraz branże

Poniżej przedstawiona została lista 10 największych Klientów Grupy według stanu na 31.12.2009 roku.

w tys. PLN	Zaangażowanie bilansowe	Otwarte linie kredytowe, akredytywy	Gwarancje	Ekwiwalent bilansowy	Razem ekspozycja	Kwota koncentracji wobec Klienta	Udział w całkowitym zaangażowaniu
Klient 1	-	16 702	103 298	-	120 000	111 649	5%
Klient 2	99 588	512	7 248	-	107 348	107 092	5%
Klient 3	-	-	75 000	-	75 000	75 000	3%
Klient 4	-	-	-	69 317	69 317	69 317	3%
Klient 5	10 267	16 086	94 800	-	121 153	64 390	3%
Klient 6	-	75 271	24 729	-	100 000	62 365	3%
Klient 7	44 829	16 050	-	-	60 879	60 879	3%
Klient 8	29 004	53 217	-	2	82 223	55 614	3%
Klient 9	-	-	53 438	-	53 438	53 438	2%
Klient 10	20	1 394	39 688	-	41 102	40 405	2%
	183 708	179 232	398 201	69 319	830 460	700 149	

Ponadto na dzień 31.12.2009 roku kwota koncentracji zaangażowań wobec banków wynosiła 298 987,00 tys. zł.

Portfel kredytów i zobowiązań pozabilansowych udzielonych Klientom na dzień 31.12.2009 roku i 31.12.2008 roku – analiza największych branż.

Branża

w tys. PLN

	31.12.2009 r.		31.12.2008 r.	
	w tys. PLN	udział w %	w tys. PLN	udział w %
Produkcja i sprzedaż artykułów powszechnego użytku	442 027	16,6%	232 206	9,3%
Przemysł motoryzacyjny	361 636	13,6%	482 011	19,3%
Usługi	338 429	12,7%	296 883	11,9%
Przemysł maszynowy i energetyczny	269 428	10,1%	272 200	10,9%
Przemysł elektrotechniczny	267 199	10,0%	180 418	7,2%
Sektor finansowy i ubezpieczenia	190 693	7,2%	169 946	6,8%
Przemysł budowlano – konstrukcyjny	185 714	7,0%	123 252	4,9%
Telekomunikacja	150 140	5,6%	141 011	5,6%
Przemysł chemiczny	141 036	5,3%	257 916	10,3%
Przetwórstwo rolne	134 153	5,0%	124 230	5,0%
Metalurgiczny	76 076	2,9%	151 331	6,1%
pozostałe ekspozycje kredytowe	55 820	2,1%	59 998	2,4%
Przemysł paliwowy	30 000	1,1%	-	-
Przemysł mineralny	19 999	0,8%	-	-
Przemysł farmaceutyczny	1 404	0,1%	8 344	0,3%
Razem	2 663 754	100,0%	2 499 746	100,0%
Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tytułu instrumentów pochodnych	155 565		412 471	

W Grupie nie występuje nadmierna koncentracja branżowa zaangażowań. Na dzień 31.12.2009 roku największa grupa Klientów reprezentowała produkcję i sprzedaż artykułów powszechnego użytku, która wyniosła 16,6% całości ekspozycji Grupy i była wyższa w porównaniu z bieżącym rokiem o 7,3 punktu procentowego.

Na dzień 31.12.2009 roku łączna kwota zaangażowania wobec banków z tytułu kredytów i zobowiązań pozabilansowych udzielonych wynosiła 1 143 924,00 tys. zł, natomiast ekspozycja z tytułu transakcji pochodnych stanowiła kwotę 89 243,00 tys. zł.

Ryzyko kredytowe jednostki zależnej jest przede wszystkim przypisane do należności handlowych.

Jednostka zależna umożliwia swoim Klientom składanie zleceń kupna z odroczonej terminem płatności. Korzystanie z odroczonego terminu płatności wymaga podpisania w DB Securities S.A. stosownej umowy, w której określony jest limit maksymalnych należności z tytułu odroczonej płatności oraz wartość wymaganego pokrycia zleceń kupna. Klient zobowiązany jest w momencie składania zlecenia posiadać środki w wysokości ustalonej z Domem Maklerskim. Klient jest zobowiązany uzupełnić brakujące środki pieniężne w terminie trzech dni od dnia zawarcia transakcji na GPW w przypadku akcji lub dwóch dni w przypadku obligacji.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe powstaje w wyniku niepewności co do kształtowania się parametrów rynkowych, takich jak stopy procentowe i kursy walut, korelacji pomiędzy nimi oraz poziomów ich zmienności.

Ze względu na realizowaną strategię produktową Grupa jest narażona na dwa główne rodzaje ryzyka rynkowego – ryzyko stopy procentowej i ryzyko walutowe.

W ramach realizowanej strategii podejmujemy ryzyko rynkowe w obszarach działalności handlowej i bankowej. W ograniczonym zakresie współtworzymy rynek oraz zajmujemy pozycje ryzyka w instrumentach rynku pieniężnego i walutowego.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest kształtowanie struktury aktywów i pasywów bilansowych oraz składników pozabilansowych w celu utrzymania wielkości ryzyka rynkowego w ramach zewnętrznych i wewnętrznych limitów rynkowych.

Wyodrębniona komórka Grupy (Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym) jest odpowiedzialna za operacyjne zarządzanie ryzykiem rynkowym. Nieodzowną częścią procesu pomiaru ekspozycji na ryzyko rynkowe jest analiza mająca na celu określenie potencjalnych strat Grupy w przypadku wystąpienia ekstremalnych zmian parametrów cenowych (tzw. stress testy).

Ekspozycja Grupy na ryzyko rynkowe jest mierzona każdego dnia roboczego za pomocą następujących miar:

- 1) VaR – oczekiwana zmiana wyniku finansowego pod wpływem zmiany cen rynkowych przy założonym poziomie ufności 99%,
- 2) BPV – zmiana wyniku finansowego pod wpływem zmiany cen rynkowych o 1 punkt bazowy,
- 3) pozycji walutowych.

Poniżej są przedstawione obszary działalności Global Markets wraz z przyporządkowanymi do nich instrumentami finansowymi:

- 1) Global Market Finance:
 - Papiery wartościowe emitowane przez banki i przedsiębiorstwa,
 - FRA,
 - IRS, CIRS,
 - Lokaty, depozyty,
 - FX swap,
 - FX spot/forward.

Ryzyko rynkowe zajmowane w poszczególnych portfelach ograniczone jest przez limit VaR dla każdego portfela oraz łączny, BPV oraz limit otwartej pozycji walutowej.

Model VaR oblicza się metodą historyczną z wykorzystaniem poziomu istotności równemu 0,01. Okres prognozy (założony okres utrzymywania stałej wielkości i struktury pozycji pierwotnych – okres utrzymywania pozycji) wynosi 1 dzień roboczy, przy próbie wiarygodnych danych historycznych za okres obejmujący 400 poprzedzających dni roboczych (okres próby).

Poprzez wiarygodne dane historyczne rozumie się dane dotyczące kursów walutowych, poziomu stóp procentowych oraz cen papierów wartościowych. Natomiast dane wyjściowe modelu historycznego VaR obejmują prognozowaną wartość VaR dla danego okresu utrzymania pozycji z zadaniem poziomem ufności w rozbięciu na ryzyko walutowe i ryzyko stopy procentowej.

Grupa przeprowadza weryfikację historyczną oraz rewaluacyjną modelu VaR.

Back testing historyczny polega na porównaniu wartości potencjalnej straty obliczonej dla kolejnych dni z dziennymi stratami rynkowymi zrealizowanymi na pozycjach Grupy, objętych modelem wartości zagrożonej, uwzględniającymi rzeczywiste zmiany parametrów cenowych.

Back testing rewaluacyjny polega na porównywaniu wartości potencjalnej straty (VaR) obliczonej na dany dzień roboczy z hipotetycznymi stratami zrealizowanymi na pozycji Grupy z końca tego dnia z tytułu rzeczywistych zmian parametrów cenowych, obliczonymi przy założeniu utrzymywania przez 24 godziny stałej struktury pozycji.

Średnie wartości VaR w 2009 i 2008 roku.

2009

	31.12.2009 r.	Średnia	Max	Min	Limit
VaR – pozycja całkowita	509,42	587,29	850,33	361,58	2 000,00
VaR – ryzyko stopy procentowej	423,22	553,39	821,52	358,94	N/A
VaR – ryzyko walutowe	294,3	203,07	300,71	58,09	N/A

2008

	31.12.2008 r.	Średnia	Max	Min	Limit
VaR – pozycja całkowita	365,51	398,60	849,41	243,61	2 000,00
VaR – ryzyko stopy procentowej	360,62	398,89	848,16	242,23	N/A
VaR – ryzyko walutowe	51,89	7,32	51,89	0,16	N/A

Dodatkową miarą ryzyka rynkowego uzupełniającą pomiar wartości zagrożonej są testy warunków skrajnych, symulujące hipotetyczną zmianę bieżącej wyceny poszczególnych portfeli Grupy. Testy warunków skrajnych – analizy szokowe (stress testing i crash testing) służą do oszacowania potencjalnej straty w przypadku nadzwyczajnej sytuacji na rynku finansowym, która nie jest standardowo opisana za pomocą miar statystycznych.

