

# **SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



**Sprawozdanie Finansowe  
Deutsche Bank PBC S.A.  
za 2006 rok**



## **Spis treści**

|   |    |
|---|----|
| <b>Rachunek zysków i strat Deutsche Bank PBC S.A.</b> .....   | 4  |
| <b>Bilans Deutsche Bank PBC S.A.</b> .....  | 5  |
| <b>Zestawienie zmian w kapitale własnym Deutsche Bank PBC S.A.</b> .....                                    | 6  |
| <b>Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank PBC S.A.</b> .....   | 7  |
| <b>Noty do sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A.</b> .....  | 8  |
| 1. Dane identyfikujące Bank .....   | 8  |
| 2. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe ..... | 8  |
| 3. Znaczące zasady rachunkowości .....  | 9  |
| a) Oświadczenie o zgodności .....   | 9  |
| b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego .....   | 10 |
| c) Waluty obce .....  | 11 |
| d) Aktywa i zobowiązania finansowe .....  | 11 |
| e) Rzeczowe aktywa trwałe .....   | 18 |
| f) Wartości niematerialne i prawne .....  | 19 |
| g) Pozostałe składniki bilansu .....  | 20 |
| h) Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe .....                  | 20 |
| i) Kapitał własny .....   | 21 |
| j) Świadczenia pracownicze .....  | 21 |
| k) Rezerwy .....  | 22 |
| l) Wynik z tytułu odsetek .....   | 22 |
| m) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji .....   | 23 |
| n) Wynik operacji finansowych .....   | 23 |
| o) Wynik z pozycji wymiany .....  | 23 |
| p) Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....  | 23 |
| q) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego .....   | 24 |
| r) Podatek dochodowy .....  | 24 |
| s) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....  | 25 |
| 4. Przychody z tytułu odsetek .....   | 25 |
| 5. Koszty z tytułu odsetek .....  | 25 |
| 6. Przychody z tytułu prowizji .....  | 26 |
| 7. Koszty opłat i prowizji .....  | 26 |
| 8. Wynik z pozycji wymiany .....  | 26 |
| 9. Wynik operacji finansowych .....   | 27 |
| 10. Przychody ze sprzedaży akcji i udziałów .....   | 27 |
| 11. Pozostałe przychody operacyjne .....  | 27 |

|     |  |    |
|-----|--|----|
| 12. | Ogólne koszty administracyjne .....  | 28 |
| 13. | Koszty z tytułu trwałej utraty wartości .....                                | 29 |
| 14. | Pozostałe koszty operacyjne .....  | 30 |
| 15. | Podatek dochodowy .....  | 31 |
| 16. | Zysk (Strata) przypadająca na jedną akcję.....                               | 31 |
| 17. | Kasa, środki w Banku Centralnym .....  | 31 |
| 18. | Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom ..... | 32 |
| 19. | Kredyty i pożyczki udzielone klientom .....                                  | 32 |
| 20. | Inwestycyjne aktywa finansowe .....  | 35 |
| 21. | Rzeczowe aktywa trwałe.....  | 36 |
| 22. | Wartości niematerialne i prawne.....   | 37 |
| 23. | Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.....                           | 38 |
| 24. | Inne aktywa.....   | 39 |
| 25. | Zobowiązania wobec innych banków .....                                       | 40 |
| 26. | Zobowiązania wobec klientów.....   | 40 |
| 27. | Rezerwy .....  | 41 |
| 28. | Inne zobowiązania .....  | 42 |
| 29. | Kapitał własny .....   | 42 |
| 30. | Wartość godziwa.....   | 45 |
| 31. | Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.....                                  | 47 |
| 32. | Aktywa stanowiące zabezpieczenie .....                                       | 48 |
| 33. | Leasing operacyjny .....   | 49 |
| 34. | Gotówka i jej ekwiwalenty .....  | 49 |
| 35. | Wynagrodzenia Zarządu i personelu.....                                       | 50 |
| 36. | Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....                                   | 50 |
| 37. | Zdarzenia po dacie bilansowej.....   | 53 |
| 38. | Wartości szacunkowe.....   | 54 |
| 39. | Ryzyko kredytowe .....   | 55 |
| 40. | Zarządzanie aktywami i pasywami .....  | 62 |

## **Rachunek zysków i strat Deutsche Bank PBC S.A.**

**Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia**

| <b>w tys. PLN</b>                         | <b>Nota</b> | <b>2006</b>      | <b>2005</b>      |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Przychody z tytułu odsetek                | 4           | 196 801          | 157 050          |
| Koszty z tytułu odsetek                   | 5           | (84 735)         | (78 666)         |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>             |             | <b>112 066</b>   | <b>78 384</b>    |
| Przychody z tytułu prowizji               | 6           | 74 216           | 39 257           |
| Koszty opłat i prowizji                   | 7           | (10 284)         | (5 312)          |
| <b>Wynik z tytułu prowizji</b>            |             | <b>63 932</b>    | <b>33 945</b>    |
| Wynik z pozycji wymiany                   | 8           | 38 320           | 18 430           |
| Wynik operacji finansowych                | 9           | 3 569            | (391)            |
| Przychody ze sprzedaży akcji i udziałów   | 10          | 4 069            | -                |
| Pozostałe przychody operacyjne            | 11          | 10 203           | 6 526            |
| <b>Przychody operacyjne</b>               |             | <b>56 161</b>    | <b>24 565</b>    |
| Ogólne koszty administracyjne             | 12          | (212 142)        | (140 284)        |
| Koszty z tytułu trwałej utraty wartości   | 13          | ( 6 144)         | (12 564)         |
| Pozostałe koszty operacyjne               | 14          | (9 202)          | (1 710)          |
| <b>Koszty operacyjne</b>                  |             | <b>(227 488)</b> | <b>(154 558)</b> |
| Wynik na działalności operacyjnej         |             | <b>4 671</b>     | <b>(17 664)</b>  |
| <b>Zysk (Strata) brutto</b>               |             | <b>4 671</b>     | <b>(17 664)</b>  |
| Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego | 15          | (704)            | 10 965           |
| <b>Zysk (Strata) netto</b>                |             | <b>3 967</b>     | <b>(6 699)</b>   |
| Zysk (Strata) na jedną akcję (PLN)        | 16          | 0,01             | (0,03)           |

## **Bilans Deutsche Bank PBC S.A.**

**Na dzień 31 grudnia**

**w tys. PLN**

|  | <i>Nota</i> | <b>2006</b>      | <b>2005</b>      |
|--|-------------|------------------|------------------|
| <b>Aktywa</b>  |             |                  |                  |
| Kasa, środki w banku centralnym  | 17          | 177 189          | 101 343          |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom | 18          | 987 671          | 2 506 759        |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                                  | 19          | 3 299 354        | 1 652 875        |
| Inwestycyjne aktywa finansowe  | 20          | 423 554          | 311 253          |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                                     |             | -                | 16 321           |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 21          | 80 078           | 65 784           |
| Wartości niematerialne i prawne  | 22          | 10 415           | 3 890            |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                                    | 23          | 16 422           | 17 601           |
| inne aktywa  | 24          | 21 524           | 13 354           |
| <b>Aktywa razem</b>  |             | <b>5 016 207</b> | <b>4 689 180</b> |
| <b>Zobowiązania</b>  |             |                  |                  |
| Zobowiązania wobec innych banków                                       | 25          | 1 220 786        | 2 201 180        |
| Zobowiązania wobec klientów  | 26          | 3 172 463        | 2 108 539        |
| Rezerwy  | 27          | 5 406            | 2 902            |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy                               | 23          | 6 457            | 6 848            |
| Inne zobowiązania  | 28          | 99 924           | 62 366           |
| <b>Zobowiązania razem</b>  |             | <b>4 505 036</b> | <b>4 381 835</b> |
| <b>Kapitał własny</b>  |             |                  |                  |
| Kapitał zakładowy  | 29          | 396 655          | 274 704          |
| Pozostałe kapitały   | 29          | 110 549          | 59 924           |
| Strata z lat ubiegłych   |             | -                | (20 584)         |
| Zysk (Strata) netto roku bieżącego                                     |             | 3 967            | (6 699)          |
| <b>Kapitał własny razem</b>  |             | <b>511 171</b>   | <b>307 345</b>   |
| <b>Zobowiązania i kapitał własny razem</b>                             |             | <b>5 016 207</b> | <b>4 689 180</b> |

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

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006

| w tys. PLN   | Nota<br>29 | Kapitał<br>zakładowy | Pozostałe<br>kapitały | Strata z lat<br>ubiegłych | Zysk roku<br>bieżącego | Kapitał własny<br>razem |
|--|------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------|-------------------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2005</b>   |            | <b>185 704</b>       | <b>2 057</b>          | <b>(22 224)</b>           | <b>(3 237)</b>         | <b>162 300</b>          |
| Zwiększenie - emisja akcji   |            | 89 000               | 61 838                | -                         | -                      | 150 838                 |
| Przeniesienie straty z lat<br>ubiegłych do pokrycia                              |            | -                    | -                     | (3 237)                   | 3 237                  | -                       |
| Pokrycie straty  |            | -                    | (4 877)               | 4 877                     | -                      | -                       |
| Zmiana wartości netto<br>aktywów dostępnych do<br>sprzedaży, po<br>opodatkowaniu |            | -                    | 906                   | -                         | -                      | 906                     |
| Strata netto za rok 2005   |            | -                    | -                     | -                         | (6 699)                | (6 699)                 |
| <b>Stan na 31 grudnia 2005</b>   |            | <b>274 704</b>       | <b>59 924</b>         | <b>(20 584)</b>           | <b>(6 699)</b>         | <b>307 345</b>          |
| <b>Stan na 1 stycznia 2006</b>   |            | <b>274 704</b>       | <b>59 924</b>         | <b>(27 283)</b>           | -                      | <b>307 345</b>          |
| Pokrycie straty z lat<br>ubiegłych   |            | -                    | (27 283)              | 27 283                    | -                      | -                       |
| Zwiększenie - emisja akcji   |            | 121 951              | 77 549                | -                         | -                      | 199 500                 |
| Zmiana wartości netto<br>aktywów dostępnych do<br>sprzedaży, po<br>opodatkowaniu |            | -                    | 359                   | -                         | -                      | 359                     |
| Zysk netto za rok 2006   |            | -                    | -                     | -                         | 3 967                  | 3 967                   |
| <b>Stan na 31 grudnia 2006</b>   |            | <b>396 655</b>       | <b>110 549</b>        | <b>0</b>                  | <b>3 967</b>           | <b>511 171</b>          |



## **Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank PBC S.A.**

**Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006**

|   | <b>Nota</b> | <b>2006</b>        | <b>2005</b>      |
|---|-------------|--------------------|------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>           |             |                    |                  |
| Zysk (Strata) netto   |             | 3 967              | (6 699)          |
| <b>Korekty do uzgodnienia straty netto</b>                                |             | <b>14 360</b>      | <b>4 050</b>     |
| Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym                     |             | 704                | (10 965)         |
| Amortyzacja   |             | 17 718             | 10 077           |
| Utrata wartości/zmiana stanu rezerw                                       |             | 116                | 4 953            |
| Udział w zyskach (otrzymana dywidenda)                                    |             | (4 755)            | -                |
| Inne korekty  |             | 577                | (15)             |
| <b>Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b>    |             | <b>(1 597 311)</b> | <b>(770 090)</b> |
| Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności                       |             | (1 583 379)        | (776 495)        |
| Zmiana stanu należnych odsetek  |             | (5 762)            | 5 655            |
| Zmiana stanu kosztów płaconych z góry                                     |             | (368)              | 471              |
| Zmiana stanu aktywów do zbycia  |             | 160                | -                |
| Zmiana stanu innych aktywów   |             | (7 962)            | 279              |
| <b>Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)</b> |             | <b>82 777</b>      | <b>2 533 960</b> |
| Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego                           |             | 0                  | (35)             |
| Zmiana stanu depozytów:   |             | 45 218             | 2 520 303        |
| Zmiana stanu naliczonych kosztów  |             | 3 531              | 9 016            |
| Zmiana stanu przychodów pobranych z góry                                  |             | 4 327              | (15 378)         |
| Zmiana stanu innych zobowiązań  |             | 29 701             | 20 054           |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                     |             | <b>(1 496 207)</b> | <b>1 761 221</b> |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                   |             |                    |                  |
| Wpływy z tytułu sprzedaży inwestycji                                      |             | 106 506            | 203 050          |
| Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego          |             | 804                | 7 562            |
| Wydatki z tytułu nabycia inwestycji                                       |             | (253 472)          | (233 637)        |
| Wydatki z tytułu zakupu składników rzeczowego majątku trwałego            |             | (6 498)            | (6 227)          |
| Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych           |             | 20 396             | 200              |
| Wpływ z aktywów finansowych (dywidenda)                                   |             | 4 755              | -                |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                   |             | <b>(127 509)</b>   | <b>(29 052)</b>  |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                      |             |                    |                  |
| Wpływy z emisji akcji   |             | 199 500            | 150 838          |
| Inne wpływy z działalności finansowej                                     |             | 38 312             | -                |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                      |             | <b>237 812</b>     | <b>150 838</b>   |
| Wzrost (spadek) stanu środków pieniężnych netto                           |             | (1 385 904)        | 1 883 007        |
| Środki pieniężne na 1 stycznia  |             | 2 549 309          | 666 302          |
| <b>Środki pieniężne na 31 grudnia</b>                                     | <b>34</b>   | <b>1 163 405</b>   | <b>2 549 309</b> |

## **Noty do sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A.**

### **1. Dane identyfikujące Bank**

Nazwa banku: Deutsche Bank PBC S.A.

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

PKD: 6512 A

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia, 2006 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5 016 207 tys. PLN,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. wykazujący zysk netto w kwocie 3 967 tys. PLN,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. wykazujące stan kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2006 r. w kwocie 511 171 tys. PLN,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 stycznia 2006 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych w ciągu okresu sprawozdawczego o kwotę 1 385 904 tys. PLN,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. na dzień 31 grudnia 2006 wraz z porównywalnymi danymi finansowymi zostało sporządzone przy zastosowaniu takich samych zasad rachunkowości dla każdego z okresów.

