

Deutsche Bank



Sprawozdanie Finansowe

Deutsche Bank PBC S.A.

za 2007 rok

Spis treści

<i>Rachunek zysków i strat Deutsche Bank PBC S.A.</i>	4
<i>Bilans Deutsche Bank PBC S.A.</i>	5
<i>Zestawienie zmian w kapitale własnym Deutsche Bank PBC S.A.</i>	6
<i>Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank PBC S.A.</i>	7
<i>Noty do sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A.</i>	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	19
h) Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe	19
i) Kapitał własny	20
j) Świadczenia pracownicze	21
k) Rezerwy	21
l) Wynik z tytułu odsetek	21
m) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji	22
n) Wynik operacji finansowych	22
o) Wynik z pozycji wymiany	22
p) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23
q) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	23
r) Podatek dochodowy	23
s) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23
4. Przychody z tytułu odsetek	24
5. Koszty z tytułu odsetek	24
6. Przychody z tytułu prowizji	25
7. Koszty opłat i prowizji	26
8. Wynik z pozycji wymiany	26
9. Wynik operacji finansowych	26
10. Przychody z dywidend	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	30
16.	Zysk przypadająca na jedną akcję.....	31
17.	Kasa, środki w Banku Centralnym	31
18.	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	31
19.	Kredyty i pożyczki udzielone klientom	32
20.	Inwestycyjne aktywa finansowe	33
21.	Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.....	34
22.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
23.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	36
24.	Wartości niematerialne i prawne.....	37
25.	Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.....	38
26.	Inne aktywa.....	39
27.	Zobowiązania wobec innych banków	40
28.	Zobowiązania wobec klientów.....	40
29.	Rezerwy	41
30.	Inne zobowiązania	42
31.	Kapitał własny	43
32.	Wartość godziwa.....	45
33.	Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe.....	47
34.	Aktywa stanowiące zabezpieczenie	48
35.	Leasing operacyjny	49
36.	Gotówka i jej ekwiwalenty	49
37.	Wynagrodzenia Zarządu i personelu.....	50
38.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	50
39.	Zdarzenia po dacie bilansowej.....	53
40.	Wartości szacunkowe.....	53
41.	Ryzyko kredytowe	55
42.	Zarządzanie aktywami i pasywami	66
43.	Zarządzanie kapitałem własnym	87
44.	Działalność maklerska	90

Rachunek zysków i strat Deutsche Bank PBC S.A.**Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia**

<i>w tys. PLN</i>	<i>Nota</i>	2007	2006
Przychody z tytułu odsetek	4	365 220	196 732
Koszty z tytułu odsetek	5	(165 529)	(84 735)
Wynik z tytułu odsetek		199 691	111 997
Przychody z tytułu prowizji	6	153 044	74 216
Koszty opłat i prowizji	7	(21 005)	(10 284)
Wynik z tytułu prowizji		132 039	63 932
Wynik z pozycji wymiany	8	63 986	38 320
Wynik operacji finansowych	9	3 415	2 952
Przychody z dywidend	10	-	4 755
Pozostałe przychody operacyjne	11	1 532	1 032
Przychody operacyjne		68 933	47 059
Ogólne koszty administracyjne	12	(337 655)	(212 142)
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	13	(16 269)	179
Pozostałe koszty operacyjne	14	(2 422)	(6 354)
Koszty operacyjne		(356 346)	(218 317)
Wynik na działalności operacyjnej		44 317	4 671
Zysk brutto		44 317	4 671
Obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	15	(7 433)	(704)
Zysk netto		36 884	3 967
Zysk na jedną akcję (PLN)	16	0,08	0,01

Bilans Deutsche Bank PBC S.A.**Na dzień 31 grudnia**

<i>w tys. PLN</i>	<i>Nota</i>	2007	2006
Aktywa			
Kasa, środki w banku centralnym	17	282 357	180 513
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	18	784 519	987 671
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	19	6 452 599	3 299 354
Inwestycyjne aktywa finansowe	20	389 792	423 554
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	21	8 187	202
Rzeczowe aktywa trwałe	22	90 551	80 078
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23	4 912	
Wartości niematerialne i prawne	24	17 375	10 415
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	36 881	16 422
Inne aktywa	26	29 440	18 016
Aktywa razem		8 096 613	5 016 225
Zobowiązania			
Zobowiązania wobec innych banków	27	2 229 007	1 220 786
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		6 417	18
Zobowiązania wobec klientów	28	4 884 343	3 172 463
Rezerwy	29	7 369	5 406
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	25	7 381	6 457
Inne zobowiązania	30	119 009	99 924
Zobowiązania razem		7 253 526	4 505 054
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	31	581 655	396 655
Pozostałe kapitały	31	224 548	110 549
Zysk netto roku bieżącego		36 884	3 967
Kapitał własny razem		843 087	511 171
Zobowiązania i kapitał własny razem			
		8 096 613	5 016 225