Przeprowadzenie analizy szokowej stanowi uzupełnienie kalkulacji VaR przez dodanie informacji dotyczącej stopnia ekspozycji Grupy na ryzyko w warunkach ekstremalnych zmian warunków rynkowych.

Analizy szokowe przeprowadzane są na całkowitej pozycji Grupy, pozycji powstałej w wyniku transakcji zaliczonych do księgi handlowej oraz na pozycji powstałej w wyniku transakcji zaliczonych do księgi bankowej.

Grupa stosuje trzy rodzaje analiz szokowych, polegające na założonych scenariuszach przesunięcia krzywej dochodowości lub kursu walutowego, oparte na standardowym przesunięciu krzywej dochodowości określonym

w przepisach dotyczących obliczania wymogów kapitałowych oraz oparte na zmianach stóp procentowych równych 1. oraz 99. centylowi zaobserwowanych historycznych zmian stóp procentowych.

W trakcie 2008 roku Grupa ograniczyła działalność w zakresie obrotu skarbowymi papierami wartościowymi na własny rachunek, co przyczyniło się do zmniejszenia ekspozycji Grupy na ryzyko rynkowe w 2009 roku. W grudniu 2009 roku Grupa zdecydowała się na przywrócenie działalności handlowej w ww. zakresie, nie miało to jednak istotnego wpływu na poziom ponoszonego ryzyka rynkowego na koniec 2009 roku. Poza tym nie nastąpiły inne istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie.

Ryzyko stopy procentowej

Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej, polegające na niedopasowaniu okresów przeszacowywania aktywów i pasywów oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową. Zmiany stóp procentowych na rynku w sytuacji posiadania otwartych ekspozycji wrażliwych na tego rodzaju zmiany powodują, że powstaje ryzyko poniesienia zarówno nieplanowanych i niekontrolowanych strat, jak i zysków.

Grupa stara się maksymalnie ograniczać ryzyko niedopasowania oprocentowania aktywów i pasywów, stosując system wewnętrznych rozliczeń za fundusze.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję Grupy na ryzyko stopy procentowej według wartości bilansowej aktywów i pasywów, w podziale według wcześniejszego z dwóch terminów: następnego okresu przeszacowania lub terminu zapadalności.

31.12.2009 r. w tys. PLN	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 od miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	260 675	-	-	-	-	-	-	260 675
Należności od banków	799 690	140 000	31 535	-	-	-	(12)	971 213
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 529 349	24 331	11 475	5 241	-	4 376	-	1 574 772
Należności od Klientów	731 598	60 039	24 671	37 681	-	-	(11 194)	842 795
Inwestycyjne aktywa finansowe	493 331	50 226	-	-	-	-	55	543 612
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	7 182	7 182
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	1 901	1 901
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	4 150	4 150
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	40 714	40 714
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	182 544	182 544
Aktywa razem	3 814 643	274 596	67 681	42 922	-	4 376	225 340	4 429 558
Zobowiązania wobec banków	714 220	-	-	-	-	-	-	714 220
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	148 653	13 514	11 178	5 487	986	-	-	179 818
Zobowiązania wobec Klientów	2 682 413	8 870	5 343	664	-	712	-	2 698 002
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	2 431	2 431
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	2 911	2 911
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	32 528	32 528
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	147 102	147 102
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	(21 528)	(21 528)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	249 074	249 074
Pasywa razem	3 545 286	22 384	16 521	6 151	986	712	837 518	4 429 558
Niedopasowanie bilansowe	269 357	252 212	51 160	36 771	(986)	3 664		

31.12.2008 r. w tys. PLN	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 od miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	463 877	-	-	-	-	-	-	463 877
Należności od banków	2 709 793	401 014	437 724	41 204	-	-	(158)	3 589 577
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	509 852	33 511	28 000	28 945	816	-	(7 453)	593 671
Należności od Klientów	863 544	45 836	56 316	28 296	10 306	-	(2 414)	1 001 884
Inwestycyjne aktywa finansowe	479 893	63 125	1 964	-	17 032	-	37	562 051
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	7 380	7 380
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	1 330	1 330
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	81 255	81 255
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	93 112	93 112
Aktywa razem	5 026 959	543 486	524 004	98 445	28 154	-	173 089	6 394 137
Zobowiązania wobec banków	1 896 280	-	136 076	-	-	-	-	2 032 356
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	438 530	129 903	100 061	28 844	790	-	-	698 128
Zobowiązania wobec Klientów	2 858 052	32 760	2 322	1 208	-	696	-	2 895 038
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	5 984	5 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	1 079	1 079
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	64 523	64 523
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	96 030	96 030
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	(21 432)	(21 432)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	119 798	119 798
Wynik roku bieżącego	-	-	-	-	-	-	77 633	77 633
Pasywa razem	5 192 862	162 663	238 459	30 052	790	696	768 615	6 394 137
Niedopasowanie bilansowe	(165 903)	380 823	285 545	68 393	27 364	(696)		

Narażenie jednostki zależnej na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych. Jednostka zależna zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie ze zobowiązań o oprocentowaniu zmiennym.

Ryzyko walutowe

Grupa definiuje ryzyko walutowe jako zagrożenie odchylenia wyniku finansowego od zamierzonego poziomu w wyniku niekorzystnych zmian rynkowych kursów walutowych. W przypadku ryzyka walutowego zmiana wyniku finansowego może znaleźć odzwierciedlenie w wyniku handlowym z pozycji wymiany.

Zmiany kursów walutowych, podobnie jak wahania stopy procentowej oddziałują na wartość aktywów, pasywów oraz pozycji pozabilansowych.

Grupa identyfikuje następujące rodzaje ryzyka walutowego: zmiany kursu pojedynczej waluty względem waluty funkcjonalnej, zmiany korelacji pomiędzy poszczególnymi walutami obcymi oraz ryzyko aprecjacji bądź deprecjacji waluty funkcjonalnej.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Grupy na ryzyko walutowe głównych walut na dzień 31.12.2009 roku i 31.12.2008 roku.

31.12.2009 r. w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	INNE	PLN	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	-	-	-	-	-	260 675	260 675
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	423 108	216 563	6 229	931	8 726	315 657	971 213
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	-	0	-	0	1 574 772	1 574 772
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	71 944	3 714	-	16 464	16	750 656	842 795
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	543 612	543 612
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	7 182	7 182
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	1 901	1 901
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	4 150	4 150
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	40 714	40 714
Inne aktywa	7 515	0	-	1 210	-	173 819	182 544
Aktywa razem	502 567	220 277	6 229	18 605	8 743	3 673 138	4 429 558
Aktywa pozabilansowe razem	756 356	202 061	58	7 418	69 625	1 530 119	
Zobowiązania wobec innych banków	18 505	29	22	12 715	14 771	668 178	714 220
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat						179 818	179 818
Zobowiązania wobec Klientów	422 817	37 834	4 991	780	11 957	2 219 623	2 698 002
Rezerwy						2 431	2 431
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego						2 911	2 911
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						32 528	32 528
Inne zobowiązania	15 132	849	-	5 356	12	125 753	147 102
Kapitał akcyjny						230 000	230 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej						195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny						(21 528)	(21 528)
Zyski zatrzymane						249 074	249 074
Wynik roku bieżącego							-
Pasywa razem	456 454	38 712	5 013	18 851	26 741	3 883 787	4 429 558
Zobowiązania pozabilansowe razem	795 374	379 231		7 439	49 506	1 331 007	
Pozycja bilansowa netto	7 095	4 395	1 273	(268)	2 120	(11 537)	

31.12.2008 r.	EUR	USD	CHF	GBP	INNE	PLN	Razem
w tys. PLN							
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	-	-	-	-	-	463 877	463 877
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	193 423	627 030	2 592 680	8 400	9 425	158 619	3 589 577
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	279	-	-	593 392	593 671
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	128 591	12 157	-	3 931	1	857 204	1 001 884
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	562 051	562 051
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	7 380	7 380
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	1 330	1 330
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	81 255	81 255
Inne aktywa	561	149	-	-	-	92 402	93 112
Aktywa razem	322 575	639 336	2 592 959	12 331	9 426	2 817 510	6 394 137
Aktywa pozabilansowe razem	2 855 376	1 503 433	350 570	5 086	59 855	4 276 234	
Zobowiązania wobec innych banków	633 081	225 317	35 039	8 217	1 057	1 129 645	2 032 356
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	279	-	-	697 849	698 128
Zobowiązania wobec Klientów	703 652	33 609	4 835	1 480	7 926	2 143 536	2 895 038
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	-	-	-	5 984	5 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	1 079	1 079
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	64 523	64 523
Inne zobowiązania	5 124	2 248	-	2 784	5	85 869	96 030
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	(21 432)	(21 432)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	119 798	119 798
Wynik roku bieżącego	-	-	-	-	-	77 633	77 633
Pasywa razem	1 341 857	261 174	40 153	12 481	8 988	4 729 484	6 394 137
Zobowiązania pozabilansowe razem	1 829 942	1 879 584	2 891 718	4 926	60 356	2 664 214	
Pozycja bilansowa netto	6 152	2 011	11 658	10	(62)	(299 953)	

Jednostka zależna narażona jest na ryzyko kursu wymiany z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonania przez jednostkę zależną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż waluta sprawozdawcza. W przypadku transakcji na innych giełdach papierów wartościowych jednostka zależna dokonuje sprzedaży lub zakupu kontraktów terminowych typu forward celem zlikwidowania ekspozycji na ryzyko walutowe wynikające z tych transakcji. Kontakty te muszą być określone w tej samej walucie, co zabezpieczona pozycja.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest ryzykiem związanym z brakiem możliwości regulowania zobowiązań w momencie, kiedy stają się one zapadalne.