### **3. Znaczące zasady rachunkowości**

#### **a) Oświadczenie o zgodności**

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) odnośnie sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi Standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Stosownie do wymogów art. 45 ust. 1c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 27 czerwca 2005 r. uchwałę, że roczne sprawozdania finansowe Deutsche Bank PBC S.A. za rok obrotowy 2005 i lata następne sporządzane będą zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). W 2006 r. Bank, będący jednostką dominującą, utracił kontrolę nad jednostką zależną spółką DB Securities S.A. i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z powyższym wymogi określone w art. 45 ust.1b ustawy o rachunkowości dotyczące sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF przez jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej, której jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF, nie mają zastosowania. Ze względu na fakt, że ustawa o rachunkowości nie reguluje sytuacji Banku, Zarząd Banku, biorąc pod uwagę fakt że, utrata kontroli nad jednostką zależną nastąpiła w trakcie roku obrotowego oraz że jednostka dominująca w stosunku do Banku – DB AG będzie sporządzać sprawozdanie finansowe zgodnie z wymogami MSSF od dnia 1 stycznia 2007 r., podjął decyzje o kontynuacji przyjętych zasad rachunkowości i sporządził sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zgodnie z MSSF.

#### *Zastosowanie standardów jeszcze nie obowiązujących*

MSSF 7 Instrumenty finansowe oraz MSR 1 z odpowiednimi modyfikacjami (rezultat zmian MSSF 7) - ujawnianie informacji nie są jeszcze obowiązujące i będą miały zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 r. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania MSSF 7 oraz zmian w MSR 1, które dotyczą ujawnień informacji na temat instrumentów finansowych w niniejszym

sprawozdaniu finansowym.

KIMSF 8 – interpretacja precyzująca MSSF 2 Płatność w formie akcji własnych stosowany jest do transakcji, w których jednostka dokonuje płatności w formie akcji własnych w zamian za niewspółmiernie niskie świadczenia wzajemne lub bez świadczenia wzajemnego. Data wejścia w życie 1 maja 2006 roku. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania interpretacji precyzującej MSSF 2.

KIMSF 9 – interpretacja precyzująca, że wbudowane instrumenty pochodne są rozpoznane przez jednostkę w momencie, gdy staje się ona stroną umowy oraz, że zmiana wyceny jest zabroniona chyba, że nastąpiła zmiana warunków umowy, która powoduje znaczące zmiany w przepływach środków pieniężnych wynikających z umowy. Data wejścia w życie 1 czerwca 2006 roku. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania tej interpretacji.

Bank nie zaprezentował szacunkowego wpływu powyższych regulacji oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe z uwagi na brak racjonalnych możliwości oszacowania oraz nieznacznego wpływu zmian z zastosowania standardu czy interpretacji po raz pierwszy na sprawozdanie finansowe Banku.

#### **b) Podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. zostało sporządzane w złotych polskich (PLN) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

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

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia

dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

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

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

#### **c) *Waluty obce***

##### ***Transakcje w walutach obcych***

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

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

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

#### **d) *Aktywa i zobowiązania finansowe***

##### ***Klasyfikacja***

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

### *Kredyty i należności*

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Kredyty i należności powstają w sytuacji, gdy Bank udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom włączając skupione wierzytelności.

### *Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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

### *Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności*

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

### *Zobowiązania finansowe*

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

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

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

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

Do tej kategorii Bank zalicza transakcja terminowa forward - transakcja kupna lub sprzedaży określonej waluty, realizowana w terminie w przyszłości wg kursu wymiany ustalonego przez Bank w dniu zawarcia transakcji. Transakcje Forward zawierane są na okres od 3 dni do 1 roku licząc od dnia zawarcia transakcji do dnia jej rozliczenia, zawarcie transakcji na okres dłuższy niż 1 rok wymaga indywidualnej decyzji Banku

- (2) Przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Ze względu na cel zawarcia, Bank klasyfikuje transakcje forward jako transakcje pochodne spekulacyjne.

### **Ujmowanie**

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

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

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

### **Wycena**

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

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

### **Kompensowanie finansowych instrumentów**

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

### **Zyski i straty wynikające z wyceny w terminie późniejszym**

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

- (a) Zyski lub straty wynikające ze składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, kwalifikowanego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmuje się w przychodach lub kosztach.



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

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

### ***Utrata wartości***

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

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

Najczęściej spotykanym dowodem utraty wartości jest zdarzenie polegające na niedotrzymaniu warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej. Czynnikiem decydującym o rozpoznanej utracie wartości w analizie portfelowej jest przeterminowanie wynoszące co najmniej 90 dni. Jeśli istnieją obiektywne dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego (tj. efektywnej stopy procentowej ustalonej w momencie początkowego ujęcia). W przypadku, gdy pożyczka, należność lub inwestycja utrzymywana do terminu wymagalności jest instrumentem o zmiennej stopie procentowej, to stopa dyskontowa stosowana do oszacowania utraty wartości jest bieżącą efektywną stopą procentową ustaloną w ramach danego kontraktu. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez zastosowanie rachunku rezerw. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

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

Dla celów łącznej oceny utraty wartości, aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy

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

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

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

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

W celu odzwierciedlenia realnych warunków we wszystkich istotnych parametrach modelu Bank przeprowadza weryfikację metodologii i założeń przyjętych do oszacowania wszystkich elementów stanowiących istotne czynniki wpływające na wysokość aktualnych wskaźników utraty wartości.

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

mniejsze niż 90 dni traktowane są jako ekspozycje dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości i w związku z tym Bank uwzględnia je w analizie utraty wartości na podstawie koncepcji strat poniesionych, ale nie zaraportowanych.

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

### ***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

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

### **e) *Rzeczowe aktywa trwałe***

#### ***Własne składniki rzeczowych aktywów trwałych***

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

#### ***Nakłady ponoszone w terminie późniejszym***

---

Bank ujmuje w wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych koszty

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

### ***Amortyzacja***

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

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

### **f) *Wartości niematerialne i prawne***

#### ***Oprogramowanie komputerowe***

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

#### ***Pozostałe wartości niematerialne i prawne***

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

#### ***Późniejsze nakłady***

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

## **Amortyzacja**

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

### **g) Pozostałe składniki bilansu**

#### *Pozostałe należności handlowe i inne należności*

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

#### *Zobowiązania*

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

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

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

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

### **Kalkulacja wartości odzyskiwalnej**

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

#### ***Odwrocenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości***

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

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

### ***Jednostki zależne***

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

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

#### ***i) Kapitał własny***

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał zakładowy wykazany jest w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

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

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

#### ***j) Świadczenia pracownicze***

##### ***Krótkoterminowe świadczenia pracownicze***

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

## ***Długoterminowe świadczenia pracownicze***

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

Rozpoznawane zyski i straty aktuarialne obejmują: korekty założeń aktuarialnych ex post stanowiące różnicę pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi, a tym co faktycznie nastąpiło oraz skutki zmian założeń aktuarialnych.

### ***k) Rezerwy***

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

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

### ***l) Wynik z tytułu odsetek***

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

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która dokładnie dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu



finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Bank dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego, jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

**m) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji**

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

**n) Wynik operacji finansowych**

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

**o) Wynik z pozycji wymiany**

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

**p) Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

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

- sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia

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

**q) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego**

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

**r) Podatek dochodowy**

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

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

**s) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży**

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

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

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

**4. Przychody z tytułu odsetek**

| w tys. PLN                        | 2006           | 2005           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Przychody z tytułu odsetek</b> |                |                |
| Kredyty i pożyczki dla banków     | 35 676         | 49 927         |
| Kredyty i pożyczki dla klientów   | 140 500        | 87 617         |
| Inwestycyjne aktywa finansowe     | 20 625         | 19 506         |
|                                   | <b>196 801</b> | <b>157 050</b> |

Wartość przychodów odsetkowych od ekspozycji kredytowych z rozpoznaną utratą wartości uwzględniona w wyniku 2006 roku wyniosła 1 334 tys. zł.

**5. Koszty z tytułu odsetek**

| w tys. PLN                       | 2006          | 2005          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Koszty z tytułu odsetek</b>   |               |               |
| Koszty zobowiązań wobec banków   | 15 556        | 17 950        |
| Koszty zobowiązań wobec klientów | 69 179        | 60 716        |
|                                  | <b>84 735</b> | <b>78 666</b> |

## 6. Przychody z tytułu prowizji

| w tys. PLN   | 2006          | 2005          |
|--|---------------|---------------|
| <b>Przychody z tytułu prowizji</b>   |               |               |
| Otwarcie i prowadzenie rachunków   | 26 915        | 5 595         |
| Sprzedży jednostek funduszy inwestycyjnych   | 15 950        | 2 427         |
| Pośrednictwo w ubezpieczeniach   | 7 312         | 5 183         |
| Pośrednictwo w zakupie funduszy inwestycyjnych                                     | 6 917         | 2 552         |
| Prowizje kredytowe   | 6 548         | 8 473         |
| Prowizje od kart płatniczych   | 4 178         | 6 011         |
| Przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży papierów wartościowych - DB Securities | 1 875         | 235           |
| Przychody z zamkniętych umów –pozostałe prowizje związane z obsługą kredytów       | 1 007         | -             |
| Inne   | 3 514         | 8 781         |
|  | <b>74 216</b> | <b>39 257</b> |

## 7. Koszty opłat i prowizji

| w tys. PLN                     | 2006          | 2005         |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| <b>Koszty opłat i prowizji</b> |               |              |
| Prowizje kredytowe             | 7 410         | 2 942        |
| Prowizje od kart płatniczych   | 1 061         | 852          |
| Prowizje od zleceń płatniczych | 1 076         | 532          |
| Pozostałe prowizje             | 737           | 986          |
|                                | <b>10 284</b> | <b>5 312</b> |

## 8. Wynik z pozycji wymiany

| w tys. PLN                        | 2006          | 2005          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Przychody z pozycji wymiany       | 53 840        | 22 836        |
| Koszty z pozycji wymiany          | (15 520)      | (4 406)       |
| Wynik finansowych pozycji wymiany | <b>38 320</b> | <b>18 430</b> |

## 9. Wynik operacji finansowych

| w tys. PLN                       | 2006         | 2005         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Wynik na papierach wartościowych | 3 380*       | (328)        |
| Pozostałe                        | 189          | (63)         |
| Wynik operacji finansowych       | <b>3 569</b> | <b>(391)</b> |

\* W 2006 roku Bank od DB Securities S.A. otrzymał dywidendę za rok 2005 w wysokości 4 755 TPLN.

## 10. Przychody ze sprzedaży akcji i udziałów

| w tys. PLN                                      | 2006         | 2005 |
|---|--------------|------|
| Przychody ze sprzedaży akcji DB Securities S.A. | 4 065        | -    |
| Przychody ze sprzedaży udziałów SWIFT           | 4            | -    |
| Przychody ze sprzedaży akcji i udziałów         | <b>4 069</b> | -    |

## 11. Pozostałe przychody operacyjne

| w tys. PLN  | 2006          | 2005         |
|---|---------------|--------------|
| Przychody z tytułu odzyskania należności nieściągalnych   | 9 171         | 4 010        |
| Przychody uboczne   | 727           | 896          |
| Wynik na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych | -             | 597          |
| Inne  | 305           | 1 023        |
|   | <b>10 203</b> | <b>6 526</b> |

## 12. Ogólne koszty administracyjne

| w tys. PLN  | 2006           | 2005    |
|---|----------------|---------|
| Koszty pracownicze:   | <b>92 262</b>  | 61 720  |
| Wynagrodzenia   | 78 389         | 52 769  |
| Świadczenia pracownicze   | 13 873         | 8 951   |
| Pozostałe koszty administracyjne, w tym:                                | <b>102 162</b> | 68 487  |
| Inne usługi obce, w tym:  | 45 868         | 20 824  |
| Usługi consultingowe  | 8 736          | 1 566   |
| Opłaty leasingowe   | 8 365          | 4 060   |
| Serwis licencji, oprogramowania i sprzętu komputerowego                 | 5 210          | 3 537   |
| Koszty utrzymania i eksploatacji obiektów                               | 4 955          | 2 825   |
| Usługi prawne związane z otwieraniem nowych oddziałów Banku w 2006 roku | 4 673          | -       |
| Opłaty z tytułu alokacji w systemie BEN                                 | 1 603          | 825     |
| Ochrona obiektu, mienia   | 1 407          | 1 137   |
| Koszty agencji pośrednictwa pracy                                       | 1 355          | 251     |
| Monitoring firmy zewnętrznej  | 1 145          | 835     |
| Pozostałe   | 8 419          | 5 788   |
| Czynsze   | 18 907         | 11 103  |
| Łączność  | 13 994         | 12 721  |
| Reklama i sponsoring  | 5 999          | 7 706   |
| Zużycie materiałów  | 5 632          | 4 245   |
| Inne  | 11 762         | 11 888  |
| Amortyzacja:  | <b>17 718</b>  | 10 077  |
| Rzeczowych aktywów trwałych   | 15 129         | 8 765   |
| Wartości niematerialnych i prawnych                                     | 2 589          | 1 312   |
|   | <b>212 142</b> | 140 284 |

### 13. Koszty z tytułu trwałej utraty wartości

| w tys. PLN  | 2006           | 2005          |
|---|----------------|---------------|
| <i>Zwiększenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości</i>                                 |                |               |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:                            | 167 166        | 13 583        |
| na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości  | 165 921        | 7 517         |
| na poniesione, ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)                                   | 1 245          | 6 066         |
| Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe           | -              | 2 885         |
| Inne odpisy   | 1 784          | 1 832         |
|   | <b>168 950</b> | <b>18 300</b> |
| <i>Zmniejszenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości</i>                                |                |               |
| Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym: | 158 610        | 5 154         |
| na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości  | 153 257        | 5 154         |
| na poniesione, ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)                                   | 5 353          | -             |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości                                  | 2 389          | 580           |
| Inne odpisy   | 1 807          | 2             |
|   | <b>162 806</b> | <b>5 736</b>  |
| <b>Koszty netto z tytułu trwałej utraty wartości</b>  | <b>6 144</b>   | <b>12 564</b> |

Znaczące różnice w pozycji utworzonych i rozwiązanych rezerw z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielanych klientom w 2006 w porównaniu z rokiem 2005 wynikają z uwarunkowań systemu DEF3000, które powodują zawyżenie obrotów z tytułu przychodów i kosztów rozpoznanej utraty wartości kredytów i pożyczek. Obecnie prowadzone są prace w celu zmiany sposobu prezentacji zwiększenia i odwrócenia odpisów aktualizujących.