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

Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007

w tys. PLN	Nota	Kapitał	Pozostałe	Strata z lat	Zysk roku	Kapitał własny
	30	zakładowy	kapitały	ubiegłych	bieżącego	razem
Stan na 1 stycznia 2006		274 704	59 924	(27 283)	-	307 345
Pokrycie straty z lat ubiegłych		-	(27 283)	27 283	-	-
Zwiększenie - emisja akcji		121 951	77 549	-	-	199 500
Zmiana wartości netto aktywów dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu		-	359	-	-	359
Zysk netto za rok 2006		-	-	-	3 967	3 967
Stan na 31 grudzień 2006		396 655	110 549	-	3 967	511 171
Stan na 1 stycznia 2007		396 655	110 549	-	3 967	511 171
Zwiększenie - emisja akcji		185 000	117 458	-	-	302 458
Zwiększenie - podział zysku		-	3 967	-	(3 967)	-
Zmiana wartości netto aktywów dostępnych do sprzedaży, po opodatkowaniu		-	(7 426)	-	-	(7 426)
Zysk netto za rok 2007		-	-	-	36 884	36 884
Stan na 31 grudnia 2007		581 655	224 548	-	36 884	843 087

Rachunek przepływów pieniężnych Deutsche Bank PBC S.A.**Za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007**

	Nota	2007	2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) netto		36 884	3 967
Korekty do uzgodnienia zysku(straty)netto		(30)	14 360
Odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym		(16 645)	704
Amortyzacja		21 209	17 718
Utrata wartości/zmiana stanu rezerw		(369)	116
Udział w zyskach-otrzymana dywidenda		-	(4 755)
Inne korekty		(4 225)	577
Zmiana stanu aktywów operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		(3 175 616)	(1 593 987)
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		(3 156 913)	(1 589 141)
Zmiana stanu innych aktywów		(18 703)	(4 846)
Zmiana stanu zobowiązań operacyjnych (wyłączając środki pieniężne)		2 712 275	82 777
Zmiana stanu depozytów		2 686 772	45 218
Zmiana stanu innych zobowiązań		25 503	37 559
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		(426 487)	(1 496 207)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży inwestycji		189 636	106 506
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego		336	804
Wydatki z tytułu nabycia inwestycji		(189 851)	(253 472)
Wydatki z tytułu zakupu składników rzeczowego majątku trwałego		(14 396)	(6 498)
Wpływy z tytułu sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych		-	20 396
Wpływy z aktywów finansowych-dywidenda		-	4 755
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		(14 275)	(127 509)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z emisji akcji		302 458	199 500
Inne wpływy z działalności finansowej		33 328	38 312
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		335 786	237 812
Wzrost/spadek stanu środków pieniężnych netto		(104 976)	(1 382 580)
Środki pieniężne na 1 stycznia		1 166 729	2 549 309
Środki pieniężne na 31 grudnia	36	1 061 753	1 166 729

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, 2007 r. który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 8 096 613 tys. PLN,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. wykazujący zysk netto w kwocie 36 884 tys. PLN,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. wykazujące wzrost kapitałów własnych w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. o kwotę 331 916 tys. PLN,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 stycznia 2007 r. wykazujący spadek stanu środków pieniężnych w ciągu okresu sprawozdawczego o kwotę 104 976 tys. PLN,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. na dzień 31 grudnia 2007 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 za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 r. oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r. zostały 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 powyższymi wymogami 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 decyzję o kontynuacji przyjętych zasad rachunkowości i sporządził sprawozdanie finansowe Banku zgodnie z MSSF.

Zgodnie z proponowaną nowelizacją Ustawy o Rachunkowości, zaprzestanie stosowania przyjętych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w przypadku ustania okoliczności, zgodnie z którymi jednostka była zobligowana do sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF, będzie wymagało decyzji organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe.

Zmiany do opublikowanych Standardów i Interpretacji, które weszły w życie od 1 stycznia 2007 roku oraz mają zastosowanie w sprawozdaniu finansowym Banku za rok 2007.

- MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji oraz MSR 1 z odpowiednimi modyfikacjami (rezultat zmian MSSF 7) – zmiany dotyczące prezentacji informacji na temat kapitałów własnych, obowiązujące od 1 stycznia 2007 r.
- KIMSF 7, Zastosowanie metody przekształcenia w ramach MSR 29 "Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji" obowiązująca w okresach rozpoczynających się po 1 marca 2006 r.
- 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.