Zarządzanie płynnością Grupy jest zdeterminowane przez następujące czynniki o charakterze operacyjnym:

- zachowanie zdolności do rozliczeń płatniczych,
- uwzględnienie potrzeb płynności przy przygotowaniu średnio- i długoterminowych planów działalności Grupy,
- minimalizacją kosztów utrzymywania płynności,
- stress testy płynności.

Celem zarządzania płynnością Grupy jest aktywne zarządzanie bilansem oraz zobowiązaniami pozabilansowymi w celu zapewnienia nieprzerwanej płynności Grupy. Zarządzanie płynnością uwarunkowane jest specyfiką działalności oraz bazą klientowską Grupy. Na płynność Grupy mają wpływ również czynniki będące poza kontrolą Grupy, takie jak: polityka stóp procentowych, polityka zarządzania płynnością systemu bankowego przez NBP, regulacje krajowe oraz zagraniczne, sytuacja gospodarcza w kraju oraz bieżąca sytuacja na rynku pieniężnym.

Grupa inwestuje środki stanowiące zabezpieczenie płynności w instrumenty finansowe innych banków o wysokich ratingach (przeważnie o krótkich terminach zapadalności) oraz w skarbowe papiery wartościowe, które charakteryzują się wysokim poziomem płynności.

Dopasowanie i kontrolowanie terminów zapadalności i wymagalności instrumentów finansowych jest kluczową kwestią dla kierownictwa Grupy.

Grupa posiada procedury postępowania w sytuacji zagrażającej istotnym wzrostem ryzyka płynności, tzw. plan awaryjny. W przypadku sytuacji kryzysowej na skalę lokalną istotnym elementem planu jest wsparcie płynnościowe ze strony głównego akcjonariusza Grupy.

Istotnym elementem zarządzania płynnością jest utrzymywanie przez Grupę portfela skarbowych papierów wartościowych, służącego do zabezpieczenia płynności Grupy. Na koniec 2009 roku wartość tego portfela wyniosła 540 mln zł. Wartość portfela płynnościowego ustalana jest decyzjami Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

W trakcie 2009 roku nie nastąpiły istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem płynności w Grupie.

W poniższej tabeli przedstawiono strukturę zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań Grupy w oparciu o pozostały, na dzień bilansowy, okres do terminu zapadalności.

31.12.2009 r. w tys. PLN	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 od miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozycje niewrażliwe	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	260 675	-	-	-	-	-	-	260 675
Należności od banków	800 434	70 000	100 791	-	-	-	(12)	971 213
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 549 452	13 845	11 475	-	-	-	-	1 574 772
Należności od Klientów	695 702	43 877	48 552	65 859	-	-	(11 195)	842 795
Inwestycyjne aktywa finansowe	543 557	-	18	-	-	-	37	543 612
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	7 182	7 182
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	1 901	1 901
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	4 150	-	-	-	-	-	4 150
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	40 714	40 714
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	182 544	182 544
Aktywa razem	3 849 821	131 872	160 835	65 859	-	-	221 171	4 429 558
Zobowiązania wobec banków	714 220	-	-	-	-	-	-	714 220
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	148 654	13 514	10 880	5 785	986	-	-	179 818
Zobowiązania wobec Klientów	2 682 532	8 849	5 289	1 331	-	-	-	2 698 002
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	2 431	2 431
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	2 163	-	-	-	-	748	2 911
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	32 528	32 528
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	147 102	147 102
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	(21 528)	(21 528)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	249 074	249 074
Wynik roku bieżącego	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa razem	3 545 406	24 526	16 169	7 116	986	-	835 355	4 429 558
Luka bilansowa	(304 414)	(107 346)	(144 666)	(58 743)	986	-	-	-

31.12.2008 r. w tys. PLN	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 od miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozycje niewrażliwe	Razem
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	463 877	-	-	-	-	-	-	463 877
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2 709 793	401 014	437 724	41 204	-	-	(158)	3 589 577
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	509 852	33 511	28 000	28 945	816	-	(7 453)	593 671
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	831 988	46 354	78 505	34 505	11 911	1 036	(2 415)	1 001 884
Inwestycyjne aktywa finansowe	529 630	13 425	1 964	-	17 032	-	-	562 051
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	7 380	7 380
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	1 330	1 330
Należność z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	81 255	81 255
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	93 112	93 112
Aktywa razem	5 045 140	494 304	546 193	104 654	29 759	1 036	173 051	6 394 137
Zobowiązania wobec banków	1 896 280	-	136 076	-	-	-	-	2 032 356
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	438 530	129 903	100 061	28 844	790	-	-	698 128
Zobowiązania wobec Klientów	2 858 052	32 760	2 322	1 208	-	696	-	2 895 038
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	5 984	5 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	1 079	1 079
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	64 523	64 523
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	96 030	96 030
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	(21 432)	(21 432)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	197 431	197 431
Pasywa razem	5 192 862	162 663	238 459	30 052	790	696	768 614	6 394 137
Luka bilansowa	147 722	(331 641)	(307 734)	(74 602)	(28 969)	(340)		

Podstawową miarą ryzyka płynności w Grupie jest zestawienie MCO. Zestawienie MCO zawiera wszystkie przepływy finansowe wynikające z zapadających i wymagalnych instrumentów finansowych. Analizę MCO sporządza się dla walut, w których Grupa prowadzi operacje: PLN, USD, EUR oraz łączną dla pozostałych walut. Przepływy pieniężne przelicza się na PLN po kursie średnim ustalonym przez NBP. Analiza MCO sporządzana jest dla następujących przedziałów czasowych: 1D, 2D, 3D, 4D, 5D, 6D, 7D, 8D, 9D, 10D, 2W, 3W, 4W, 5W, 6W, 7W, 8W (gdzie D oznacza dzień, a W oznacza tydzień).

Aktualne limity płynnościowe na maksymalny poziom odpływu środków z Banku (bazujące na analizie MCO) w poszczególnych przedziałach czasowych:

- dla następnego dnia (O/N): 250 mln EUR,
- dla pozostałych dni: 300 mln EUR.

Dodatkowo wypływy w poszczególnych walutach każdego dnia nie mogą przekroczyć następujących wartości:

- dla PLN 1,4 mld PLN,
- dla EUR 600 mln PLN,
- dla USD 600 mln PLN,
- dla pozostałych walut równowartości 600 mln PLN.

Ponadto, ze względu na specyfikę działalności, największe zagrożenie dla płynności jednostki zależnej może stanowić konieczność wniesienia zabezpieczenia do Funduszu Gwarantowania Rozliczeń prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW). Ryzyko to jest zabezpieczone możliwością uzyskania wsparcia płynnościowego z Grupy.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne wiąże się nieodrodnie ze wszystkimi typami ryzyka generowanego w ramach działalności operacyjnej Grupy. Jest to ryzyko straty powstałej na skutek niewłaściwych lub zawodnych wewnętrznych czynności i procesów, działań ludzkich, systemów oraz na skutek wpływu wydarzeń zewnętrznych. Szczególnymi niemierzalnymi aspektami tego ryzyka są takie elementy, jak: ryzyko defraudacji przez pracowników lub osoby z zewnątrz, niewłaściwe autoryzacje transakcji, awarie sprzętu i systemów teleinformatycznych, nieadekwatne wykształcenie personelu, a także ryzyko błędów ludzkich.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym w Grupie jest procesem ciągłym, wspieranym przez specjalistów z Grupy DB, w szczególności przez specjalistów odpowiedzialnych za poszczególne jednostki biznesowe (Divisional Operational Risk Officers).

Organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie nastawiona jest na ścisłą współpracę i wsparcie działalności biznesowej Grupy. Niemniej jednak, w celu uniknięcia potencjalnego konfliktu interesów i zapewnienia obiektywizmu, funkcja oceny ryzyka operacyjnego w Grupie jest oddzielona od funkcji podejmowania decyzji biznesowych.