Poniżej przedstawiamy szacunkowe dane dotyczące zwiększenia i zmniejszenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom.

| <i>w tys. PLN</i>  | <b>2006</b>  |
|--|--------------|
| <i>Zwiększenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości</i>  |              |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym z tytułu:                            | 13 857       |
| Na zidentyfikowane straty  | 13 534       |
| Inne   | 323          |
| <i>Zmniejszenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości</i>   |              |
| Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym z tytułu: | 5 301        |
| Na zidentyfikowane straty  | 5 301        |
| <b>Koszty netto z tytułu trwałej utraty wartości</b>   | <b>8 556</b> |

#### **14. Pozostałe koszty operacyjne**

| <i>w tys. PLN</i>                                    | <b>2006</b>  | <b>2005</b>  |
|--|--------------|--------------|
| Koszty uboczne                                       | 277          | 299          |
| Koszty opłat sądowych, komorniczych i windykacyjnych | 2 848        | 947          |
| Wynik na sprzedaży/likwidacji rzecz. akt. trwałych   | 2 089        | -            |
| Koszty z tytułu darowizn                             | 440          | 149          |
| Inne   | 3 548        | 315          |
|  | <b>9 202</b> | <b>1 710</b> |



## 15. Podatek dochodowy

| w tys. PLN  | 2006         | 2005          |
|---|--------------|---------------|
| Obciążenia z tytułu podatku dochodowego brutto                      |              |               |
| Część bieżąca   | -            | -             |
| Część odroczone   | (704)        | 10 965        |
| Razem   | (704)        | 10 965        |
| Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego                           |              |               |
| Zyska (strata) brutto   | 4 671        | (17 664)      |
| Obciążenia CIT wg stawki krajowej (19%)                             | (887)        | 3 356         |
| Nieaktywowana strata podatkowa                                      |              | 2 945         |
| Podatek od dywidendy  | (903)        | -             |
| Zmiana stanu niektywnych różnic przejściowych                       | 1 486        | -             |
| Aktywowany podatek odroczone netto dotyczący lat ubiegłych          | -            | 4 419         |
| Różnice trwale netto  | (400)        | 245           |
| <b>Efektywne obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym</b> | <b>(704)</b> | <b>10 965</b> |

## 16. Zysk (Strata) przypadająca na jedną akcję

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2006 r. oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 3 967 tys. PLN (2005: strata 6 699 tys. PLN) oraz średnioważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 31 grudnia 2006 r. w liczbie 278.713.688 (2005: 216.183.785).

Zysk (Strata) przypadający na zwykłych akcjonariuszy

| w tys. PLN                                | 2006  | 2005    |
|---|-------|---------|
| Zysk (Strata) netto za dany okres         | 3 967 | (6 699) |
| Zysk (Strata) przypadający na jedną akcję | 0,01  | (0,03)  |

## 17. Kasa, środki w Banku Centralnym

| w tys. PLN | 2006 | 2005 |
|------------|------|------|
|------------|------|------|

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Gotówka                                 | 37 897         | 21 106         |
| Środki na rachunkach w Banku Centralnym | 139 292        | 80 237         |
|   | <b>177 189</b> | <b>101 343</b> |

Bank w okresie grudnia 2006 r. był zobowiązany do utrzymywania rezerwy obowiązkowej w wysokości 102 571 tys. Rezerwa ta została ustalona jako średnia z dziennych stanów środków klientów za październik 2006 r.

### **18. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom**

| <i>w tys. PLN</i>                       | <b>2006</b>    | <b>2005</b>      |
|---|----------------|------------------|
| Rachunek bieżący                        | 191 197        | 8 311            |
| Lokaty terminowe                        | 792 927        | 2 490 944        |
| Odsetki                                 | 3 547          | 7 504            |
| Należności od sektora finansowego netto | <b>987 671</b> | <b>2 506 759</b> |

### **19. Kredyty i pożyczki udzielone klientom**

| <i>w tys. PLN</i>                     | <b>2006</b>      | <b>2005</b>      |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Osoby fizyczne                        | 1 803 269        | 845 975          |
| Podmioty gospodarcze:                 | 1 425 211        | 758 415          |
| Usługi finansowe                      | 952              | 561              |
| Pozostałe usługi                      | 565 532          | 202 736          |
| Handel hurtowy i detaliczny           | 249 755          | 196 973          |
| Produkcja                             | 514 485          | 330 287          |
| Budownictwo                           | 94 487           | 27 858           |
| Sektor publiczny                      | 80 796           | 83 379           |
| Odsetki                               | 13 478           | 7 716            |
| Razem należności od klientów brutto   | <b>3 322 754</b> | <b>1 695 485</b> |
| Odpisy aktualizujące wartość kredytów | (23 400)         | (42 610)         |
| Należności od klientów netto          | <b>3 299 354</b> | <b>1 652 875</b> |

### Zmiana stanu odpisów aktualizujących

| <i>w tys. PLN</i>   | <b>2006</b> | <b>2005</b> |
|---|-------------|-------------|
| Stan na 1 stycznia  | 43 415      | 28 122      |
| Korekta bilansu otwarcia 01.01.2005 r. dotycząca MSR 39                             | -           | 19 269      |
| Stan na 1 stycznia po korektach   | 43 415      | 47 391      |
| Zmiany w wartości odpisów aktualizujących:  | (19 818)    | (3 976)     |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom                            | 167 166     | 13 583      |
| Wartości spisane w ciężar rezerw  | (28 212)    | (12 405)    |
| Zmniejszenie z tytułu różnic kursowych  | (162)       |             |
| Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (158 610)   | (5 154)     |
| Stan na 31 grudnia  | 23 597      | 43 415      |
| Z czego dotyczy:  |             |             |
| Kredytów i pożyczek udzielonych klientom  | 23 400      | 42 610      |
| Pozabilansowych zobowiązań warunkowych  | 197         | 805         |

Źródło znaczących różnic w pozycji utworzonych i rozwiązanych rezerw z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielanych klientom w 2006 roku w porównaniu z rokiem 2005 zostało opisane w notcie 13 powyżej.

Poniżej przedstawiamy szacunkowe dane dotyczące zwiększenia i zmniejszenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom oraz pozostałe wartości.

| <i>w tys. PLN</i>   | <b>2006</b>   | <b>2005</b>   |
|---|---------------|---------------|
| Stan na 1 stycznia  | 43 415        | 28 122        |
| Korekta bilansu otwarcia 01.01.2005 r. dotycząca MSR 39                             | -             | 19 269        |
| Stan na 1 stycznia po korektach   | 43 415        | 47 391        |
| Zmiany w wartości odpisów aktualizujących:  | (19 818)      | (3 976)       |
| Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom                            | 13 857        | 13 583        |
| Wartości spisane w ciężar rezerw  | (28 212)      | (12 405)      |
| Zmniejszenie z tytułu różnic kursowych  | (162)         |               |
| Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom | (5 301)       | (5 154)       |
| Stan na 31 grudnia  | <u>23 597</u> | <u>43 415</u> |
| Z czego dotyczy:  |               |               |
| Kredytów i pożyczek udzielonych klientom  | 23 400        | 42 610        |
| Pozabilansowych zobowiązań warunkowych  | 197           | 805           |

Na saldo utraty wartości rozpoznanej na należnościach od klientów składały się następujące kategorie:

|  | <u><b>2006</b></u> | <u><b>2005</b></u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Odpis na poniesione na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości | 21 639             | 37 349             |
| Odpis na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)           | 1 958              | 6 066              |

## 20. Inwestycyjne aktywa finansowe

| w tys. PLN  | 2006           | 2005           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności:</b> | <b>100 962</b> | <b>191 081</b> |
| Bony skarbowe   | -              | 34 602         |
| Obligacje skarbowe  | 62 125         | 117 029        |
| Obligacje NBP   | 38 837         | 39 450         |
| <b>Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:</b>               | <b>322 592</b> | <b>120 172</b> |
| Obligacje skarbowe  | 267 997        | 119 488        |
| Bony skarbowe   | 53 916         | -              |
| Akcje i udziały   | 679            | 684            |
| <b>Razem</b>  | <b>423 554</b> | <b>311 253</b> |

Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

| <b>Utrzymywane do terminu zapadalności</b> |                |
|--|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2006 r.</b>          | <b>191 081</b> |
| Zwiększenia                                | 2 381          |
| Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)        | 92 500         |
| Rezerwa z tytułu utraty wartości           | -              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2006 r.</b>          | <b>100 962</b> |

| <b>Dostępne do sprzedaży</b>   |                |
|--|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2006 r.</b>  | <b>120 172</b> |
| Reklasyfikacja do aktywów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | -              |
| Zwiększenia  | 216 426        |
| Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)  | 14 005         |
| Rezerwa z tytułu utraty wartości   | -              |
| <b>Stan na 31 grudnia 2006 r.</b>  | <b>322 593</b> |

Bank będąc uczestnikiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego utrzymywał bony skarbowe stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych według stanu na 31 grudnia 2006 r. w wysokości 10 000 tys. PLN w wartości nominalnej.

## 21. Rzeczowe aktywa trwałe

| w tys. PLN  | Grunty i<br>budynki | Maszyny i<br>urządzenia | Wyposażenie  | W budowie     | Razem          |
|---|---------------------|-------------------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Wartość brutto</b>   |                     |                         |              |               |                |
| Stan na dzień 1 stycznia 2005                                       | 55 975              | 33 650                  | 3 719        | 748           | 94 092         |
| Zwiększenia (z tytułu)  | 9 874               | 7 977                   | 2 781        | 35 338        | 55 970         |
| Zakupy  | 922                 | 2 519                   | 596          | 35 338        | 39 375         |
| Rozliczenie inwestycji  | 8 952               | 5 458                   | 2 185        | -             | 16 595         |
| Zmniejszenia (z tytułu)   | 7 562               | 3 822                   | 754          | 17 920        | 30 058         |
| Zbycia  | 6 172               | 604                     | 190          | 17 920        | 24 886         |
| Likwidacji  | 1 390               | 3 218                   | 564          | -             | 5 172          |
| Stan na dzień 31 grudnia 2005                                       | 58 287              | 37 805                  | 5 746        | 18 166        | 120 004        |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>                                | <b>58 287</b>       | <b>37 805</b>           | <b>5 746</b> | <b>18 166</b> | <b>120 004</b> |
| Zwiększenia (z tytułu)  | 19 809              | 14 604                  | 4 247        | 27 833        | 66 493         |
| Zakupy  | 349                 | 1 955                   | 1 848        | 27 833        | 31 985         |
| Rozliczenie inwestycji  | 19 460              | 12 649                  | 2 399        | -             | 34 508         |
| Zmniejszenia (z tytułu)   | 3 461               | 3 625                   | 299          | 37 058        | 44 443         |
| Zbycia  | 2 728               | 115                     | 51           | 37 058        | 39 952         |
| Likwidacji  | 733                 | 3 510                   | 248          | -             | 4 491          |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2006</b>                                | <b>74 635</b>       | <b>48 784</b>           | <b>9 694</b> | <b>8 941</b>  | <b>142 054</b> |
| <b>Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</b> |                     |                         |              |               |                |
| Stan na dzień 1 stycznia 2005                                       | 20 692              | 25 329                  | 3 443        | -             | 49 464         |
| Amortyzacja   | 2 167               | 3 821                   | 2 780        | -             | 8 768          |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości                       | 2 302               | -                       | -            | -             | 2 302          |
| Sprzedaż/likwidacja   | (2 005)             | (3 576)                 | (733)        | -             | (6 314)        |
| Stan na dzień 31 grudnia 2005                                       | 23 156              | 25 574                  | 5 490        | -             | 54 220         |
| <b>Stan na dzień 1 stycznia 2006</b>                                | <b>23 156</b>       | <b>25 574</b>           | <b>5 490</b> | <b>-</b>      | <b>54 220</b>  |
| Amortyzacja   | 4 127               | 6 754                   | 4 247        | -             | 15 128         |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości                       | (2 389)             | -                       | -            | -             | (2 389)        |
| Sprzedaż/likwidacja   | (1 131)             | (3 585)                 | (267)        | -             | (4 983)        |
| <b>Stan na dzień 31 grudnia 2006</b>                                | <b>23 763</b>       | <b>28 743</b>           | <b>9 470</b> | <b>-</b>      | <b>61 976</b>  |

| <b>Wartość bilansowa</b>        |               |               |            |               |               |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|---------------|
| Na dzień 1 stycznia 2005        | 35 283        | 8 321         | 276        | 748           | 44 628        |
| Na dzień 31 grudnia 2005        | 35 131        | 12 231        | 256        | 18 166        | 65 784        |
| <b>Na dzień 1 stycznia 2006</b> | <b>35 131</b> | <b>12 231</b> | <b>256</b> | <b>18 166</b> | <b>65 784</b> |
| <b>Na dzień 31 grudnia 2006</b> | <b>50 872</b> | <b>20 041</b> | <b>224</b> | <b>8 941</b>  | <b>80 078</b> |

## 22. Wartości niematerialne i prawne

| <i>w tys. PLN</i>   | Patenty,<br>licencje, | Nakłady na<br>WNiP | Ogółem        |
|---|-----------------------|--------------------|---------------|
| <b>Wartość brutto</b>   |                       |                    |               |
| Stan na 1 stycznia 2005   | 12 548                | -                  | 12 548        |
| Zakupy  | 2 190                 | 2 172              | 4 362         |
| Stan na 31 grudnia 2005   | 14 738                | 2 172              | 16 910        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2006</b>  | <b>14 738</b>         | <b>2 172</b>       | <b>16 910</b> |
| Zakupy  | 2 346                 | 6 832              | 9 178         |
| Rozliczenia inwestycji  | 9 004                 | (9 004)            | -             |
| Likwidacja  | (63)                  | -                  | (63)          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2006</b>  | <b>26 025</b>         | <b>-</b>           | <b>26 025</b> |
| <b>Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości</b> |                       |                    |               |
| Stan na 1 stycznia 2005   | 11 709                | -                  | 11 709        |
| Koszty amortyzacji  | 1 311                 | -                  | 1 311         |
| Stan na 31 grudnia 2005   | 13 020                | -                  | 13 020        |
| <b>Stan na 1 stycznia 2006</b>  | <b>13 020</b>         | <b>-</b>           | <b>13 020</b> |
| Koszty amortyzacji  | 2 590                 | -                  | 2 590         |
| <b>Stan na 31 grudnia 2006</b>  | <b>15 610</b>         | <b>-</b>           | <b>15 610</b> |
| <b>Wartości bilansowe</b>   |                       |                    |               |
| na 1 stycznia 2005  | 839                   | -                  | 839           |
| na 31 grudnia 2005  | 1 718                 | 2 172              | 3 890         |
| <b>na 1 stycznia 2006</b>   | <b>1 718</b>          | <b>2 172</b>       | <b>3 890</b>  |
| <b>na 31 grudnia 2006</b>   | <b>10 415</b>         | <b>-</b>           | <b>10 415</b> |