- 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.

- KIMSF 10, Śródroczne Sprawozdanie Finansowe a Utrata Wartości, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 listopada 2006 r.

MSSF 7 wprowadził nowe wymogi dotyczące ujawniania informacji o instrumentach finansowych i zastąpił przepisy MSR 30 Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków oraz niektóre wymogi MSR 32 Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja.

Wprowadzenie MSSF 7 spowodowało zmiany głównie w następujących obszarach: ujawnienia dotyczące ryzyk z punktu widzenia osób zarządzających ryzykiem, rozszerzone ujawnienia ilościowe dotyczące ryzyk, wprowadzenie analizy wrażliwości, rozszerzone ujawnienia dotyczące pozycji finansowej i wyniku finansowego Banku.

Zastosowanie standardów jeszcze nie obowiązujących

- KIMSF 11, MSSF 2 – Grupowe oraz Jednostkowe Opcje za Udziały, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 marca 2007 r. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania interpretacji precyzującej MSSF 2.

- KIMSF 12, Porozumienia o świadczeniu usług publicznych, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2009 r. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania tej interpretacji.

- MSSF 8 Segmenty Operacyjne, obowiązująca za roczne okresy rozpoczynające się po 1 stycznia 2008 r. Bank nie dokonał wcześniejszego zastosowania MSSF 8.

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 2007 r. do 31 grudnia 2007 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 walutą 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. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią bony skarbowe oraz obligacje skarbowe. Papiery te wyceniane są na ostatni dzień każdego m-ca. Wycena dokonywana jest w oparciu o stawki rynkowe (BID). Różnice z tytułu aktualizacji wyceny są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

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. Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności stanowią obligacje skarbowe oraz obligacje NBP. Aktywa te wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu. 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. Nie dotyczy to sytuacji, gdy zdarzenie sprzedaży lub reklasyfikacji, o którym mowa powyżej, nastąpiło na tyle blisko terminu wymagalności (wykupu), że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych lub zdarzenie nastąpiło w efekcie niemożliwego do przewidzenia przez Bank jednostkowego, niepowtarzalnego, niepoddającego się kontroli Banku zdarzenia.

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

Do tej kategorii Bank zalicza transakcje terminowe forward – będące transakcjami kupna lub sprzedaży określonej waluty, realizowane 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 ich rozliczenia, zawarcie transakcji na okres dłuższy niż 1 rok wymaga indywidualnej decyzji Banku.

Transakcje forward są wyceniane codziennie w odniesieniu do stawek stóp procentowych oraz średniego kursu NBP poprzez dyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych na datę bieżącą.

- 2) Przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez Bank jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. W 2006 roku oraz 2007 roku Bank nie wyznaczył składników, innych niż transakcje forward, 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 pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; (b) inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej; oraz (c) inwestycji w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Kompensowanie finansowych instrumentów

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

Rachunkowość zabezpieczeń

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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 (IFRS7)

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), kredyty udzielane na zakup papierów wartościowych lub lombardowe oraz gwarancje. 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) ekspozycji detalicznych;
- (b) kredytów gospodarczych;
- (c) kredytów hipotecznych;
- (d) kredytów CF (consumer finance).

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.

Kiedy prawdopodobieństwo odzyskania należności kredytowych z rozpoznaną utratą wartości nie zwiększa się, można dojść do przekonania, że odzyskanie tych należności jest w praktyce niemożliwe. W takiej sytuacji kwota należności kredytowej podlega spisaniu w ciężar utworzonej uprzednio rezerwy z tytułu utraty wartości. Kwoty należności spisanych odzyskane w późniejszych okresach pomniejsza wartość rezerw utworzonych z tytułu utraty wartości 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.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

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

Jednostki zależne

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

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

i) Kapitał własny

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

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

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

j) Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Długoterminowe świadczenia pracownicze

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

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

k) Rezerwy

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

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

l) Wynik z tytułu odsetek

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

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

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 rewaluacyjnych, kart kredytowych i zobowiązań pozabilansowych rozliczane są liniowo w okresie życia produktów, których dotyczą 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.

Prowizje za pośrednictwo w dystrybucji ubezpieczeń kredytów konsumpcyjnych kredytowane przez Bank, rozliczane są jednorazowo w przychody Banku w części odpowiadającej wartości godziwej usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego. Część prowizji powiązanej z wartością godziwą udzielonych kredytów do momentu zaimplementowania stosownego systemu informatycznego rozliczana jest liniowo. Po zastosowaniu docelowej funkcjonalności systemu informatycznego prowizje te traktowane będą jako integralna część efektywnej stopy procentowej i rozliczane będą w ramach wyniku odsetkowego w okresie życia produktu.