Zgodnie z przyjętymi zasadami zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie każdy pracownik odpowiedzialny jest za identyfikację ryzyka operacyjnego występującego na swoim stanowisku pracy (w obszarze kompetencji) i podej-

mowanie działań ograniczających to ryzyko. Przez działanie ograniczające ryzyko operacyjne rozumie się również informowanie koordynatora Działu ds. Ryzyka Operacyjnego właściwych jednostek Grupy o zidentyfikowanych zagrożeniach, w trybie obowiązującym dla zgłaszania zdarzeń i zagrożeń z zakresu ryzyka operacyjnego, a także dokładanie staranności przy wykonywaniu powierzonych zadań oraz przestrzeganie obowiązujących przepisów.

Zarząd informowany jest o zdarzeniach z zakresu ryzyka operacyjnego przez koordynatora ds. ryzyka operacyjnego. Następnie Zarząd przedstawia Radzie Nadzorczej okresową informację dotyczącą przyjętej przez Grupę strategii zarządzania ryzykiem operacyjnym w ramach ogólnej strategii zarządzania ryzykiem oraz przedstawia informację o realizowanych przez Grupę działaniach związanych z ograniczaniem ryzyka operacyjnego.

Strategia zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie opiera się na następujących zasadach:

- Wszystkie komórki organizacyjne Grupy są zobowiązane do bieżącej identyfikacji, szacowania oraz podejmowania niezbędnych czynności ograniczających ryzyko operacyjne, nawet w sytuacjach kiedy to ryzyko jest trudne do określenia w danym momencie czasu.
- Ryzyko operacyjne jest zarządzane na najniższych możliwych (z praktycznego punktu widzenia) poziomach struktury organizacyjnej Grupy.
- Dla zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego, dla których podjęcie czynności ograniczających ryzyko nie przyniesie spodziewanych efektów, należy uruchomić proces akceptacji (risk acceptance process) obowiązujący w Grupie DB.
- Odpowiedzialność w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym określona jest na poziomie konkretnego pracownika Grupy.
- Przejrzystość i efektywność struktury zarządzania ryzykiem operacyjnym jest osiągana dzięki, jasnemu podziałowi odpowiedzialności, zapewnieniu niezależności podejmowanych decyzji, efektywnego procesu informacji i eskalowania zdarzeń monitorowanych przez poszczególne departamenty w Grupie.
- Poszczególne linie biznesowe ponoszą bezpośrednią odpowiedzialność za koszty powstałe wskutek podjęcia czynności ograniczających lub powstałych wskutek zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego, które miały miejsce w ich obszarze działalności.

Grupa posiada w ramach swojej organizacji jasno zdefiniowaną niezależną strukturę, której zadaniem jest zarządzanie ryzykiem operacyjnym.

W ramach tej struktury zostały powołane w Grupie osoby pełniące funkcję wspierające i koordynujące zarządzanie ryzykiem operacyjnym: Risk Operational Officer, Technical Information Security Officer, Business Information Security Officer, Business Continuity Coordinator, Administrator of Personal Data Security.

Zarządzanie kapitałem

W procesie planowania i zarządzania kapitałem Grupa bierze pod uwagę aktualną i przewidywaną sytuację makroekonomiczną otoczenia, w jakim Grupa prowadzi działalność gospodarczą.

Czynnikami makroekonomicznymi, które Grupa bierze pod uwagę w procesie zarządzania kapitałem, są:

- wysokość i kształtowanie się stóp procentowych – jako determinanta aktywności kredytowej przedsiębiorstw i wysokości realizowanych marż odsetkowych,

- poziom oszczędności przedsiębiorstw i ludności – jako źródło pozyskania taniego pieniądza,
- wskaźniki wzrostu gospodarczego – jako elementy obrazujące wielkości inwestycji oraz sytuacji finansowej Klientów,
- analizy scenariuszowe.

Założeniem Grupy jest ograniczanie i redukcja tych rodzajów ryzyka, którego koszt w postaci zabezpieczenia kapitałem nie jest rekompensowany wielkością zakładanego zwrotu z kapitału.

Podstawowym celem Grupy w procesie długofalowego zarządzania kapitałem jest utrzymywanie poziomu kapitału w stosunku do ponoszonego ryzyka na poziomie zapewniającym utrzymywanie współczynnika wypłacalności powyżej wielkości dającej gwarancję bezpieczeństwa zgromadzonych w Banku środków Klientów, w wysokości nie mniejszej niż określony przez organy nadzorcze limit dla prowadzenia działalności powierniczej w równowartości 450 mln zł lub ekwiwalentu w złotych kwoty 100 mln Euro, o wysokości współczynnika wypłacalności nie mniejszej niż 9%, nie niższej niż wartość kapitału wewnętrznego oszacowanego na podstawie ICAAP lub innej wyższej, wymaganej przez zewnętrzne organy nadzorcze.

Na dzień 31.12.2009 roku współczynnik wypłacalności w ujęciu skonsolidowanym wynosił 22,69%.

[4] Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w bilansie Grupy według ich wartości godziwej. Do oszacowania wartości godziwej aktywów i zobowiązań wykorzystuje się tam, gdzie to możliwe ceny rynkowe lub uznane modele wyceny.

w tys. PLN	31.12.2009 r.		31.12.2008 r.	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	971 213	976 321	3 589 577	3 595 152
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	842 795	855 110	1 001 884	1 001 884
Zobowiązania wobec innych banków	714 220	714 365	2 032 356	2 034 019
Zobowiązania wobec Klientów	2 698 002	2 678 237	2 895 038	2 894 943

Wartość godziwą lokat o zmiennej stopie procentowej oraz jednodniowych depozytów overnight stanowi ich wartość bilansowa. Szacunkowa wartość godziwa depozytów o stałym oprocentowaniu opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych ustalanych na podstawie stóp wyznaczonych w oparciu o krzywą zerokuponową.

Kredyty i pożyczki przedstawiono po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Z uwagi na krótkie okresy przeszacowania lub zapadalności wartość bilansowa kredytów i pożyczek jest uzasadnioną aproksymacją ich wartości godziwej.

Szacowana wartość godziwa lokat o stałym oprocentowaniu, dla których nie istnieją kwotowania rynkowe, opiera się na zdyskontowanych przepływach pieniężnych przy wykorzystaniu stóp procentowych dla obecnie zakładanych lokat o zbliżonym okresie pozostałym do upływu terminu ich zapadalności.

Klasyfikacja instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
Wartość godziwa instrumentów dłużnych znajdujących się w portfelu handlowym Banku ustalana jest w oparciu o ceny rynkowe (Kategoria I). Natomiast wartość godziwa instrumentów pochodnych ustalana jest w oparciu o uznane modele wyceny przy wykorzystaniu powszechnie dostępnych parametrów wyceny (Kategoria II). W przypadku długoterminowych strukturyzowanych transakcji typu swap Bank do wyceny przyjmuje uznane modele rynkowe przy wykorzystaniu parametrów wyceny, które nie są powszechnie dostępne ze względu na specyficzny (niepowszechny na rynku) charakter tego typu transakcji (Kategoria III).

W Kategorii III aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zawarte są również wartości aktywów z tytułu wyceny instrumentów pochodnych, w przypadku których zgodnie z oceną Banku istnieje istotne ryzyko, że nie zostaną rozliczone przez Klienta, uwzględniane w wycenie tych instrumentów. W 2009 roku Bank przeniósł w pełni powyższe ryzyko kredytowe na DB AG. Kwoty wyceny tych aktywów wyniosły odpowiednio dla 2008 roku i 2009 roku: 84 970 tys. zł i 57 636 tys. zł.

31.12.2009 r. w tys. PLN	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 394 385	76 367	104 020	1 574 772
Inwestycyjne aktywa finansowe	543 575	37	-	543 612
Suma	1 937 960	76 404	104 020	2 118 384
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	133 434	46 384	179 818

31.12.2008 r. w tys. PLN	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III	Razem
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	181 200	267 640	144 831	593 671
Inwestycyjne aktywa finansowe	562 051	-	-	562 051
Suma	743 251	267 640	144 831	1 155 722
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	638 267	59 861	698 128

W trakcie roku obrotowego, jak również w poprzednim roku finansowym, nie nastąpiły transfery pomiędzy poszczególnymi kategoriami aktywów finansowych.

Kategoria III w tys. PLN	1.01.2009 r.	Łączne zyski/ (straty) ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji – Wynik handlowy	Rozliczenia	31.12.2009 r.
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	144 831	(19 045)	(21 766)	104 020
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	59 861	13 477		46 384

[5] Szacunki księgowe

Grupa przy wycenie bieżącej niektórych składników aktywów i pasywów dokonuje szacunków i założeń, które uwzględniane są w modelach wyceny. Bank kieruje się przy tym swoją najlepszą wiedzą, doświadczeniem oraz najlepszą praktyką bankową.