### 23. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

| <i>w tys. PLN</i>   | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>Zmiana w<br/>trakcie 2006</b> |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>Wyliczenie aktywa podatkowego</b>                                |                   |                   |                                  |
| Naliczone odsetki memoriałowe do zapłacenia                         | 15 687            | 30 172            | (14 485)                         |
| Rezerwy na koszty   | 17 942            | 19 754            | (1 812)                          |
| Wycena kredytów wg ESP  | 16 917            | 14 095            | 2 822                            |
| Dyskonto do rozliczenia z tytułu wykupu<br>wierzytelności           | 2 935             | 3 512             | (577)                            |
| Premia od dłużnych papierów wartościowych                           | 1 802             | 536               | 1 266                            |
| Rezerwa na ekspozycje kredytowe                                     | 21 274            | 24 568            | (3 294)                          |
| Koszty zapłacone z góry nie zaliczone do<br>kosztów 2006            | 1 313             | -                 | 1 313                            |
| Różnica pomiędzy wartością księgową i<br>podatkową nowych oddziałów | 1 205             |                   | 1 205                            |
| Aktywowanie straty podatkowej                                       | 7 355             |                   | 7 355                            |
| <b>Razem</b>  | <b>86 430</b>     | <b>92 637</b>     | <b>(6 207)</b>                   |
| Stawka podatku  | 19%               | 19%               | -                                |
| <b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>                          | <b>16 422</b>     | <b>17 601</b>     | <b>(1 179)</b>                   |
| w tym odniesione na rachunek zysków i strat                         | 16 422            | 17 601            | (1 179)                          |

Bank na dzień 31 grudnia 2006 roku nie rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego rezerw na ekspozycje kredytowe ewidencjonowane pozabilansowo w kwocie podatku 6 905 tys. zł ze względu na brak możliwości, zdaniem Banku, ich rozliczenia.



Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

| <i>w tys. PLN</i>  | <b>31.12.2006</b> | <b>31.12.2005</b> | <b>Zmiana w<br/>trakcie 2006</b> |
|--|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| <b>Wyliczenie rezerwy z tytułu podatku dochodowego</b>             |                   |                   |                                  |
| Naliczone odsetki do otrzymania                                    | 26 814            | 21 764            | 5 050                            |
| Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe                           | 796               | 1 052             | (256)                            |
| Koszty zapłacone z góry  | -                 | 4 138             | (4 138)                          |
| Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych                 | 4 813             | 7 972             | (3 159)                          |
| Aktualizacja wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży | 1 561             | 1 119             | 442                              |
| <b>Razem</b>   | <b>33 984</b>     | <b>36 045</b>     | <b>(2 061)</b>                   |
| Stawka podatku   | 19%               | 19%               | -                                |
| <b>Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego</b>                   | <b>6 457</b>      | <b>6 848</b>      | <b>(391)</b>                     |
| w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny                  | 296               | 212               | 84                               |
| w tym odniesione na rachunek zysków i strat                        | 6 161             | 6 636             | (475)                            |

## 24. Inne aktywa

| <i>w tys. PLN</i>                                      | <b>2006</b>   | <b>2005</b>   |
|--|---------------|---------------|
| Konta przejściowe i fundusze specjalnego przeznaczenia | 3 481         | 1 272         |
| Aktywa przejęte do zbycia                              | -             | 160           |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne                      | 1 313         | 945           |
| Dłużnicy różni netto                                   | 15 463        | 10 819        |
| Należności publiczno-prawne                            | 1 030         | -             |
| Pozostałe aktywa                                       | 237           | 158           |
| <b>Razem inne aktywa</b>                               | <b>21 524</b> | <b>13 354</b> |

### **Struktura wiekowa salda dłużników różnych**

| <i>w tys. PLN</i>                 | <b>2006</b>    | <b>2005</b> |
|-----------------------------------|----------------|-------------|
| Nie przeterminowane               | <b>14 902</b>  | 10 407      |
| Przeterminowane do roku           | <b>153</b>     | 112         |
| Przeterminowane od roku do 3 lat  | <b>121</b>     | 25          |
| Przeterminowane od 3 lat do 5 lat | <b>86</b>      | 3 054       |
| Przeterminowane powyżej 5 lat     | <b>2 975</b>   | -           |
| Dłużnicy różni brutto             | <b>18 237</b>  | 13 598      |
| Odpisy na dłużników różnych       | <b>(2 774)</b> | (2 779)     |
| Dłużnicy różni netto              | <b>15 463</b>  | 10 819      |

### **25. Zobowiązania wobec innych banków**

| <i>w tys. PLN</i>                             | <b>2006</b>      | <b>2005</b> |
|---|------------------|-------------|
| W rachunku bieżącym                           | 3 742            | 1 873       |
| Terminowe                                     | 1 214 417        | 2 182 709   |
| Odsetki                                       | 2 627            | 16 598      |
| <b>Razem zobowiązania wobec innych banków</b> | <b>1 220 786</b> | 2 201 180   |

### **26. Zobowiązania wobec klientów**

| <i>w tys. PLN</i>                        | <b>2006</b>      | <b>2005</b> |
|--|------------------|-------------|
| <b><i>Płatne na żądanie</i></b>          |                  |             |
| Osoby fizyczne                           | 427 293          | 234 355     |
| Podmioty gospodarcze                     | 616 116          | 244 567     |
| Sektor publiczny                         | 16 173           | 18 390      |
|  | <b>1 059 582</b> | 497 312     |
| <b><i>Depozyty terminowe</i></b>         |                  |             |
| Osoby fizyczne                           | 1 110 039        | 1 072 837   |
| Podmioty gospodarcze                     | 960 636          | 511 143     |
| Sektor publiczny                         | 29 464           | 13 604      |
|  | <b>2 100 139</b> | 1 597 584   |
| <b><i>Odsetki</i></b>                    | <b>12 742</b>    | 13 643      |
| <b>Razem zobowiązania wobec klientów</b> | <b>3 172 463</b> | 2 108 539   |

## 27. Rezerwy

| w tys. PLN                      | Rezerwy na<br>odprawy<br>emerytalne | Rezerwy na<br>zobowiązania<br>pozabilansowe<br>oraz sprawy<br>sporne | Ogółem       |
|---------------------------------|-------------------------------------|--|--------------|
| Stan na 1 stycznia 2005         | 252                                 | 2  | 254          |
| Rezerwy utworzone w ciągu roku  | 13                                  | 2 637  | 2 650        |
| Rezerwy rozwiązane w ciągu roku | -                                   | (2)  | (2)          |
| <b>Stan na 31 grudnia 2005</b>  | <b>265</b>                          | <b>2 637</b>   | <b>2 902</b> |
| Stan na 1 stycznia 2006         | 265                                 | 2 637  | 2 902        |
| Rezerwy utworzone w ciągu roku  | 241                                 | 5 287  | 5 528        |
| Rezerwy rozwiązane w ciągu roku | -                                   | (3 024)  | (3 024)      |
| <b>Stan na 31 grudnia 2006</b>  | <b>506</b>                          | <b>4 900</b>   | <b>5 406</b> |

Najbardziej znaczącą pozycję rezerw na dzień 31 grudnia 2006 r. stanowią rezerwy w kwocie 4 703 tys. PLN na zobowiązania pozabilansowe związane ze sprawami sądowymi, w których Bank jest stroną pozwaną.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank był stroną pozywającą w 6 sprawach na łączną kwotę 7.894 tys. PLN, niemniej jednak prawdopodobieństwo odzyskania kwoty sporu wynosi około 25%.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

## 28. Inne zobowiązania

| w tys. PLN   | 2006          | 2005          |
|--|---------------|---------------|
| Konta przejściowe  | 21 881        | 14 741        |
| Fundusze specjalne i inne zobowiązania, w tym:                             | 50 685        | 28 125        |
| rozrachunki międzybankowe  | 38 641        | 16 572        |
| wierzyciele różni  | 7 932         | 8 662         |
| rozrachunki publiczno-prawne   | 4 112         | 2 891         |
| Rezerwa na koszty roku sprawozdawczego do zapłażenia w przyszłości, w tym: | 23 019        | 19 500        |
| nie zapłacone faktury  | 6 499         | 3 556         |
| na nagrody i premie  | 12 838        | 6 606         |
| na urlopy  | 1 552         | 1 127         |
| pozostałe  | 2 130         | 8 211         |
| Przychody pobierane z góry   | 4 339         | -             |
|  | <b>99 924</b> | <b>62 366</b> |

## 29. Kapitał własny

W 2006 r. Bank dokonał zmiany prezentacji struktury kapitałów własnych, wyodrębniając kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej, zyski zatrzymane oraz pozostałe kapitały. W celu zachowania porównywalności dane za rok 2005 uległy odpowiedniemu przekształceniu.

### Kapitał zakładowy

| Akcje   | Akcje zwykłe |             |
|---|--------------|-------------|
|   | 2006         | 2005        |
| Akcje wyemitowane, na dzień 1 stycznia w pełni opłacone   | 274 704 333  | 185 704 333 |
| Akcje wyemitowane, na dzień 31 grudnia – w pełni opłacone | 396 655 552  | 274 704 333 |

Bank nie posiadał akcji uprzywilejowanych.

| <b>KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)</b>            |                      |                    |   |   |                          |                                    |
|---|----------------------|--------------------|---|---|--------------------------|------------------------------------|
| Seria / emisja                                  | Rodzaj akcji         | Liczba akcji       | Wartość serii/<br>emisji wg<br>wartości<br>nominalnej | Sposób<br>pokrycia<br>kapitału          | Data<br>rejestracji      | Prawo do<br>dywidendy<br>(od daty) |
| I   | imienne zwykłe       | 1 000 000          | 1 000   | gotówka                                 | 04-11-1991               | 01-01-1992                         |
| II  | zwykłe na okaziciela | 2 500 000          | 2 500   | gotówka                                 | 24-11-1992               | 01-01-1993                         |
| III seria A                                     | imienne zwykłe       | 250 000            | 250   | gotówka                                 | 26-08-1993               | 01-01-1993                         |
| III seria B                                     | imienne zwykłe       | 304 960            | 305   | aport                                   | 30-11-1993               | 01-01-1994                         |
| III seria C                                     | zwykłe na okaziciela | 189 465            | 189   | gotówka                                 | 30-11-1993               | 01-01-1994                         |
| III seria D                                     | imienne zwykłe       | 288 883            | 289   | gotówka                                 | 30-11-1993               | 01-01-1993                         |
| III seria E                                     | zwykłe na okaziciela | 1 300 000          | 1 300   | gotówka                                 | 16-02-1994               | 01-01-1994                         |
| III seria F                                     | zwykłe na okaziciela | 1 666 692          | 1 667   | gotówka                                 | 13-04-1994               | 01-01-1994                         |
| IV  | zwykłe na okaziciela | 1 971 068          | 1 971   | gotówka                                 | 16-06-1994               | 01-01-1994                         |
| V   | zwykłe na okaziciela | 3 031 014          | 3 031   | gotówka                                 | 30-12-1994               | 01-01-1995                         |
| VI  | imienne zwykłe       | 1 671 915          | 1 672   | aport                                   | 23-06-1997               | 01-01-1997                         |
| VII seria A                                     | zwykłe na okaziciela | 14 261 897         | 14 262  | gotówka                                 | 22-12-1997               | 01-01-1998                         |
| VIII seria AA                                   | zwykłe na okaziciela | 235 000 000        | 235 000   | gotówka                                 | 20-03-2000               | 01-01-2000                         |
| IX seria BB                                     | zwykłe na okaziciela | 34 620 975         | 34 621  | gotówka                                 | 25-07-2000<br>28-07-2000 | 01-01-2000                         |
| X   | zwykłe na okaziciela | 38 215 967         | 38 216  | gotówka                                 | 28-12-2001               | 01-01-2002                         |
| Umorzenie akcji                                 | zwykłe na okaziciela | -150 568 503       | -150 569  | umorzenie<br>dobrowolne,<br>nieodpłatne | 27-10-2004               | nie dotyczy                        |
| XI  | imienne zwykłe       | 89 000 000         | 89 000  | gotówka                                 | 17-08-2005               | 01-01-2005                         |
| XII   | imienne zwykłe       | 121 951 219        | 121 951   | gotówka                                 | 28-11-2006               | 01-01-2007                         |
| <b>Liczba akcji,<br/>razem</b>                  |                      | <b>396 655 552</b> |   |   |                          |                                    |
| <b>Kapitał zakładowy, razem</b>                 |                      |                    | <b>396 655</b>  |   |                          |                                    |
| <b>Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł</b> |                      |                    |   |   |                          |                                    |

Mające miejsce w okresie 2006 r. zmiany wysokości kapitału zakładowego były efektem przeprowadzenia XII emisji akcji, w ramach której wyemitowano 121.951 tys. akcji imiennych zwykłych. Podwyższenie kapitału o kwotę 121.951 tys. zł w drodze XII emisji akcji zostało przeprowadzone na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z

dnia 30 sierpnia 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Banku w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do większościowego akcjonariusza Deutsche Bank PGK AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy. Wszystkie akcje XII emisji zostały zaoferowane Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG (akcjonariuszowi większościowemu), z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru.

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego z wysokości 274.704 zł do wysokości 396.655 tys. nastąpiło na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 28 listopada 2006r. Cena emisyjna akcji XII emisji została ustalona na kwotę 1,64 zł za akcję.

Zarząd proponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie wypracowanego zysku za rok 2006 na zwiększenie kapitałów banku zgodnie ze statutem.