Bank tworzy rezerwę na zwroty prowizji otrzymanych za pośrednictwo w dystrybucji ubezpieczeń kredytów konsumpcyjnych. Korekty wartości rezerwy odnoszone są na wynik z tytułu opłat i prowizji.

n) Wynik operacji finansowych

Wynik operacji finansowych zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży oraz zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych do 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 trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

4. Przychody z tytułu odsetek

w tys. PLN	2007	2006
Przychody z tytułu odsetek		
Kredyty i pożyczki dla banków	45 138	35 676
Kredyty i pożyczki dla klientów	297 844	140 431
Inwestycyjne aktywa finansowe	22 238	20 625
	365 220	196 732

Przychody z tytułu odsetek nie uwzględniają przychodów odsetkowych od należności zagrożonych. Ograniczenia systemowe powodują brak możliwości dokładnego wyliczenia tych wartości. Szacuje się, że wartość przychodów odsetkowych w 2007 roku od kredytów nieregularnych wynosiła 1 233 tys PLN oraz w 2006 roku 790 tys PLN.

5. Koszty z tytułu odsetek

w tys. PLN	2007	2006
Koszty z tytułu odsetek		
Koszty zobowiązań wobec banków	43 890	15 556
Koszty zobowiązań wobec klientów	121 639	69 179
	165 529	84 735

6. Przychody z tytułu prowizji

w tys. PLN	2007	2006
Przychody z tytułu prowizji		
Otwarcie i prowadzenie rachunków	42 421	26 915
Sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych	27 031	15 950
Pośrednictwo w ubezpieczeniach	43 186	7 312
Pośrednictwo w zakupie funduszy inwestycyjnych	19 628	6 917
Prowizje kredytowe	10 738	6 548
Prowizje od kart płatniczych	4 790	4 178
Przychody z tytułu pośrednictwa w sprzedaży papierów wartościowych - DB Securities	1 607	1 875
Przychody z zamkniętych umów –pozostałe prowizje związane z obsługą kredytów	-	1 007
Inne	3 643	3 514
	153 044	74 216

7. Koszty opłat i prowizji

w tys. PLN	2007	2006
Koszty opłat i prowizji		
Prowizje wypłacone agentom za udzielenie kredytów oraz prowizja od zaciągniętego kredytu	16 203	7 410
Prowizje od kart płatniczych	1 431	1 061
Prowizje od zleceń płatniczych	1 900	1 076
Pozostałe prowizje	1 471	737
	21 005	10 284

8. Wynik z pozycji wymiany

w tys. PLN	2007	2006
Zrealizowana marża	70 121	43 341
Rewaluacja aktywów i pasywów walutowych	(6 135)	(5 021)
Wynik finansowych pozycji wymiany	63 986	38 320

9. Wynik operacji finansowych

w tys. PLN	2007	2006
instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, instrumenty pochodne (forwardy)	3 492	258
Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży	(77)	2 694
Wynik operacji finansowych	3 415	2 952

10. Przychody z dywidend

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
Przychody zz dywidendy DB Securities S.A.	-	4 755

11. Pozostałe przychody operacyjne

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
Przychody uboczne	1 016	727
Inne	516	305
	1 532	1 032

12. Ogólne koszty administracyjne

w tys. PLN	2007	2006
Koszty pracownicze:	158 920	92 262
Wynagrodzenia	135 030	78 389
Świadczenia pracownicze	23 890	13 873
Pozostałe koszty administracyjne, w tym:	157 527	102 162
Inne usługi obce, w tym:	50 655	45 868
Konsulting strategiczny	-	8 736
Opłaty leasingowe	13 109	8 365
Serwis licencji, oprogramowania i sprzętu komputerowego	8 064	5 210
Koszty utrzymania i eksploatacji obiektów	7 123	4 955
Usługi prawne związane z otwieraniem nowych oddziałów Banku w 2006 roku	3 641	4 673
Opłaty z tytułu alokacji w systemie BEN	2 327	1 603
Ochrona obiektu, mienia	1 889	1 407
Koszty agencji pośrednictwa pracy	1 330	1 355
Monitoring firmy zewnętrznej	1 209	1 145
Pozostałe	11 963	8 419
Czynsze	30 544	18 907
Łączność	18 977	13 994
Reklama i sponsoring	28 921	5 999
Zużycie materiałów	6 721	5 632
Inne, w tym:	21 709	11 762
Podatki i opłaty	4 771	3 738
Koszty transportu własnego	4 273	2 266
Koszty delegacji pracowniczych	2 382	1 748
Koszty kart płatniczych	4 167	3 424
Pozostałe	6 116	586
Amortyzacja:	21 208	17 718
Rzeczowych aktywów trwałych	17 238	15 129
Wartości niematerialnych i prawnych	3 970	2 589
	337 655	212 142