Głównymi obszarami stosowania oszacowań i założeń przy wycenie składników bilansu są:

- określenie utraty wartości kredytów i pożyczek,
- ustalenie wartości godziwej instrumentów pochodnych,
- ustalenie wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych.

Bank, realizując wdrożone procesy zarządzania ryzykiem kredytowym, cyklicznie przeprowadza przegląd portfela kredytowego pod kątem utraty jego wartości. Wielkości odpisów, w przypadku zaangażowań, dla których zidentyfikowano przesłanki z tytułu trwałej utraty wartości, określane są na bazie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Bank szacuje przepływy na podstawie własnych doświadczeń oraz realnej oceny możliwości kredytobiorcy do dalszej obsługi zadłużenia. Metodyka, na podstawie której Bank przeprowadza szacunki dotyczące identyfikacji i pomiaru trwałej utraty wartości, jest poddawana regularnym przeglądom.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych, dla których nie istnieją aktywne rynki (nie jest dostępna wiarygodna cena rynkowa), określana jest przy użyciu powszechnie uznanych modeli, odpowiednio skalibrowanych w celu uzyskania cen instrumentów jak najbardziej zbliżonych do porównywalnych cen rynkowych. Dodatkowo przy ustalaniu wartości godziwej instrumentów pochodnych Bank dokonuje szacunku potencjalnej utraty wartości komponentu kredytowego danej transakcji. Utrata wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży rozpoznawana jest, jeżeli przez okres co najmniej trzech miesięcy cena rynkowa danego papieru wartościowego utrzymuje się na poziomie niższym od ceny jego nabycia. Odwrócenie utraty wartości następuje w momencie uznania przez Bank, iż przesłanki powodujące obniżenie się wartości instrumentu ustąpiły w sposób trwały.

[6] Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Lokaty, kredyty i pożyczki dla banków	39 757	162 919
Kredyty i pożyczki dla Klientów oraz sektora rządowego i samorządowego	37 350	51 282
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych przeznaczonych do obrotu	70 019	33 112
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych dostępnych do sprzedaży	28 379	37 445
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	32	832
Przychody z tytułu odsetek razem	175 536	285 590

[7] Koszty odsetek

Koszty odsetek

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Depozyty Klientów	(42 251)	(132 603)
Depozyty bankowe	(57 113)	(92 984)
Koszty z tytułu odsetek razem	(99 364)	(225 587)

[8] Odpisy z tytułu utraty wartości

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Zwiększenia	(10 760)	(6 909)
aktualizacja wartości kredytów, pożyczek i innych należności	(10 016)	(1 241)
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(743)	(5 668)
Zmniejszenia	6 478	481
aktualizacja wartości kredytów, pożyczek i innych należności	1 296	222
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	5 181	259
Odpisy z tytułu utraty wartości	(4 282)	(6 428)

[9] Wynik z tytułu prowizji

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Przychody z tytułu prowizji	102 140	97 173
doradztwo/ zarządzanie majątkiem osób trzecich	21 031	14 676
od operacji rozliczeniowych krajowych	22 659	25 519
inne prowizje	1 039	1 602
od operacji rozliczeniowych zagranicznych	9 995	6 771
od zobowiązań gwarancyjnych	7 329	4 370
prowizje od sprzedaży opcji walutowych	400	3 920
od kredytów i pożyczek	2 289	2 115
prowizje maklerskie – akcje	28 583	27 550
prowizje maklerskie – instrumenty pochodne	4 017	4 917
prowizje maklerskie – obligacje	2 883	4 820
prowizje maklerskie – pozostałe	1 916	913
Koszty z tytułu prowizji	(26 765)	(29 026)
usługi brokerskie	(3 445)	(3 721)
od operacji rozliczeniowych krajowych	(11 932)	(14 450)
koszty KDPW	(1 746)	(1 558)
koszty transakcyjne pozostałych rynków	(3 721)	(3 155)
od operacji rozliczeniowych zagranicznych	(621)	(252)
koszty GPW	(4 223)	(4 798)
inne prowizje	(1 077)	(1 092)
Wynik z tytułu prowizji	75 375	68 147

[10] Wynik handlowy

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Wynik z pozycji wymiany	82 574	92 857
Wynik na instrumentach dłużnych	1 916	(9 269)
Wynik na instrumentach pochodnych na stopę procentową	(2 040)	(4 241)
Wycena komponentu kredytowego instrumentów pochodnych – opcje	7 454	(7 454)
Wynik handlowy	89 904	71 893

[11] Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Wynagrodzenia	(43 480)	(41 246)
Eksploatacja systemów informatycznych	(13 881)	(12 522)
Koszty usług obcych	(15 886)	(13 822)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(12 762)	(10 075)
Podatki i opłaty oraz pozostałe składki	(5 656)	(5 012)
Pozostałe koszty rzeczowe	(12 316)	(13 138)
Ubezpieczenia	(4 825)	(4 222)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(2 638)	(2 826)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(3 229)	(3 371)
Koszty konsultacji i doradztwa	(1 125)	(827)
Składka i wpłaty na BFG	(1 145)	(423)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu – razem	(116 942)	(107 484)

[12] Podatek dochodowy

w tys. PLN	Nota	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Bieżący podatek		(18 669)	(25 594)
Bieżący rok		(22 072)	(25 448)
Korekty z lat ubiegłych***		3 403	(146)
Podatek odroczony		(5 016)	7 909
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	[27]	(32 528)	(64 521)
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	[21]	37 940	74 864
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu powstania aktywa/rezerwy		(10 428)	(2 434)
Podatek dochodowy razem		(23 685)	(17 685)

Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Zysk brutto	136 951	95 318
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(26 021)	(18 640)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz przychody nieopodatkowane oraz niewykorzystany podatek odroczony	2 336	474
Amortyzacja	(200)	(183)
Korekty podatku z lat ubiegłych***	3 403	-
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów (tj. nieobowiązkowe składki członkowskie, darowizny itp.)	(723)	(517)
Inne korekty aktywa/ rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(145)	1 180
Dywidenda	-	-
Podatek dochodowy razem	(23 685)	(17 685)

***Korekty z lat ubiegłych dotyczą ujęcia podatkowego dyskonta od papierów wartościowych za lata 2003–2006.

[13] Zysk na jedną akcję**Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy**

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Podstawowy		
Zysk za okres	113 266	77 633
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	230	230
Podstawowy zysk za okres na jedną akcję wyrażony w złotych	492 460	337 533
Rozwodniony		
Zysk za okres	113 266	77 633
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	230	230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na potrzeby rozwodnionego zysku na akcje	230	230
Rozwodniony zysk za okres na jedną akcję wyrażony w złotych	492 460	337 533

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji.

[14] Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**(a) Kasa, operacje z Bankiem Centralnym**

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kasa	5	3
Rachunek bieżący – nostro w NBP	260 670	463 874
Razem	260 675	463 877

(b) Komponenty środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kasa	5	3
Rachunek bieżący – nostro w NBP	260 670	463 874
Rachunki bieżące innych banków	90 700	52 784
Razem	351 375	516 661

Pozycja „Rachunek bieżący – nostro w NBP” odnosi się do środków utrzymywanych na rachunku w Narodowym Banku Polskim, na którym utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa. Stan rezerwy obowiązkowej za okres od 31.12.2009 do 31.01.2010 r. wynosił 112 070 tys. zł., a za okres od 31.12.2008 r. do 01.02.2009 r. wynosił 118 435 tys. zł.

W środkach pieniężnych występują dotyczące działalności maklerskiej środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Za rok 2009 była to kwota 86 967 tys. zł, natomiast za rok 2008 kwota 49 477 tys. zł.

[15] Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom**(a) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg rodzaju**

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Rachunki bieżące	90 700	52 784
Lokaty międzybankowe i kredyty udzielone innym bankom (w tym skupione wierzytelności)	879 324	3 516 615
Naliczone odsetki	1 210	20 396
Dyskonto od skupionych wierzytelności	(9)	(59)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(12)	(159)
– utworzone indywidualnie	-	-
– utworzone grupowo	(12)	(159)
Razem	971 213	3 589 577

(b) Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Bieżące	90 700	52 784
Terminowe	879 324	3 516 615
do 1 miesiąca	708 533	2 654 545
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	70 000	392 196
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	100 791	429 874
powyżej 1 roku do 5 lat	-	40 000
Odsetki naliczone (niezapadłe)	1 210	20 396
Dyskonto	(9)	(59)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(12)	(159)
Razem	971 213	3 589 577

(c) Zmiana stanu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności od innych banków

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Saldo na początek okresu	159	228
Zmiany w wartości odpisu:	(147)	(69)
Utworzenie w okresie	-	-
Rozwiązanie w okresie	(147)	(69)
Saldo na koniec okresu	12	159

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości to odpis na zaistniałe, lecz niezareportowane straty (IBNR).