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

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

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

### ***Pozostałe kapitały***

|   | 31.12.2006     | 31.12.2005      |
|---|----------------|-----------------|
| <b>Pozostałe kapitały</b>                                     |                |                 |
| Kapitał zapasowy  | 107 504        | 57 120          |
| - ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej          | 107 386        | 57 120          |
| - pozostały   | 118            | -               |
| Kapitał z aktualizacji wyceny                                 | 1 265          | 906             |
| - wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | 1 349          | 1 119           |
| - podatek odroczony   | (84)           | (213)           |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                  | 1 780          | 1 898           |
| <b>Pozostałe kapitały razem</b>                               | <b>110 549</b> | <b>59 924</b>   |
| <b>Zysk/(strata) z lat ubiegłych oraz roku bieżącego</b>      |                |                 |
| Strata z lat ubiegłych  | -              | (20 584)        |
| Zysk/(strata) roku bieżącego                                  | 3 967          | (6 699)         |
| <b>Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego razem</b>         | <b>3 967</b>   | <b>(27 283)</b> |

### **30. Wartość godziwa**

#### ***Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych***

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

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

| w tys. PLN  | 2006                 |                    |
|---|----------------------|--------------------|
|   | Wartość<br>bilansowa | Wartość<br>godziwa |
| <b>Aktywa</b>   |                      |                    |
| Należności od innych banków                             | 987 671              | 987 671            |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                   | 3 299 354            | 3 299 354          |
| Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności | 100 962              | 102 372            |
| <b>Pasywa</b>   |                      |                    |
| Zobowiązania wobec innych banków                        | 1 220 786            | 1 220 786          |
| Zobowiązania wobec klientów                             | 3 172 463            | 3 172 463          |

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

#### **Określenie wartości godziwej**

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

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

*Kredyty i pożyczki udzielone klientom:* Są wykazywane w wartości netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących z tytułu rezerw. Wartość godziwa zostaje wyliczona jako zdyskontowana wartość oczekiwanych przyszłych płatności kapitału i odsetek. Zakłada się, że spłaty kredytów i pożyczek następować będą w terminach uzgodnionych w umowach. W przypadku należności od klientów oprocentowanych



według zmiennej stopy procentowej, należności o terminie zapadalności do 1 roku oraz należności objętych utratą wartości, zakłada się, że wartość bilansowa tych należności nie różni się istotnie od ich wartości godziwej. Należności od klientów oprocentowane wg stałej stopy procentowej nie stanowią istotnej pozycji w portfelu kredytowym w związku z powyższym wycena w/w ekspozycji według wartości godziwej nie różni się materialnie od wartości bilansowej i dlatego też nie została reprezentowana.

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

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

### **31. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe**

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

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

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji

i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jak byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

| <i>w tys. PLN</i>                        | <b>2006</b>      | 2005           |
|--|------------------|----------------|
| <b>Wartość zobowiązań udzielonych</b>    |                  |                |
| Linie kredytowe                          | 734 178          | 465 777        |
| Otwarte akredytywy                       | 48 233           | 17 916         |
| Gwarancje                                | 177 521          | 58 000         |
| Pozostałe zobowiązania, w tym            | 59 793           | 56 884         |
| Zobowiązania z tytułu promes kredytowych | 52 084           | 26 951         |
| <b>Wartość zobowiązań udzielonych</b>    | <b>1 019 725</b> | <b>598 577</b> |

| <i>w tys. PLN</i>                     | <b>2006</b>  | 2005           |
|---------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Wartość zobowiązań otrzymanych</b> |              |                |
| Finansowe                             | 2 035        | 101 878        |
| Gwarancyjne                           | 711          | 2 616          |
|                                       | <b>2 746</b> | <b>104 494</b> |

Wiele z przyznanych zobowiązań warunkowych wygaśnie zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

| <i>w tys. PLN</i>   | <b>2006</b>   | 2005          |
|---|---------------|---------------|
| <b>Wartość zobowiązań z tytułu transakcji pozabilansowych</b> |               |               |
| Transakcje bieżące związane z operacjami wymiany walutowej    | 61 274        | 34 823        |
| Transakcje pochodne – FX forward                              | 37 853        | -             |
| <b>Razem</b>  | <b>99 127</b> | <b>34 823</b> |

### **32. Aktywa stanowiące zabezpieczenie**

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

### 33. Leasing operacyjny

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

Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego są wyszczególnione poniżej:

| w tys. PLN            | 2006          | 2005          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Poniżej jednego roku  | 6 173         | 3 439         |
| Od roku do pięciu lat | 11 497        | 8 084         |
| Powyżej pięciu lat    | -             | -             |
|                       | <b>17 670</b> | <b>11 523</b> |

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

#### **Umowy najmu nieodwołalne**

Ponadto Bank leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowa zawarta jest na okres 5 lat. Wysokość kosztów dotyczących najmu za rok obrotowy 2006 wyniosła 18 907 tys. PLN, średni miesięczny koszt związany z leasingiem kształtuje się na poziomie 1 576 tys. PLN i wykazuje tendencję rosnącą w związku ze strategią rozwoju Banku dotyczącą otwierania nowych oddziałów.

### 34. Gotówka i jej ekwiwalenty

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

| w tys. PLN  | 2006             | 2005             |
|---|------------------|------------------|
| Kasa i środki w banku centralnym                                      | 177 189          | 101 343          |
| Lokaty złożone w innych bankach o terminie zapadalności do 3 miesięcy | 986 216          | 2 447 966        |
| Razem   | <b>1 163 405</b> | <b>2 549 309</b> |

### 35. Wynagrodzenia Zarządu i personelu

| w tys. PLN                                      | 2006         |               | 2005         |               |
|---|--------------|---------------|--------------|---------------|
|   | Zarząd       | Personel      | Zarząd       | Personel      |
| Płace   | 4 629        | 72 888        | 3 937        | 50 515        |
| Inne krótkoterminowe świadczenia                | 45           | 12 552        | 28           | 5 775         |
| Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy | -            | 353           | -            | 403           |
| inne  | -            | 241           | -            | 13            |
| Płatności w formie akcji własnych*              | 44           | 1 510         | 34           | 1 015         |
| <b>Razem</b>                                    | <b>4 718</b> | <b>87 544</b> | <b>3 999</b> | <b>57 721</b> |

\* Deutsche Bank AG posiada wieloletnią tradycję przekazywania udziałów w banku swoim Pracownikom w postaci akcji. Do programu tego został włączony również Deutsche Bank PBC S.A. W ramach programu Global Share 2005 Zarząd Deutsche Banku AG oferował po 10 akcji zwykłych Deutsche Bank AG wszystkim uprawnionym Pracownikom na świecie w tym również w Polsce. Pracownicy, którzy byli zatrudnieni w Banku przez rok lub dłużej w dniu 1 listopada 2005 r. oraz posiadali status Pracownika w dniu 1 listopada 2006 r. byli uprawnieni do otrzymania akcji Banku. Akcje zostały przekazane w listopadzie 2006 r. tym, którzy byli do tego uprawnieni. Przekazanie było nieodpłatne lecz akcje te traktowane były jako dochód i podlegały obowiązującym zasadom podatkowym a podatek dochodowy został pobrany od dochodów w momencie przekazania pakietu akcji.

### 36. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Jednostki powiązane z Bankiem to:

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

**Jednostka zależna** – DB Securities S.A., jednostka ta została sprzedana w dniu 20 czerwca 2006 r. do Deutsche Bank Polska S.A.

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

W ramach zwykłej działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji bankowych z podmiotami powiązanymi. Obejmują one przede wszystkim kredyty,

depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

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

**DB Securities S.A.**

| <i>w tys. PLN</i>                 | <b>20</b>    | <b>20</b>    |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Należności, w tym</b>          | <b>1</b>     | <b>1</b>     |
| należności z tyt. sprzedaży usług | 1            | 1            |
| <b>Zobowiązania, w tym</b>        | <b>2 024</b> | <b>6 785</b> |
| Środki na rachunkach bankowych    | 2 024        | 6 785        |
| <b>Przychody, w tym</b>           | <b>6 643</b> | <b>419</b>   |
| Przychody z tytułu odsetek        | -            | 114          |
| Przychody z tytułu prowizji       | 1 875        | 260          |
| Przychody z tytułu dywidendy      | 4 755        | -            |
| Pozostałe                         | 13           | 45           |
| <b>Koszty, w tym</b>              | <b>-</b>     | <b>718</b>   |
| Koszty z tytułu odsetek           | -            | 718          |
| Pozostałe                         | -            | -            |

**Deutsche Bank A.G. Frankfurt**

| <i>w tys. PLN</i>          | <b>20</b>      | <b>20</b>      |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <b>Należności, w tym</b>   | <b>342 384</b> | <b>496 511</b> |
| Lokaty udzielone           | 335 870        | 490 937        |
| Rachunki bieżące           | 3 967          | -              |
| Odsetki do otrzymania      | 2 547          | 5 574          |
| <b>Zobowiązania, w tym</b> | <b>1 080</b>   | <b>282</b>     |
| Pozostałe zobowiązania     | 1 080          | 282            |
| <b>Przychody, w tym</b>    | <b>14 869</b>  | <b>21 434</b>  |
| Przychody z tytułu odsetek | 14 865         | 21 434         |
| Pozostałe                  | 4              | -              |
| <b>Koszty, w tym</b>       | <b>2 707</b>   | <b>1 137</b>   |
| Pozostałe                  | 2 707          | 1 137          |

**Deutsche Bank A.G. Londyn**

| <i>w tys. PLN</i>               | <b>2006</b> | <b>2005</b> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| <b><i>Należności, w tym</i></b> | <b>293</b>  | <b>265</b>  |
| Rachunki bieżące                | 293         | 265         |
| <b><i>Przychody, w tym</i></b>  | <b>500</b>  | -           |
| Przychody z tytułu prowizji     | 500         | -           |

**DWS TFI Polska S.A.**

| <i>w tys. PLN</i>               | <b>2006</b>  | <b>2005</b>  |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| <b><i>Należności, w tym</i></b> | <b>331</b>   | <b>176</b>   |
| Pozostałe należności            | 331          | 176          |
| <b><i>Przychody, w tym</i></b>  | <b>3 662</b> | <b>2 446</b> |
| Przychody z tytułu prowizji     | 3 662        | 2 446        |

**Deutsche Bank Polska S.A.**

| <i>w tys. PLN</i>  | <b>2006</b>      | <b>2005</b>      |
|--|------------------|------------------|
| <b><i>Należności, w tym</i></b>                          | <b>645 913</b>   | <b>2 006 047</b> |
| Lokaty udzielone   | 644 494          | 2 004 118        |
| Odsetki do otrzymania                                    | 994              | 1 929            |
| Rachunki bieżące   | 414              | -                |
| Pozostałe  | 11               | -                |
| <b><i>Zobowiązania, w tym</i></b>                        | <b>1 181 657</b> | <b>2 201 180</b> |
| Lokaty otrzymane   | 1 175 952        | 2 184 582        |
| Odsetki do zapłacenia                                    | 2 243            | 16 598           |
| Rachunki bieżące   | 3 462            | -                |
| <b><i>Przychody, w tym</i></b>                           | <b>24 630</b>    | <b>27 306</b>    |
| Przychody z tytułu odsetek                               | 19 158           | 27 204           |
| Przychody z tytułu prowizji                              | 1 220            | -                |
| Przychody z tytułu sprzedaży akcji<br>DB Securities S.A. | 4 065            | -                |
| Pozostałe  | 187              | 102              |
| <b><i>Koszty, w tym</i></b>                              | <b>18 172</b>    | <b>19 665</b>    |
| Koszty z tytułu odsetek                                  | 15 157           | 17 935           |
| Pozostałe  | 3 015            | 1 730            |

**37. Zdarzenia po dacie bilansowej**

W Banku nie wystąpiły po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2006 r. znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2006 r.

W lutym 2007 roku Deutsche Bank PBC S.A. uruchomił nową linię biznesową - Consumer Finance, która w ramach sieci placówek db kredyt na terenie całego kraju oferować będzie produkty kredytowe dla Klientów masowej bankowości detalicznej.

Oferta obejmuje przede wszystkim szybkie, nowoczesne kredyty gotówkowe, a docelowo przekrojową gamę rozwiązań kredytowych dla szeroko pojętej grupy Klientów detalicznych, w tym kredyty konsolidacyjne oraz karty kredytowe. Uruchomionych zostało 22 placówki. Do końca II kwartału liczba ta ma wzrosnąć do 60. W kolejnych miesiącach planowany jest dynamiczny rozwój zarówno po stronie oferty produktowej, jak i kanałów dystrybucji. Docelowo db kredyt oferować będzie swoje usługi w ramach rozbudowanej sieci placówek, sieci brokerów i agentów oraz poprzez sprzedaż bezpośrednią.

### **38. Wartości szacunkowe**

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

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

□ **Utraty wartości aktywów finansowych**

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

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



są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

Decyzją zarządu Banku z dnia 6 grudnia 2006 wskaźniki severities dla wszystkich portfeli, a co za tym idzie pozostałe elementy modelu (wskaźniki strat w poszczególnych okresach przeterminowania) nie zostały zmienione.

□ Utraty wartości innych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Bank ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych (lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne). W przypadku istnienia takiej przesłanki, Bank dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Bank może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych, innych czynników jak np. brak płynności. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

### **39. Ryzyko kredytowe**

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

Zarządzanie ryzykiem w skali makro (tj. w odniesieniu do całego portfela kredytowego) odbywa się poprzez kształtowanie procedur związanych z działalnością kredytową, w tym określanie dopuszczalnych parametrów ryzyka dla poszczególnych klientów i produktów kredytowych, zasad badania wiarygodności klientów przed udzieleniem kredytu oraz ustalanie limitów koncentracji wierzytelności. Zarządzanie w skali makro odbywa się również poprzez kontrolę akceptowalnego poziomu ryzyka kredytowego, który odzwierciedlony jest w formie rocznego budżety na odpisy aktualizujące dla portfela ekspozycji kredytowych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w skali mikro (tj. w odniesieniu do pojedynczego zaangażowania) odbywa się w drodze akceptacji jedynie tych zaangażowań, dla których wskaźnik ryzyka wyznaczany zgodnie z obowiązującymi procedurami

kształtuje się w zdefiniowanych przedziałach oraz poprzez monitoring poszczególnych zaangażowań i ich przeglądy wewnętrzne w trakcie okresu kredytowania.

Zarządzaniu ryzykiem służą:

- scentralizowany proces decyzyjny
- strategia kredytowania w stosunku do branż (lista branż, których Bank nie kredytuje)
- wewnętrzne limity koncentracji wierzytelności
- przyjmowanie zabezpieczeń
- bieżący monitoring
- wewnętrzny przegląd należności
- dywersyfikacja portfela
- rygorystyczne zasady tworzenia rezerw
- centralizacja działalności windykacyjnej
- ostrożnościowe procedury wyceny zabezpieczeń prawnych
- rygorystyczne zasady weryfikacji wartości nieruchomości przez Zespół Wyceny Zabezpieczeń funkcjonujący w ramach Departamentu Zarządzania Ryzykiem Kredytowym
- scentralizowany proces monitoringu przyjętych zabezpieczeń.