[16] Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

(a) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Bony skarbowe	1 199 280	-
Obligacje Skarbu Państwa	195 105	181 200
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	180 387	412 471
Razem	1 574 772	593 671

(b) Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Saldo na początek okresu	593 671	403 446
Zwiększenia	113 741 096	61 223 167
– zakup dłużnych papierów wartościowych	113 739 205	60 962 591
– zwiększenie wartości papierów wartościowych***	1 891	3 501
– wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	-	257 075
Zmniejszenia	(112 759 995)	(61 032 942)
– sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	(27 739 526)	(60 207 206)
– wykup dłużnych papierów wartościowych	(84 784 680)	(713 049)
– zmniejszenie wartości papierów wartościowych***	(3 705)	(7 068)
– wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	(232 084)	(105 619)
Saldo na koniec okresu	1 574 772	593 671

*** obejmują wycenę rynkową, odsetki i dyskonto.

(c) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
do 1 miesiąca	1 348 002	321 199
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	24 331	33 511
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	11 477	28 000
powyżej 1 roku do 5 lat	5 356	29 761
powyżej 5 lat	185 606	181 200
Razem	1 574 772	593 671

(d) Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności na koniec 2009 roku

Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN	Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności			
	poniżej 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	razem
a) Transakcje stopy procentowej	465 596	-	1 612 937	2 078 533
– IRS	-	-	1 612 937	1 612 937
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	465 596	-	-	465 596
b) Transakcje walutowe	2 466 287	1 705 794	975 512	5 147 592
– FX spot/forward	1 025 252	622 245	79 395	1 726 891
– FX swap	918 873	312 796	79 443	1 311 112
– Kupione opcje walutowe	261 081	385 377	408 337	1 054 795
– Sprzedane opcje walutowe	261 081	385 377	408 337	1 054 795
Razem	2 931 883	1 705 794	2 588 449	7 226 125

(e) Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności na koniec 2008 roku

Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN

	Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności			
	poniżej 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	razem
a) Transakcje stopy procentowej	1 724 688	346 000	1 625 252	3 695 940
- IRS	1 224 000	346 000	1 625 252	3 195 252
- Pozostałe kontrakty na stopę procentową	500 688			500 688
b) Transakcje walutowe	13 152 290	5 567 174	1 835 347	20 554 811
- FX spot/forward	765 261	358 011	530 544	1 653 816
- FX swap	10 593 527	1 459 165	281 071	12 333 763
- CIRS		434 484		434 484
- Kupione opcje walutowe	896 751	1 657 757	511 866	3 066 374
- Sprzedane opcje walutowe	896 751	1 657 757	511 866	3 066 374
Razem	14 876 978	5 913 174	3 460 599	24 250 751

(f) Dodatnia wartość rynkowa niezapadłych instrumentów finansowych

Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN

	Dodatnia wartość rynkowa 31.12.2009 r.	Dodatnia wartość rynkowa 31.12.2008 r.
a) Transakcje stopy procentowej	51 915	65 309
- IRS	46 502	62 414
- Pozostałe kontrakty na stopę procentową	5 413	2 895
b) Transakcje walutowe	128 472	347 162
- FX spot/forward	26 355	70 425
- FX swap	13 790	55 069
- CIRS	-	7 099
- Kupione opcje walutowe	88 327	214 569
Razem	180 387	412 471

[17] Kredyty i pożyczki udzielone Klientom

(a) Kredyty i pożyczki udzielone Klientom

w tys. PLN

	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kredyty w rachunku bieżącym	650 367	695 932
Pozostałe kredyty i pożyczki terminowe (w tym skupione wierzytelności)	206 565	314 058
Odsetki naliczone	618	1 092
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(43)	(11)
Dyskonto od skupionych wierzytelności	(3 562)	(6 772)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 152)	(2 414)
Razem	842 795	1 001 884

(b) Kredyty i pożyczki udzielone Klientom według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Bieżące	650 367	695 932
Terminowe	206 565	314 058
do 1 miesiąca	48 277	135 525
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	43 877	46 125
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	48 552	78 707
powyżej 1 roku do 5 lat	65 859	53 189
powyżej 5 lat	-	511
Odsetki naliczone (niezapadłe)	618	1 092
Dyskonto	(3 562)	(6 772)
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(43)	(11)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(11 152)	(2 414)
Razem	842 795	1 001 884

(c) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych Klientom

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	853 989	1 004 309
- zagrożone utratą wartości	-	-
- niez zagrożone utratą wartości	853 989	1 004 309
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(43)	(11)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(11 152)	(2 414)
- dotyczący portfela kredytów zagrożonych utratą wartości	-	-
- dotyczący portfela kredytów niez zagrożonych utratą wartości	(11 152)	(2 414)
Razem	842 795	1 001 884

(d) Podział portfela kredytów i pożyczek udzielonych Klientom według metody szacunku impairmentu

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	853 989	1 004 309
- wyceniane indywidualnie	853 989	1 004 309
- wyceniane portfelowo	-	-
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(43)	(11)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(11 152)	(2 414)
- odpis aktualizujący dotyczący kredytów wycenianych indywidualnie	(9 789)	-
- odpis aktualizujący dotyczący kredytów wycenianych portfelowo	-	-
- odpis na zaistniałe, lecz niezaraportowane straty (IBNR)	(1 363)	(2 414)
Razem	842 795	1 001 884

(e) Zmiana stanu odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości należności kredytowych

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Saldo na początek okresu	2 414	1 325
Zmiany w wartości odpisu:	8 738	1 089
Utworzenie w okresie	9 860	1 241
Rozwiązanie w okresie	(1 122)	(152)
Należności spisane w ciężar rezerw	-	-
Saldo na koniec okresu	11 152	2 414

[18] Inwestycyjne aktywa finansowe

(a) Inwestycyjne aktywa finansowe

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	543 612	545 023
- Obligacje Skarbu Państwa	527 627	529 597
- Bony Skarbu Państwa	15 930	15 389
- Akcje	37	37
- Udziały	18	-
Aktywa finansowe trzymane do terminu zapadalności	-	17 028
- Obligacje NBP	-	17 028
Razem	543 612	562 051

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe w wysokości 15 930 tys. zł. na koniec 2009 roku oraz 15 389 tys. zł. na koniec 2008 roku.

(b) Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Saldo na początek okresu	562 051	581 647
Zwiększenia	61 434	19 754
- zakup dłużnych papierów wartościowych	58 000	15 500
- zakup udziałów	18	-
- zwiększenie wartości papierów wartościowych***	3 416	4 254
Zmniejszenia	(79 873)	(39 350)
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	(57 500)	-
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(16 245)	(13 300)
- zmniejszenie wartości papierów wartościowych***	(6 128)	(26 050)
Saldo na koniec okresu	543 612	562 051

*** obejmują wycenę rynkową, odsetki i dyskonto.

[19] Rzeczowe aktywa trwałe

(a) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość brutto)

w tys. PLN	wartość brutto 1.01.2009 r.	zwiększenia zakupy	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość brutto 31.12.2009 r.
Środki transportu	4 550	1 712	(1 116)	-	5 145
Pozostałe środki trwałe	18 275	538	(111)	(2 348)	16 354
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	16 104	225	-	-	16 329
Wartość brutto razem	38 929	2 475	(1 227)	(2 348)	37 828

(b) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość umorzenia)

w tys. PLN	wartość umorzenia 1.01.2009 r.	amortyzacja	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość umorzenia 31.12.2009 r.
Środki transportu	1 954	916	(903)		1 967
Pozostałe środki trwałe	15 459	952	(111)	(2 348)	13 952
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	14 136	591			14 727
Wartość umorzenia razem	31 549	2 459	(1 014)	(2 348)	30 646

(c) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość netto)

w tys. PLN	razem netto 1.01.2009 r.	zwiększenia (zmniejszenia)	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	razem netto 31.12.2009 r.
Środki transportu	2 596	796	(213)	-	3 178
Pozostałe środki trwałe	2 816	(414)	-	-	2 402
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	1 968	(366)	-	-	1 602
Wartość środków trwałych netto	7 380	16	(213)	-	7 182

Pozostałe środki trwałe obejmują zespoły komputerowe, urządzenia teleinformatyczne oraz wyposażenie techniczne biur.

[20] Wartości niematerialne

(a) Wartości niematerialne (brutto)

w tys. PLN	wartość brutto 1.01.2009 r.	zwiększenia zakupy	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość brutto 31.12.2009 r.
Koszty organizacji	115	-	-	-	115
Licencje	9 075	1 310	-	(63)	10 322
Programy komputerowe	6 075	-	-	-	6 075
Wartość brutto razem	15 265	1 310	-	(63)	16 512

(b) Wartości niematerialne (wartość umorzenia)

w tys. PLN	wartość umorzenia 1.01.2009 r.	amortyzacja	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość umorzenia 31.12.2009 r.
Koszty organizacji	115		-	-	115
Licencje	7 745	1 109	(496)	63	8 421
Programy komputerowe	6 075		-	-	6 075
Wartość umorzenia razem	13 935	1 109	(496)	63	14 611

(c) Wartości niematerialne (wartość netto)

w tys. PLN	razem netto 1.01.2009 r.	zwiększenia (zmniejszenia)	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	razem netto 31.12.2009 r.
Koszty organizacji	-	-	-	-	-
Licencje	1 330	201	496	(126)	1 901
Programy komputerowe	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne (netto)	1 330	201	496	(126)	1 901

[21] Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (odnoszone na rach. zysków i strat)	39 213	76 224
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wycena pap. wart. dost. do sprzed. (odnoszone na kapitały)	1 501	5 032
Saldo na koniec okresu	40 714	81 255

(b) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – ujemne różnice przejściowe między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań wg stanu na dzień 31.12.2009 roku

Ujemne różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2009 r.	stawka	na dzień 31.12.2009 r.
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec Klientów	598	19%	114
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	88 327	19%	16 782
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	52 995	19%	10 069
Koszty premii od opcji walutowych	3 943	19%	749
Rezerwy na koszty	52 762	19%	10 025
Rezerwy na kredyty oraz pozostałe należności	7 691	19%	1 461
Koszty zapłacone z góry	71	19%	13
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	7 900	19%	1 501
	214 287		40 714

(c) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – ujemne różnice przejściowe między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań wg stanu na dzień 31.12.2008 roku

Ujemne różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2008 r.	stawka	na dzień 31.12.2008 r.
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec innych banków	5 065	19%	962
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec Klientów	1 258	19%	239
Wycena papierów dłużnych – pozycja własna	1 773	19%	337
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	222 023	19%	42 184
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	100 863	19%	19 164
Koszty premii od opcji walutowych	19 034	19%	3 616
Rezerwy na koszty	42 761	19%	8 125
Rezerwy na kredyty oraz pozostałe należności	2 573	19%	489
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	5 828	19%	1 107
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	26 484	19%	5 032
	427 662		81 256

[22] Inne aktywa

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Rozliczenia międzybankowe	489	672
Należności od Klientów z tytułu zawartych transakcji	106 800	6 556
Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	47 245	61 192
Należności od domów maklerskich	-	15 011
Dłużnicy różni	14 250	2 990
Pozostałe	2 727	1 345
Rozliczenia międzyokresowe	11 033	5 346
Razem	182 544	93 112

[23] Zobowiązania wobec innych banków**(a) Zobowiązania wobec innych banków**

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Rachunki bieżące	235 976	95 810
Depozyty międzybankowe	478 244	1 931 481
Naliczone odsetki	-	5 065
Razem	714 220	2 032 356

(b) Zobowiązania wobec innych banków według terminów wymagalności

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Bieżące	235 976	95 810
Terminowe	478 244	1 931 481
do 1 miesiąca	478 244	1 798 309
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	-	-
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	-	133 172
powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Odsetki naliczone (niezapadłe)	-	5 065
Razem	714 220	2 032 356

[24] Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**(a) Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – FX FORWARD i FX SWAP	38 496	375 242
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	88 327	222 023
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	52 995	100 863
Razem	179 818	698 128

(b) Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Saldo na początek okresu	698 128	230 567
Zwiększenia	-	519 751
- wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	-	519 751
Zmniejszenia	(518 310)	(52 190)
- wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	(518 310)	(52 190)
Saldo na koniec okresu	179 818	698 128

(c) Ujemna wartość niezapadłych instrumentów finansowych

Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
a) Transakcje stopy procentowej	52 995	93 764
- IRS	47 582	90 869
- Pozostałe kontrakty na stopę procentową	5 413	2 895
b) Transakcje walutowe	126 823	604 364
- FX spot/forward	21 492	58 569
- FX swap	17 005	316 673
- CIRS	-	7 099
- Sprzedane opcje walutowe	88 327	222 023
Razem	179 818	698 128

Nominały instrumentów finansowych zaprezentowano w nocie 16 d.

[25] Zobowiązania wobec Klientów

(a) Zobowiązania wobec Klientów

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Rachunki bieżące	1 677 070	1 866 665
Depozyty	1 020 334	1 027 115
Naliczone odsetki	598	1 258
Razem	2 698 002	2 895 038

(b) Zobowiązania wobec Klientów według terminów wymagalności

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Bieżące	1 677 070	1 866 665
Terminowe	1 020 334	1 027 115
do 1 miesiąca	1 004 865	990 195
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	8 849	32 753
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	5 289	2 289
powyżej 1 roku do 5 lat	1 331	1 201
powyżej 5 lat	-	677
Odsetki naliczone (niezapadłe)	598	1 258
Razem	2 698 002	2 895 038

[26] Rezerwy**(a) Rezerwy**

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Sprawy sądowe	96	96
Pozostałe rezerwy	880	-
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	1 390	5 828
Rezerwy na świadczenia emerytalne	65	60
Razem	2 431	5 984

Bank tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wpływ środków w celu ich zaspokojenia.

[27] Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**(a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (odnoszona na rach. zysków i strat)	32 528	64 523
Razem	32 528	64 523

(b) rezerwa z tytułu podatku odroczonego – dodatnie różnice przejściowe między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań wg stanu na dzień 31.12.2009 roku**Dodatnie różnice przejściowe**

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2009 r.	stawka	na dzień 31.12.2009 r.
Odsetki naliczone – lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 210	19%	230
Odsetki naliczone – kredyty i pożyczki udzielone Klientom	618	19%	118
Odsetki naliczone od skupionych należności	1 593	19%	303
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	88 327	19%	16 782
Wycena rynkowa papierów (bez portfela dost. do sprzedaży) – dodatnia wycena portfela own	118	19%	22
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	51 912	19%	9 863
Przychody od opcji walutowych	10	19%	2
Przychody do otrzymania od papierów	25 760	19%	4 894
Prowizje oraz pozostałe przychody do otrzymania	1 179	19%	224
Przychody pobrane z góry	472	19%	90
Dodatnie różnice przejściowe razem	171 200		32 528

(c) rezerwa z tytułu podatku odroczonego – dodatnie różnice przejściowe między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań wg stanu na dzień 31.12.2008 roku

Dodatnie różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2008 r.	stawka	na dzień 31.12.2008 r.
Odsetki naliczone – lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	20 405	19%	3 877
Odsetki naliczone – kredyty i pożyczki udzielone Klientom	1 092	19%	207
Odsetki naliczone od skupionych należności	385	19%	73
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	214 569	19%	40 768
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	72 409	19%	13 759
Przychody od opcji walutowych	53	19%	10
Prowizje oraz pozostałe przychody do otrzymania	79	19%	15
Korekta z tytułu dyskonta od papierów wartościowych	30 147	19%	5 728
Przychody pobrane z góry	452	19%	86
Dodatnie różnice przejściowe razem	339 591		64 523

[28] Inne zobowiązania

(a) Inne zobowiązania

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Rezerwa na koszty audytu	263	264
Rezerwa na urlopy	1 139	1 117
Rezerwa na bonusy i premie	14 536	11 041
Rezerwa na koszty usług informatycznych i telekomunikacyjnych	16 727	11 809
Rezerwa na czynsz	104	441
Rezerwa na koszty do zaplacen	17 548	17 044
Inne zobowiązania – rozrachunki międzybankowe	15 638	47 325
Inne zobowiązania – przychody pobrane z góry	1 180	410
Zobowiązania wobec biur maklerskich	75 470	6 579
Inne zobowiązania – wierzyciele różni	4 497	6 579
Razem	147 102	96 030

[29] Kapitał akcyjny

(a) Zmiany w wysokości kapitału akcyjnego od dnia założenia Deutsche Bank Polska S.A.

Data	Seria emisji	Treść operacji	Zmiana w wysokości kapitału akcyjnego w tys. PLN	Saldo kapitału akcyjnego po zmianie w tys. PLN
21.07.1995	A	założenie Banku	20 000	20 000
20.11.1995	B	podwyższenie kapitału	10 000	30 000
21.08.1996	C	podwyższenie kapitału	40 000	70 000
07.07.1998	D	podwyższenie kapitału	80 000	150 000
16.10.1998	E	podwyższenie kapitału	80 000	230 000

Jedynym udziałowcem Deutsche Bank Polska S.A. jest Deutsche Bank AG.

W wyniku dotychczasowych emisji, DB AG posiada wszystkie, tj. 230 akcji zwykłych Banku, o wartości nominalnej 1 milion zł każda.

Deutsche Bank AG posiada 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W roku 2009 nie miała miejsca żadna nowa emisja akcji. Wszystkie akcje zostały opłacone w gotówce.