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

| Miasto                             | 12.2006                   | Udział w portfelu | 12.2005                   | Udział w portfelu |
|------------------------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
|                                    | Zaangażowanie<br>tys. PLN |                   | Zaangażowanie<br>tys. PLN |                   |
| Białystok                          | 10 835                    | 0,3%              | -                         | -                 |
| Bielsko Biała                      | 38 940                    | 1,1%              | 5 929                     | 0,3%              |
| Bydgoszcz                          | 12 938                    | 0,4%              | -                         | -                 |
| Centrum Rachunków<br>Pracowniczych | 28 613                    | 0,8%              | 12 246                    | 0,7%              |
| Częstochowa                        | 54 478                    | 1,6%              | 10 295                    | 0,6%              |
| Gdańsk                             | 91 152                    | 2,6%              | 47 866                    | 2,7%              |
| Gdynia                             | 64 101                    | 1,8%              | 23 086                    | 1,3%              |
| Gliwice                            | 58 229                    | 1,7%              | 17 554                    | 1,0%              |
| Gorzów Wielkopolski                | 6 957                     | 0,2%              | -                         | -                 |
| Jelenia Góra                       | 22 029                    | 0,6%              | 14 169                    | 0,8%              |
| Kalisz                             | 16 344                    | 0,5%              | -                         | -                 |
| Katowice                           | 134 770                   | 3,9%              | 51 220                    | 2,9%              |
| Kędzierzyn Koźle                   | 19 627                    | 0,6%              | 16 169                    | 0,9%              |
| Kielce                             | 131 497                   | 3,8%              | 139 733                   | 7,9%              |
| Kraków                             | 405 914                   | 11,6%             | 317 411                   | 18,0%             |
| Legnica                            | 22 101                    | 0,6%              | 19 361                    | 1,1%              |
| Leszno                             | 3 680                     | 0,1%              | -                         | -                 |
| Lublin                             | 14 561                    | 0,4%              | 121                       | 0,0%              |
| Łódź                               | 112 522                   | 3,2%              | 47 261                    | 2,7%              |
| Nowa Sól                           | 32 676                    | 0,9%              | 19 055                    | 1,1%              |
| Nowy Sącz                          | 25 959                    | 0,7%              | 13 769                    | 0,8%              |
| Olsztyn                            | 8 263                     | 0,2%              | -                         | -                 |
| Opole                              | 4 385                     | 0,1%              | -                         | -                 |
| Ostrowiec Świętokrzyski            | 20 661                    | 0,6%              | 18 652                    | 1,1%              |
| Poznań                             | 155 569                   | 4,5%              | 62 005                    | 3,5%              |
| Radom                              | 11 204                    | 0,3%              | -                         | -                 |
| Rybnik                             | 6 697                     | 0,2%              | -                         | -                 |
| Rzeszów                            | 25 114                    | 0,7%              | -                         | -                 |
| Sławków                            | 6 637                     | 0,2%              | 3 230                     | 0,2%              |
| Szczecin                           | 78 326                    | 2,2%              | 34 477                    | 2,0%              |
| Toruń                              | 13 065                    | 0,4%              | 581                       | 0,0%              |
| Trzebinia                          | 19 724                    | 0,6%              | 9 863                     | 0,6%              |

|              |                  |       |                  |       |
|--------------|------------------|-------|------------------|-------|
| Tychy        | <b>50 495</b>    | 1,4%  | <b>32 994</b>    | 1,9%  |
| Wałbrzych    | <b>16 681</b>    | 0,5%  | <b>18 166</b>    | 1,0%  |
| Warszawa     | <b>1 565 473</b> | 44,7% | <b>738 926</b>   | 42,0% |
| Włocławek    | <b>5 160</b>     | 0,2%  | -                | -     |
| Wrocław      | <b>173 127</b>   | 5,0%  | <b>66 666</b>    | 3,8%  |
| Zgorzelec    | <b>4 799</b>     | 0,1%  | <b>5 071</b>     | 0,3%  |
| Zielona Góra | <b>4 617</b>     | 0,1%  | -                | -     |
| Zielonki     | <b>21 004</b>    | 0,6%  | <b>14 466</b>    | 0,8%  |
|              | <b>3 498 924</b> |       | <b>1 760 342</b> |       |

### Koncentracja ryzyka bilansowego i gwarancji ujętych na pozabilansie

| <i>w tys. PLN</i>  | <b>2006</b>      | <b>%</b> | <b>2005</b>      | <b>%</b> |
|--|------------------|----------|------------------|----------|
| <b>Osoby fizyczne:</b>   | 1 816 516        | 51,9%    | 851 020          | 48,3%    |
| <b>Podmioty gospodarcze:</b>   | 1 682 408        | 48,1%    | 909 322          | 51,7%    |
|  | <b>3 498 924</b> |          | <b>1 760 342</b> |          |
|  | <b>2006</b>      |          | <b>2005</b>      | <b>%</b> |
| Rolnictwo, łowiectwo, leśnictwo  | <b>657</b>       | 0,02%    | <b>193</b>       | 0,0%     |
| Budownictwo  | <b>117 727</b>   | 3,36%    | <b>38 911</b>    | 2,2%     |
| Edukacja   | <b>19 854</b>    | 0,57%    | <b>18 397</b>    | 1,0%     |
| Pośrednictwo finansowe   | <b>997</b>       | 0,03%    | <b>564</b>       | 0,0%     |
| Ochrona zdrowia i opieka socjalna  | <b>5 371</b>     | 0,15%    | <b>2 402</b>     | 0,1%     |
| Hotele i restauracje   | <b>18 748</b>    | 0,54%    | <b>5 242</b>     | 0,3%     |
| Działalność produkcyjna  | <b>564 832</b>   | 16,14%   | <b>361 532</b>   | 20,5%    |
| Górnictwo i kopalnictwo  | <b>4 230</b>     | 0,12%    | <b>21</b>        | 0,0%     |
| Pozostała działalność usługowa komunalna, socjalna i indywidualna  | <b>101 492</b>   | 2,90%    | <b>39 664</b>    | 2,3%     |
| Administracja publiczna  | <b>76 381</b>    | 2,18%    | <b>87 723</b>    | 5,0%     |
| Obsługa nieruchomości, wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów   | <b>80 234</b>    | 2,29%    | <b>52 778</b>    | 3,0%     |
| Transport, gospodarka magazynowa i łączność  | <b>58 971</b>    | 1,69%    | <b>46 280</b>    | 2,6%     |
| Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego | <b>282 098</b>   | 8,06%    | <b>214 076</b>   | 12,2%    |
| Kredyty dla osób prywatnych  | <b>1 811 047</b> | 51,76%   | <b>851 020</b>   | 48,3%    |
| Pozostałe  | <b>356 285</b>   | 10,19%   | <b>41 539</b>    | 2,4%     |
|  | <b>3 498 924</b> |          | <b>1 760 342</b> |          |

**Podział portfela kredytowego (bilans) według produktów**

| <i>w tys. PLN</i>                                   | <b>2006</b>   |                  | <b>2005</b>   |                  |
|---|---------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>Rodzaj kredytu</b>                               | ilość umów    | zaangażowanie    | ilość umów    | zaangażowanie    |
| Kredyty obrotowe                                    | 608           | 454 229          | 381           | 268 592          |
| Kredyty dyskontowe                                  | 0             | 0                | 2             | 50               |
| Kredyty inwestycyjne                                | 653           | 614 800          | 395           | 317 314          |
| Kredyty lombardowe                                  | 710           | 178 562          | 406           | 136 087          |
| pożyczki konsumpcyjne                               | 2 364         | 104 387          | 2 781         | 62 460           |
| kredyt konsolidacyjny                               | 76            | 22 947           | 33            | 5 154            |
| limit w ROR   | 8 945         | 26 492           | 8 770         | 27 167           |
| linia kredytowa w BRI - rynek wtórny                | 220           | 263 889          | 162           | 55 973           |
| kredyt hipoteczny                                   | 5 603         | 1 252 573        | 3 465         | 563 844          |
| linia kredytowa w rachunku bieżącym                 | 864           | 342 427          | 612           | 200 351          |
| linia debetowa dla firm                             | 71            | 900              | 0             | 0                |
| wykup wierzytelności                                | 16            | 55 575           | 14            | 60 963           |
| linia factoringowa z regresem                       | 6             | 8 100            | 4             | 4 110            |
| Kredyty na zakup papierów wartościowych (w tym IPO) | 2             | 23               | 21            | 277              |
| Linia marżowa                                       | 15            | 0                | 0             | 0                |
|   | <b>20 153</b> | <b>3 324 904</b> | <b>17 046</b> | <b>1 702 342</b> |

**Największe zaangażowania kredytowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2006**

|                          | <b>Udzielony limit</b> | <b>Zaangażowanie</b> | <b>Współczynnik koncentracji</b> |
|--------------------------|------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 1. Podmiot niefinansowy  | 37 247                 | 31 426               | <b>7,5%</b>                      |
| 2. Podmiot niefinansowy  | 32 000                 | -                    | <b>6,4%</b>                      |
| 3. Podmiot niefinansowy  | 30 000                 | 25 816               | <b>6,0%</b>                      |
| 4. Podmiot niefinansowy  | 30 000                 | 28 909               | <b>6,0%</b>                      |
| 5. Podmiot niefinansowy  | 30 000                 | 28 878               | <b>6,0%</b>                      |
| 6. Podmiot niefinansowy  | 30 000                 | 26 163               | <b>6,0%</b>                      |
| 7. Podmiot finansowy     | 30 000                 | 0                    | <b>6,0%</b>                      |
| 8. Podmiot niefinansowy  | 29 962                 | 27 631               | <b>6,0%</b>                      |
| 9. Podmiot niefinansowy  | 28 333                 | 28 333               | <b>5,7%</b>                      |
| 10. Podmiot niefinansowy | 24 000                 | 3 218                | <b>4,8%</b>                      |

### **Największe zaangażowania kredytowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2005**

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

### **Limity koncentracji przewidziane w Ustawie Prawo bankowe**

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

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

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

**Wartości dopuszczalnych limitów kształtowały się na dzień:**

| <i>tys. PLN</i>   | <b>31.12.2006 r.</b> | <b>31.12.2005 r.</b> |
|---|----------------------|----------------------|
| Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów nie powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z DB PBC (25%): | 124 197              | 71 784               |
| Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z DB PBC (20%):     | 99 358               | 57 427               |

**Zestawienie klientów Banku, których suma ekspozycji przekroczyła 10% funduszy własnych Banku (FWB)**

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

| <i>tys. PLN</i>                     | <b>31.12.2006 r.</b> | <b>31.12.2005 r.</b> |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fundusze własne DB PBC</b>       | 496 789 tys. PLN     | 287 134 tys. PLN     |
| <b>10% Funduszy własnych DB PBC</b> | 49 679 tys. PLN      | 28 713 tys. PLN      |

Na dzień 31.12.2006 r. oraz 31.12.2005 Bank nie posiadał ekspozycji kredytowych przekraczających wartość 10% FWB.

#### **40. Zarządzanie aktywami i pasywami**

##### **Ryzyko rynkowe**

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

- ryzyku płynności
- ryzyku stopy procentowej
- ryzyku kursu walutowego

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

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



i kursów walutowych

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

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

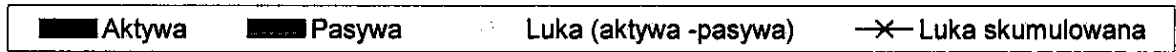
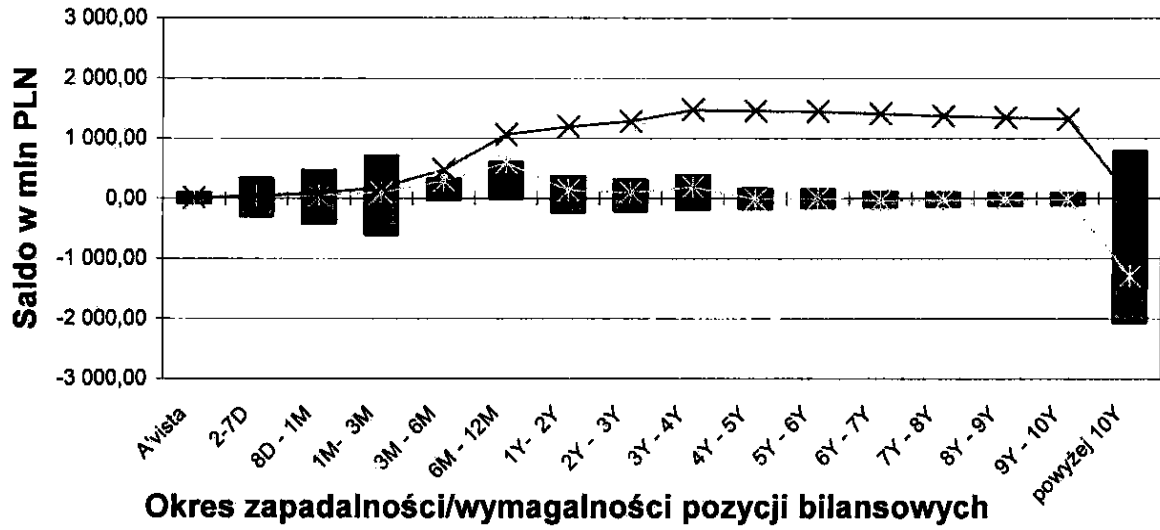
### **Ryzyko płynności**

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

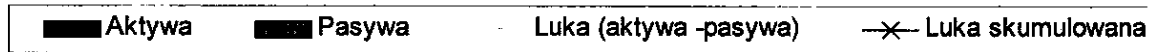
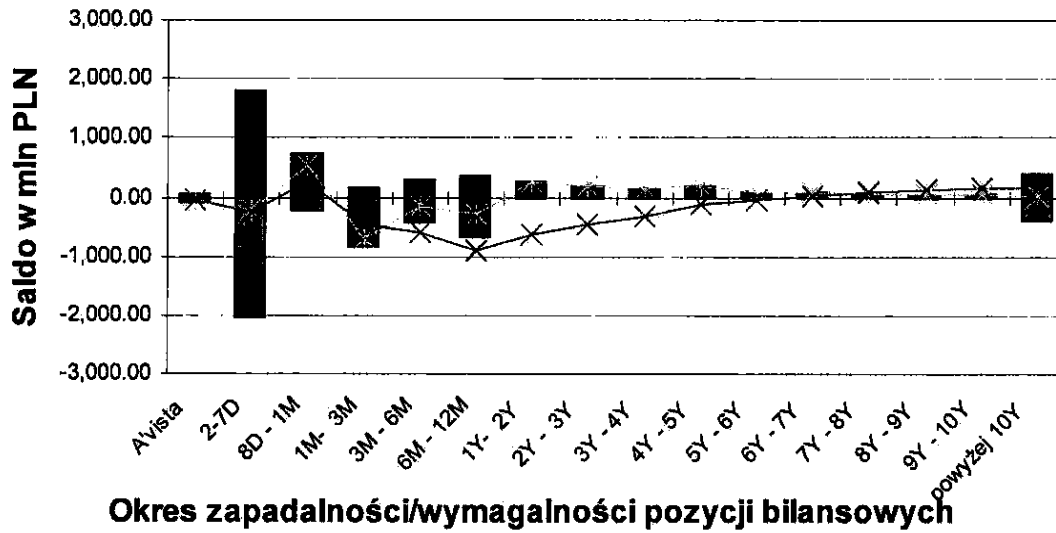
Zarządzanie płynnością opiera się na zestawieniu aktywów i pasywów Banku według urealnionych terminów zapadalności / wymagalności (metoda luki). Pozwala ono na analizę i kontrolę pozycji płynności w skali całego Banku w ujęciu krótko-, średnio- i długoterminowym. Metoda luki ma za zadanie ostrzegać z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

Zamieszczone poniżej wykresy przedstawiają zestawienie aktywów oraz pasywów według urealnionych terminów zapadalności wg stanu na koniec grudnia 2005 oraz 2006.

### Analiza luki 31.12.2006



### Analiza luki 31.12.2005



Na podstawie zestawienia aktywów i pasywów oraz zestawienia pozycji pozabilansowych Banku ustalone są limity płynności, które na bieżąco są monitorowane i mają na celu ograniczyć ryzyko utraty płynności przez Bank. Poniższa tabela pokazuje limity płynności w porównaniu do wymaganych poziomów wg stanu na koniec grudnia 2005 r. oraz 2006 r.

| <b>Limity płynnościowe dla pozycji bilansowych oraz pozabilansowych</b> |   |                 |  |             |
|---|---|-----------------|--|-------------|
| <b>Wskaźniki (rodzaj limitu)</b>  |   | <b>Wskaźnik</b> | <b>Limit (minimum)</b>                     |             |
| <b>31.12.2006</b>   |   |                 |  |             |
| Wskaźnik płynności do 1 miesiąca  | 1 | <b>0,993</b>    | Limit (minimum) – wskaźnik płynności do 1M | <b>0,90</b> |
| Wskaźnik płynności do 3 miesięcy  | 3 | <b>0,952</b>    | Limit (minimum) - wskaźnik płynności do 3M | <b>0,80</b> |
| <b>31.12.2005</b>   |   |                 |  |             |
| Wskaźnik płynności do 1 miesiąca  | 1 | <b>1,093</b>    | Limit (minimum) – wskaźnik płynności do 1M | <b>0,90</b> |
| Wskaźnik płynności do 3 miesięcy  | 3 | <b>0,832</b>    | Limit (minimum) - wskaźnik płynności do 3M | <b>0,80</b> |

Na podstawie przedstawionych danych stwierdza się, że Bank optymalnie realizuje cele związane z zarządzaniem ryzykiem płynności. Porównując strukturę dopasowania (między 31.12.2005 r. a 31.12.2006 r.) aktywów oraz pasywów w odpowiednich terminach wymagalności/zapadalności wnioskujemy, że poziom płynność był na właściwym poziomie.

#### **AKTYWA WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI**

| <i>tys. PLN</i>   | <b>Bez terminu</b> | <b>&lt;1M</b> | <b>&gt;1M-3M</b> | <b>&gt;3M-6M</b> | <b>&gt;6M-1R</b> | <b>&gt;1R-3</b> | <b>&gt;3L-5L</b> | <b>&gt;5L</b> |
|---|--------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|---------------|
| Kasa, środki w Banku Centralnym                             | -                  | 177 189       | -                | -                | -                | -               | -                | -             |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom | -                  | 923 083       | 63 133           | 1 455            | -                | -               | -                | -             |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                       | -                  | 728 358       | 81 498           | 145 026          | 313 539          | 565 384         | 323 598          | 1 141 951     |
| Inwestycyjne aktywa finansowe                               | 679                | -             | 24 816           | 26 080           | 51 419           | 69 197          | 212 526          | 38 837        |
| Rzeczowe aktywa   | 80 078             | -             | -                | -                | -                | -               | -                | -             |

|                 |        |   |   |   |   |   |   |   |
|-----------------|--------|---|---|---|---|---|---|---|
| trwale          |        |   |   |   |   |   |   |   |
| Wartości        |        |   |   |   |   |   |   |   |
| niematerialne i | 10 415 | - | - | - | - | - | - | - |
| prawne          |        |   |   |   |   |   |   |   |
| Aktywa z tytułu |        |   |   |   |   |   |   |   |
| podatku         | 16 422 | - | - | - | - | - | - | - |
| odroczonego     |        |   |   |   |   |   |   |   |
| Inne aktywa     | 21 524 | - | - | - | - | - | - | - |

### PASYWA WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

| tys. PLN                             | Bez terminu | <1M       | >1M-3M    | >3M-6M  | >6M-1R   | >1R-3 | >3L-5L | >5L    |
|--------------------------------------|-------------|-----------|-----------|---------|----------|-------|--------|--------|
| Zobowiązania                         |             |           |           |         |          |       |        |        |
| wobec innych banków                  | -           | 1 033 109 | 149 365   | -       | -        | 7 662 | 10 217 | 20 433 |
| Zobowiązania wobec klientów          | -           | 1 381 084 | 1 067 365 | 524 173 | 1 94 994 | 4 797 | 50     | -      |
| Rezerwy                              | 5 406       | -         | -         | -       | -        | -     | -      | -      |
| Rezerwa z tytułu podatku dochodowego | 6 457       | -         | -         | -       | -        | -     | -      | -      |
| Inne zobowiązania                    | 99 924      | -         | -         | -       | -        | -     | -      | -      |
| Kapitały                             | 507 204     | -         | -         | -       | -        | -     | -      | -      |
| Wynik netto roku bieżącego           | 3 967       | -         | -         | -       | -        | -     | -      | -      |

Dodatkowo w Banku została opracowana i wdrożona procedura planu awaryjnego pozyskiwania środków oraz innych działań służących eliminacji tego rodzaju ryzyka.

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

#### Ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

**Poniższe tabele pokazują średnie nominalne stopy procentowe wybranych składników bilansu na koniec grudnia 2005 r. i 2006 r.**

| Rodzaj depozytu                  | PLN   | Waluty |
|----------------------------------|-------|--------|
|                                  | 2006  | 2006   |
| Depozyty klientów Banku          | 2,82% | 2,15%  |
| Kredyty klientów Banku           | 6,11% | 4,12%  |
| Bony skarbowe                    | 4,16% | -      |
| Obligacje skarbowe               | 5,24% | -      |
| Obligacje Banku Centralnego      | 4,21% | -      |
| Lokaty na rynku międzybankowym   | 4,15% | 4,29%  |
| Depozyty na rynku międzybankowym | 4,16% | 1,85%  |

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

Porównując średnie stopy procentowe poszczególnych pozycji bilansowych pomiędzy 31.12.2005 r. a 31.12.2006 r. zauważamy, że:

- w przypadku pozycji bilansowych w PLN średnie stopy obniżyły się

- co bezpośrednio związane było z kolejnymi obniżkami podstawowych stóp procentowych,
- w przypadku pozycji bilansowych w walutach średnie stopy wzrosły co związane było z podniesieniem podstawowych stóp procentowych.

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

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

Zgodnie z przyjętą polityką ryzyka stopy procentowej wartość zagrożona (VaR) dla tego rodzaju ryzyka nie powinna przekraczać (limitu) 700 tys. PLN. Na koniec 2006 wartość zagrożona ryzyka stopy procentowej wyniosła 232 tys. PLN, podczas gdy średnia z całego 2006 r. wyniosła 395 tys. PLN.

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

Profil ryzyka wyrażony w formie luki przeszacowania aktywów oraz pasywów wrażliwych na zmiany stóp procentowych wg stanu na 31.12.2005 i 31.12.2006 przedstawiają tabele poniżej:

**Dla pozycji w PLN - 31.12.2006**

| <b>CF [mln PLN]</b>  | <b>ON</b>      | <b>do 1 M</b> | <b>1M - 3M</b> | <b>3M - 6M</b> | <b>6M- 12M</b> | <b>1Y - 3Y</b> | <b>3Y- 5 Y</b> | <b>powyżej<br/>5Y</b> |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Gotówka  | 27             | 0             | 0              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Należności od banków   | 335            | 400           | 19             | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Należności od klientów   | 1 172          | 405           | 318            | 60             | 3              | 2              | 0              | 0                     |
| Instrumenty finansowe (TSY<br>Assets)                          | 10             | 0             | 72             | 30             | 49             | 97             | 212            | 0                     |
| Pozostałe aktywa   | 62             | 0             | 0              | 0              | -              | -              | -              | -                     |
| Zobowiązania wobec banków                                      | (54)           | (81)          | (30)           | 0              | -              | -              | -              | -                     |
| Zobowiązania wobec klientów                                    | (905)          | (773)         | (280)          | (203)          | (105)          | (287)          | (34)           | 0                     |
| Pozostałe pasywa   | (108)          | 0             | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Kapitał  | (340)          | (142)         | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Luka bilansowa   | 67             | 0             | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
|  | <b>267</b>     | <b>(191)</b>  | <b>99</b>      | <b>(112)</b>   | <b>(52)</b>    | <b>(188)</b>   | <b>178</b>     | <b>0</b>              |
| <b>Łącznie aktywa wrażliwe na<br/>zmianę stop procentowych</b> | <b>3 273</b>   |               |                |                |                |                |                |                       |
| <b>Łącznie pasywa wrażliwe na<br/>zmianę stop procentowych</b> | <b>(3 273)</b> |               |                |                |                |                |                |                       |

**Dla pozycji w PLN - 31.12.2005**

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



Dla pozycji w EUR - 31.12.2006

| CF [mln EUR]   | ON            | do 1 M      | 1M - 3M     | 3M - 6M    | 6M- 12M      | 1Y - 3Y      | 3Y- 5 Y    | powyżej<br>5Y |
|--|---------------|-------------|-------------|------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| Gotówka  | 1,6           | -           | -           | -          | -            | -            | -          | -             |
| Należności od banków                                   | 4,0           | 45,1        | 10,2        | -          | -            | -            | -          | -             |
| Należności od klientów                                 | 22,0          | 7,7         | 17,1        | 6,9        | 0,0          | 0,2          | 0,2        | -             |
| Instrumenty finansowe (TSY<br>Assets)                  | 0,0           | -           | -           | -          | -            | -            | -          | -             |
| Pozostałe aktywa                                       | 0,1           | -           | -           | -          | -            | -            | -          | -             |
| Zobowiązania wobec banków                              | (10,1)        | -           | -           | -          | -            | -            | -          | -             |
| Zobowiązania wobec klientów                            | (43,7)        | (31,3)      | (11,6)      | (5,7)      | (5,4)        | (1,0)        | 0,0        | -             |
| Pozostałe pasywa                                       | (3,1)         | -           | -           | -          | -            | -            | -          | -             |
| Pozycja otwarta  | (3,5)         | -           | -           | -          | -            | -            | -          | -             |
| Luka bilansowa   | 0,3           | -           | -           | -          | -            | -            | -          | -             |
|  | <b>(32,5)</b> | <b>21,5</b> | <b>15,7</b> | <b>1,2</b> | <b>(5,3)</b> | <b>(0,8)</b> | <b>0,2</b> | <b>-</b>      |
| Łącznie aktywa wrażliwe na<br>zmianę stop procentowych | 115,1         |             |             |            |              |              |            |               |
| Łącznie pasywa wrażliwe na<br>zmianę stop procentowych | (115,1)       |             |             |            |              |              |            |               |

**Dla pozycji w EUR - 31.12.2005**

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

**Dla pozycji w CHF- 31.12.2006**

| <b>CF [mln CHF]</b>  | <b>ON</b>      | <b>do 1 M</b>  | <b>1M - 3M</b> | <b>3M - 6M</b> | <b>6M- 12M</b> | <b>1Y - 3Y</b> | <b>3Y- 5 Y</b> | <b>powyżej<br/>5Y</b> |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------------|
| Gotówka  | 0,2            | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Należności od banków   | 0,0            | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Należności od klientów   | 34,7           | 13,8           | 273,3          | 124,2          | 13,4           | 1,2            | 0,1            | -                     |
| Instrumenty finansowe (TSY<br>Assets)                          | 0,0            | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Pozostałe aktywa   | 0,7            | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Zobowiązania wobec banków                                      | (0,1)          | (398,0)        | (50,2)         | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Zobowiązania wobec klientów                                    | (1,8)          | (0,8)          | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Pozostałe pasywa   | (3,4)          | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Pozycja otwarta  | (6,8)          | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
| Luka bilansowa   | (0,6)          | -              | -              | -              | -              | -              | -              | -                     |
|  | <b>23,1</b>    | <b>(385,0)</b> | <b>223,0</b>   | <b>124,2</b>   | <b>13,4</b>    | <b>1,2</b>     | <b>0,1</b>     | <b>0,0</b>            |
| <b>Łącznie aktywa wrażliwe na<br/>zmianę stop procentowych</b> | <b>461,6</b>   |                |                |                |                |                |                |                       |
| <b>Łącznie pasywa wrażliwe na<br/>zmianę stop procentowych</b> | <b>(461,6)</b> |                |                |                |                |                |                |                       |