[30] Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Poniższe zestawienie obrazuje zmiany w wysokości kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej w czasie kolejnych lat istnienia Banku:

Data	Seria emisji	Treść operacji	Zmiana w wysokości kapitału zapasowego w tys. PLN	Saldo kapitału zapasowego po zmianie w tys. PLN
21.07.1995	A	Pierwsza emisja akcji	5 000	5 000
20.11.1995	B	Druga emisja akcji	10 000	15 000
21.08.1996	C	Trzecia emisja akcji	25 000	40 000
07.07.1998	D	Czwarta emisja akcji	80 000	120 000
16.10.1998	E	Piąta emisja akcji	75 000	195 000

[31] Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Kapitał z aktualizacji wyceny z tyt. wyceny aktywów finansowych	(23 103)	(26 477)
Pozostałe kapitały z tyt. aktualizacji wyceny	73	14
Kapitał z aktualizacji wyceny z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1 501	5 031
Razem	(21 528)	(21 432)

[32] Zyski zatrzymane

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
Zakumulowany wynik z lat poprzednich	132 808	119 798
Fundusz ogólnego ryzyka	3 000	-
Wynik roku bieżącego	113 266	77 633
Razem	249 074	197 431

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia wynik netto za rok 2008 podzielono w następujący sposób:

- zwiększenie zysków zatrzymanych 17 000,00 tys. zł
- utworzenie funduszu ogólnego ryzyka 3 000,00 tys. zł
- wypłata dywidendy w kwocie 61 625,00 tys. zł, co stanowiło 267,93 tys. zł na 1 akcję.

Na dzień 31.12.2009 roku Bank nie posiadał zobowiązań z tytułu zadeklarowanych i niewypłaconych dywidend.

[33] Leasing finansowy i operacyjny

Deutsche Bank Polska S.A. nie jest leasingobiorcą zaangażowanym w umowy leasingu finansowego. Deutsche Bank Polska S.A. leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowy zawarte są na 8 do 11 lat. Płatności leasingowe są indeksowane w trybie rocznym według indeksu EICP. Całkowite zobowiązania z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego prezentuje poniższa tabela.

Zobowiązania z tytułu leasing operacyjnego pomniejszone o sublease

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
poniżej 1 roku	5 050	5 331
między 1 a 5 lat	5 082	10 662
powyżej 5 lat	-	-
Razem	10 132	15 993

[34] Zobowiązania warunkowe**a) Zobowiązania pozabilansowe**

Bank posiada zobowiązania do udzielania kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone kredyty, limity na kartach kredytowych oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Bank wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się Klientów Banku ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich.

Na zobowiązania gwarancyjne składają się wystawione przez Bank gwarancje oraz otwarte akredytywy eksportowe. Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna.

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

w tys. PLN	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
I Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	4 451 564	3 977 682
1 Zobowiązania udzielone:	2 971 915	2 230 988
a) finansowe	1 061 197	1 303 032
b) gwarancyjne	1 910 718	927 956
2 Zobowiązania otrzymane:	1 479 649	1 746 694
a) finansowe	185 219	445 699
b) gwarancyjne	1 294 430	1 300 995

[35] Podmioty powiązane

Grupa jest kontrolowana przez spółkę DB AG. DB AG posiada 100% głosów na WZA.

Większość transakcji z jednostkami powiązаныmi dotyczy operacji bankowych w ramach działalności biznesowej. Obejmują one głównie lokaty, depozyty, gwarancje oraz instrumenty pochodne od DB AG, DB PBC S.A., DWS Polska S.A.

(a) Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 1.01.2009 rok – 31.12.2009 rok**Przychody i koszty**

w tys. PLN	z jednostką dominującą	z pozostałymi podmiotami z Grupy DBAG
Przychody z tytułu odsetek	6 449	22 512
Przychody z tytułu prowizji	5 024	8 206
Wynik handlowy	19 130	228 307
Pozostałe przychody operacyjne	1 951	25 142
Koszty odsetek	(2 238)	(36 314)
Koszty z tytułu prowizji	-	(2 283)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(15 684)	(10 751)

(b) Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаными – 1.01.2008 rok – 31.12.2008 rok**Przychody i koszty**

w tys. PLN	z jednostką dominującą	z pozostałymi podmiotami z Grupy DBAG
Przychody z tytułu odsetek	83 858	56 064
Przychody z tytułu prowizji	2 535	10 611
Wynik handlowy	(77 663)	(250 496)
Pozostałe przychody operacyjne	116	5 035
Koszty odsetek	(4 954)	(73 600)
Koszty z tytułu prowizji	-	(6 025)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(8 823)	(725)

(c) Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаными – 31.12.2009 rok**Należności i zobowiązania**

w tys. PLN	z jednostką dominującą	z pozostałymi podmiotami z Grupy DBAG
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	682 535	237 273
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 169	27 695
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	120 575	493 423
Zobowiązania wobec Klientów	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	76 018	76 338

(d) Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаными – 31.12.2008 rok**Należności i zobowiązania**

w tys. PLN	z jednostką dominującą	z pozostałymi podmiotami z Grupy DBAG
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	903 436	2 652 221
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	40 467	76 694
Zobowiązania wobec innych banków	216 604	1 536 354
Zobowiązania wobec Klientów	-	8 413
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	149 009	415 871

(e) Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаными – 31.12.2009 rok**Transakcje pozabilansowe**

w tys. PLN	z jednostką dominującą	z pozostałymi podmiotami z Grupy DBAG
Zobowiązania udzielone – gwarancyjne	333 630	586 793
Zobowiązania udzielone – finansowe	-	9 415
Zobowiązania otrzymane – gwarancyjne	-	161 952
Zobowiązania otrzymane – finansowe	12 876	-
Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	2 067 073	2 303 526
Opcje walutowe	-	1 282 444
Transakcje Swap na stopę procentową	771 919	85 509
Caps, Floors	-	232 798
FX Swap, FX Spot, FX Forward	1 295 154	702 775

(f) Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2008 rok

Transakcje pozabilansowe

w tys. PLN

	z jednostką dominującą	z pozostałymi podmiotami z Grupy DBAG
Zobowiązania udzielone – gwarancyjne	241 387	207 331
Zobowiązania udzielone – finansowe	-	238 119
Zobowiązania otrzymane – gwarancyjne	23 100	149 191
Zobowiązania otrzymane – finansowe	-	246 195
Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	4 185 808	14 097 004
Opcje walutowe	-	3 733 959
Transakcje Swap na stopę procentową	2 542 362	88 854
FX Swap, FX Spot, FX Forward	1 643 446	10 274 191

[36] Transakcje z pracownikami oraz członkami Zarządu

Wynagrodzenia członków Zarządu w roku 2009 wyniosły 3 240,58 tys. zł, z czego 47,85% stanowiło wynagrodzenie premiiowe za osiągnięte wyniki. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2009 roku wyniosło 312,43 tys. zł.

Na koniec 2009 roku liczba pracowników Banku obniżyła się w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego i wyniosła 212 osób.

Wynagrodzenia członków Zarządu w roku 2008 wyniosły 2 118,8 tys. zł, z tego 39,5% stanowiło wynagrodzenie premiiowe za osiągnięte wyniki.

Łączne wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 2008 rok wyniosło 253,6 tys. zł. Na koniec 2008 roku, w Banku zatrudnionych było 239 osób.

Podane wyżej kwoty nie uwzględniają narzutów z tytułu ubezpieczeń społecznych.

[37] Wydarzenia po dacie bilansu

W dniu 29.03.2010 roku, podmiot specjalnego przeznaczenia – Lambourn Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Lambourn), w której Bank nabył 100% udziałów w grudniu 2009 roku, zawarł z jednym z Klientów Banku umowę gromadzenia i utrzymywania zapasów obowiązkowych paliw ciekłych w postaci ropy naftowej o wielkości 541,8 tys. ton i wartości 280 mln USD na okres jednego roku z możliwością jej przedłużenia.

Bank nie przeprowadził i nie zamierza przeprowadzić istotnych transakcji ze spółką Lambourn. W ocenie Banku, wszelkie korzyści i ryzyka związane z wyżej wymienionym zdarzeniem gospodarczym ponosi podmiot finansujący i strukturyzujący transakcję, tj. DB AG, który jest pomiotem dominującym wobec Banku i jednocześnie sprawującym faktyczną kontrolę nad spółką Lambourn.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

(podpis)	(podpis)	(podpis)	(podpis)
Krzysztof Kalicki Prezes Zarządu	Radosław Ignatowicz Członek Zarządu	Marcin Iwaszkiewicz Członek Zarządu	Mirosław Urbański Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Banku

(podpis)

Zbigniew Bętkowski
Dyrektor Finansowy

Warszawa, dn. 28 kwietnia 2010 r.

Pozostałe informacje

04

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Deutsche Bank Polska S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 26 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej. Odpowiedzialność ta obejmuje: zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdań finansowych wolnych od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów, dobór oraz zastosowanie odpowiednich zasad rachunkowości, a także dokonywanie szacunków księgowych stosownych do zaistniałych okoliczności.

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”) oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczno-

ści procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Inne kwestie

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

(podpis)

Biegły rewident nr 9794
Mariola Szczesiak

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

(podpis)

David Pozzecco, Dyrektor

28 kwietnia 2010 r.
Warszawa

Centrala Banku

al. Armii Ludowej 26

00-609 Warszawa

tel. (+48 22) 579 90 00

fax (+48 22) 579 90 01

www.db-polska.pl

e-mail: public.relations@db.com