**Dla pozycji w CHF- 31.12.2005**

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

Dla pozycji w USD - 31.12.2006

| CF [mln USD]   | ON            | do 1 M      | 1M - 3M      | 3M - 6M      | 6M- 12M      | 1Y - 3Y    | 3Y- 5 Y    | powyżej<br>5Y |
|--|---------------|-------------|--------------|--------------|--------------|------------|------------|---------------|
| Gotówka  | 1,2           | 0,0         | 0,0          | 0,0          | -            | -          | -          | -             |
| Należności od banków   | 7,8           | 39,1        | 2,0          | 0,5          | -            | -          | -          | -             |
| Należności od klientów   | 11,8          | 4,1         | 5,5          | 2,3          | -            | -          | -          | -             |
| Instrumenty finansowe (TSY<br>Assets)                          | 0,0           | -           | -            | -            | -            | -          | -          | -             |
| Pozostałe aktywa   | 0,2           | -           | -            | -            | -            | -          | -          | -             |
| Zobowiązania wobec banków                                      | (1,4)         | -           | -            | -            | -            | -          | -          | -             |
| Zobowiązania wobec klientów                                    | (32,2)        | (16,8)      | (12,8)       | (5,7)        | (4,0)        | 0,0        | -          | -             |
| Pozostałe pasywa   | (0,6)         | -           | -            | -            | -            | -          | -          | -             |
| Pozycja otwarta  | (1,7)         | -           | -            | -            | -            | -          | -          | -             |
| Luka bilansowa   | 0,6           | -           | -            | -            | -            | -          | -          | -             |
|  | <b>(14,3)</b> | <b>26,4</b> | <b>(5,3)</b> | <b>(2,8)</b> | <b>(4,0)</b> | <b>0,0</b> | <b>0,0</b> | <b>0,0</b>    |
| <b>Łącznie aktywa wrażliwe na<br/>zmianę stop procentowych</b> | <b>74,5</b>   |             |              |              |              |            |            |               |
| <b>Łącznie pasywa wrażliwe na<br/>zmianę stop procentowych</b> | <b>(74,5)</b> |             |              |              |              |            |            |               |

**Dla pozycji w USD - 31.12.2005**

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

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

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

## **Ryzyko walutowe**

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

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

Zgodnie z przyjętą polityką ryzyka kursu walutowego wartość zagrożona (VaR) dla tego rodzaju ryzyka nie powinna przekraczać (limitu) 300 tys. PLN. Na koniec 2006 wartość zagrożona ryzyka stopy procentowej wyniosła 29,8 tys. PLN, podczas gdy średnia z całego 2006 r. wyniosła 44,2 tys. PLN.

Decyzje dotyczące wysokości pozycji walutowych podejmowane są przy uwzględnieniu limitów na pozycje walutowe oraz na podstawie dokonanego pomiaru ryzyka. Raporty dotyczące wysokości ryzyka oraz wyniku osiąganego przez Bank z tytułu utrzymywania otwartych pozycji walutowych są na bieżąco monitorowane przez Komitet ds. Aktywów i Pasywów Banku (ALCO).

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

- limit łączny dla USD, EUR, CHF i GBP - 10 mln PLN (wprowadzony w 2006r dla wszystkich wymienionych walut w 2005r obowiązywał odrębny limit dla GBP w wysokości 100 tys. PLN)

Poniższe tabele prezentują otwarte pozycje walutowe oraz wykorzystanie nałożonych limitów dla wybranych walut na koniec grudnia 2005 r. i 2006 r.

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

|                     | Otwarte pozycje walutowe dla<br>głównych walut na 31.12.2006<br>w tys. PLN | Wykorzystanie<br>limitu |
|---------------------|--|-------------------------|
| EUR                 | 269,2*   |                         |
| USD                 | 886,2*   | USD+EUR+CHF+GBP 21,10%  |
| CHF                 | 454,3*   |                         |
| GBP                 | 500,6*   |                         |
| *) długa pozycja >0 |  |                         |

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

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



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

| <b>Aktywa</b>   | <b>stan na 31.12.2006 roku</b> |                  |   | <b>stan na 31.12.2005 roku</b> |                |   |
|---|--------------------------------|------------------|---|--------------------------------|----------------|---|
|   | <b>Wyszczególnienie</b>        | <b>ogółem</b>    | <b>w tym<br/>działalność<br/>walutowa</b> | <b>% udziału</b>               | <b>ogółem</b>  | <b>w tym<br/>działalność<br/>walutowa</b> |
| Kasa, środki w Banku Centralnym                             | 177 189                        | 10 899           | 6,15                                      | 101 343                        | 6 275          | 6,19                                      |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom | 987 671                        | 376 817          | 38,15                                     | 2 506 759                      | 224 900        | 8,97                                      |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                       | 3 299 354                      | 1 361 184        | 41,26                                     | 1 652 875                      | 635 112        | 38,42                                     |
| Inwestycyjne aktywa finansowe                               | 423 554                        | -                | -   | 311 253                        | 6              | -   |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                          | -                              | -                | -   | 16 321                         | -              | -   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                      | 80 078                         | -                | -   | 65 784                         | -              | -   |
| Wartości niematerialne i prawne                             | 10 415                         | -                | -   | 3 890                          | -              | -   |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                         | 16 422                         | -                | -   | 17 601                         | -              | -   |
| Inne aktywa   | 21 524                         | 757              | 3,52                                      | 13 354                         | 38             | 0,28                                      |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>5 016 207</b>               | <b>1 749 657</b> | <b>34,88</b>                              | <b>4 689 180</b>               | <b>866 331</b> | <b>18,48</b>                              |

| <b>Pasywa</b>                        | <b>stan na 31.12.2006 roku</b> |                  |   | <b>stan na 31.12.2005 roku</b> |                |   |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------|---|--------------------------------|----------------|---|
|                                      | <b>Wyszczególnienie</b>        | <b>ogółem</b>    | <b>w tym<br/>działalność<br/>walutowa</b> | <b>% udziału</b>               | <b>ogółem</b>  | <b>w tym<br/>działalność<br/>walutowa</b> |
| Zobowiązania wobec innych banków     | 1 220 786                      | 1 107 111        | 90,69                                     | 2 201 180                      | 390 108        | 17,72                                     |
| Zobowiązania wobec klientów          | 3 172 463                      | 593 266          | 18,70                                     | 2 108 539                      | 463 050        | 21,96                                     |
| Rezerwy                              | 5 406                          | -                | -   | 2 902                          | -              | -   |
| Rezerwa z tytułu podatku dochodowego | 6 457                          | -                | -   | 6 848                          | -              | -   |
| Inne zobowiązania                    | 99 924                         | 16 132           | 16,14                                     | 62 366                         | 14 273         | 22,89                                     |
| Kapitały                             | 507 204                        | -                | -   | 334 628                        | -              | -   |
| Strata z lat ubiegłych               | -                              | -                | -   | (20 584)                       | -              | -   |
| Zysk roku bieżącego                  | 3 967                          | -                | -   | (6 699)                        | -              | -   |
| <b>PASYWA RAZEM</b>                  | <b>5 016 207</b>               | <b>1 716 509</b> | <b>34,22</b>                              | <b>4 689 180</b>               | <b>867 431</b> | <b>18,50</b>                              |

**Wyszczególnienie walut w działalności walutowej Banku:**

| <b>Aktywa</b>   | <b>stan na 31.12.2006r.</b> |              |                  |                |                  |                  |
|---|-----------------------------|--------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|   | <b>USD</b>                  | <b>GBP</b>   | <b>CHF</b>       | <b>EUR</b>     | <b>pozostałe</b> | <b>ogółem</b>    |
| Kasa, środki w Banku Centralnym                             | 3 486                       | 568          | 543              | 6 302          | -                | 10 899           |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom | 143 542                     | 6 667        | 83               | 225 870        | 655              | 376 817          |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                       | 68 672                      | 1            | 1 088 821        | 203 690        | -                | 1 361 184        |
| Inne aktywa   | 153                         | 5            | -                | 599            | -                | 757              |
| <b>AKTYWA RAZEM</b>   | <b>215 853</b>              | <b>7 241</b> | <b>1 089 447</b> | <b>436 461</b> | <b>655</b>       | <b>1 749 657</b> |

| <b>Aktywa</b>   | <b>stan na 31.12.2005 r.</b> |              |                |                |                |
|---|------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
|   | <b>Wyszczególnienie</b>      | <b>USD</b>   | <b>GBP</b>     | <b>CHF</b>     | <b>EURO</b>    |
| Kasa, środki w Banku Centralnym                             | 2 442                        | 349          | 338            | 3146           | <b>6 275</b>   |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom | 90 886                       | 3 791        | 43             | 130 180        | <b>224 900</b> |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom                       | 77 979                       | -            | 397 557        | 159 576        | <b>635 112</b> |
| Inwestycyjne aktywa finansowe                               | -                            | -            | -              | 6              | <b>6</b>       |
| Inne aktywa   | -                            | -            | -              | 38             | <b>38</b>      |
| <b>RAZEM</b>  | <b>171 307</b>               | <b>4 140</b> | <b>397 938</b> | <b>292 946</b> | <b>866 331</b> |

| <b>Pasywa</b>                    | <b>stan na 31.12.2006r.</b> |              |                  |                |            |                  |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------|------------------|----------------|------------|------------------|
|                                  | <b>Wyszczególnienie</b>     | <b>USD</b>   | <b>GBP</b>       | <b>CHF</b>     | <b>EUR</b> | <b>pozostałe</b> |
| Zobowiązania wobec innych banków | 417                         | 144          | 1 067 740        | 38 810         | -          | 1 107 111        |
| Zobowiązania wobec klientów      | 206 602                     | 5 209        | 6 004            | 375 338        | 113        | 593 266          |
| Inne zobowiązania                | 4 010                       | 588          | 1 252            | 10 124         | 158        | 16 132           |
| <b>PASYWA RAZEM</b>              | <b>211 029</b>              | <b>5 941</b> | <b>1 074 996</b> | <b>424 272</b> | <b>271</b> | <b>1 716 509</b> |

| <b>Pasywa</b>                    | <b>stan na 31.12.2005 r.</b> |              |                |                |                |
|----------------------------------|------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
|                                  | <b>Wyszczególnienie</b>      | <b>USD</b>   | <b>GBP</b>     | <b>CHF</b>     | <b>EURO</b>    |
| Zobowiązania wobec innych banków | 175                          | 63           | 389 462        | 408            | <b>390 108</b> |
| Zobowiązania wobec klientów      | 166 622                      | 3 785        | 841            | 291 802        | <b>463 050</b> |
| Inne zobowiązania                | 4 985                        | 234          | 116            | 8 938          | <b>14 273</b>  |
| <b>RAZEM</b>                     | <b>171 782</b>               | <b>4 082</b> | <b>390 419</b> | <b>301 148</b> | <b>867 431</b> |

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

Deutsche Bank PBC S.A. nie prowadzi znaczącej działalności handlowej zatem zgodnie z Uchwałą nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod

statystycznych i warunków wyliczeniu podlegają wymogi kapitałowe z tytułu następujących rodzajów ryzyk w zakresie portfela bankowego:

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

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

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

Na dzień 31.12.2006 r. łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wynosi 0.

| <b>Adekwatność kapitałowa</b>           | <b>wg stanu na<br/>31.12.2006</b> | <b>wg stanu na<br/>31.12.2005</b> |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Fundusze własne Banku</b>            |                                   |                                   |
| I. Fundusze własne podstawowe           | <b>505 662</b>                    | 333 327                           |
| II. Pomniejszenia funduszy podstawowych | <b>10 415</b>                     | 31 173                            |
| III. Fundusze uzupełniające             | <b>1 542</b>                      | 1 301                             |
| IV. Pomniejszenia sumy funduszy         | <b>0</b>                          | 16 321                            |
| <b>Fundusze własne razem</b>            | <b>496 789</b>                    | 287 134                           |

| <b>Adekwatność kapitałowa Banku</b>                 |               |           |
|---|---------------|-----------|
| Aktywa ważone ryzykiem                              | 3 126 167     | 1 859 972 |
| Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem          | 436 268       | 291 306   |
| Ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych | 3 562 435     | 2 151 278 |
| Kwota wymogu kapitałowego z tyt.ryzyka kredytowego  | 284 995       | 172 102   |
| Całkowity wymóg kapitałowy (tys.zł)                 | 284 995       | 172 102   |
| Fundusze własne Banku (tys.zł)                      | 496 789       | 287 134   |
| <b>Współczynnik wypłacalności (%)</b>               | <b>13,95%</b> | 13,35%    |

Wzrost współczynnika wypłacalności na dzień 31.12.2006 r. wynika głównie ze zwiększenia funduszy własnych poprzez emisję akcji.

### ***Ryzyko operacyjne***

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

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

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

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

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

## 5. Raportowanie

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

W ramach procesu wyliczania adekwatności kapitałowej zgodnie z bazylejską Nową Umową Kapitałową oraz Dyrektywą CRD od kwietnia 2007 roku Deutsche Bank PBC S.A. wylicza kapitał potrzebny na pokrycie strat dla ryzyka operacyjnego stosując metodę podstawowego wskaźnika (BIA – Basic Indicator Approach). Ponadto w kwestiach zarządzania tym ryzykiem Deutsche Bank PBC stosuje się do regulacji zawartych w dwóch dokumentach Rekomendacji M - dotycząca zarządzania ryzykiem operacyjnym w bankach oraz Rzetelnych praktykach zarządzania i nadzorowania ryzyka operacyjnego.

**Podpisy wszystkich Członków Zarządu**

**Marek Kulczycki**

imię i nazwisko

**Prezes Zarządu**

stanowisko/

funkcja



podpis

**Leszek Niemycki**

imię i nazwisko

**Wiceprezes Zarządu**

stanowisko/

funkcja



podpis

**Marko Wenthin**

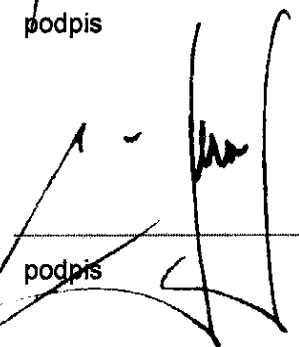
imię i nazwisko

**Członek Zarządu**

do dnia 2 maja 2007 roku

stanowisko/

funkcja



podpis

**Piotr Królikowski**

imię i nazwisko

**Członek Zarządu**

od dnia 2 maja 2007 roku

stanowisko/

funkcja



podpis

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Banku**

**Piotr Gemra**

imię i nazwisko

**Dyrektor Departamentu**

**Controllingu**

stanowisko/

funkcja



podpis

Warszawa, dnia 11 maja 2007 r.