13. Koszty z tytułu trwałej utraty wartości

w tys. PLN	2007	2006
<i>Zwiększenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości</i>		
Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	341 669	167 166
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości*	333 735	165 921
na poniesione, ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	7 934	1 245
Inne odpisy	2 205	1 784
	343 874	168 950
<i>Zmniejszenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości</i>		
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	325 702	164 933
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości*	313 658	153 257
na poniesione, ale jeszcze niezareportowane straty (IBNR)	-	5 353
przychody z tytułu odzyskania należności nieściągalnych netto	12 044	6 323
Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 661	2 389
Inne odpisy	242	1 807
	327 605	169 129
Koszty netto z tytułu trwałej utraty wartości	16 269	(179)

*Ze względu na ograniczenia systemowe zwiększenia oraz zmniejszenia odpisów z tytułu trwałej utraty wartości ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości uwzględniają obroty generowane przy zmianach pomiędzy kolejnymi grupami przeterminowania. Szacunkowa wartość netto odpisów dokonanych w 2007 wykazuje wzrost wartości odpisów w wartości 24.924 tys PLN.

14. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	2007	2006
Koszty uboczne	607	277
Wynik na sprzedaży/likwidacji rzecz. akt. trwałych	382	2 089
Koszty z tytułu darowizn	-	440
Inne	1 433	3 548
	2 422	6 354

15. Podatek dochodowy

w tys. PLN	2007	2006
Obciążenia z tytułu podatku dochodowego brutto		
Część bieżąca	(25 227)	-
Część odroczone	17 794	(704)
Razem	(7 433)	(704)
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego		
Zyska (strata) brutto	44 317	4 671
Obciążenia CIT wg stawki krajowej (19%)	(8 420)	(887)
Nieaktywowana strata podatkowa	-	-
Podatek od dywidendy	957	(903)
Zmiana stanu niektywnych różnic przejściowych	1 082	1 486
Aktywowany podatek odroczone netto dotyczący lat ubiegłych	-	-
Różnice trwale netto	(1 052)	(400)
Efektywne obciążenie wyniku finansowego podatkiem dochodowym	(7 433)	(704)

16. Zysk przypadająca na jedną akcję

Wyliczenie zysku przypadającego na jedną akcję na dzień 31 grudnia 2007 r. oparte było na zysku przypadającym na zwykłych akcjonariuszy w kwocie 36 884 tys. PLN (2006 zysk 3 967 tys. PLN) oraz średnioważonej ilości akcji zwykłych występujących w roku zakończonym 31 grudnia 2007 r. w liczbie 445 819 936 (2006: 278 713 688).

Zysk przypadający na zwykłych akcjonariuszy

w tys. PLN	2007	2006
Zysk netto za dany okres	36 884	3 967
Zysk przypadający na jedną akcję	0,08	0,01

17. Kasa, środki w Banku Centralnym

w tys. PLN	2007	2006
Gotówka	82 901	41 221
Środki na rachunkach w Banku Centralnym	199 456	139 292
	282 357	180 513

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Bank utrzymywał rezerwę obowiązkową w wysokości 158 193 tys PLN (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2006 rezerwa wynosiła 102 571 tys. PLN). Rezerwa ta została ustalona jako średnia z dziennych stanów środków klientów za listopad 2007 r. (odpowiednio za październik 2006 r.) (art. 38 ust. 2 ustawy o NBP).

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

w tys. PLN	2007	2006
Rachunek bieżący	15 502	191 197
Lokaty terminowe	764 762	792 927
Odsetki	4 255	3 547
Należności od sektora finansowego netto	784 519	987 671

19. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

w tys. PLN	2007	2006
Osoby fizyczne	4 194 766	1 803 269
Podmioty gospodarcze:	2 235 095	1 425 211
Usługi finansowe	2 939	952
Pozostałe usługi	660 352	565 532
Handel hurtowy i detaliczny	590 974	249 755
Produkcja	843 764	514 485
Budownictwo	137 066	94 487
Sektor publiczny	51 389	80 796
Odsetki	20 806	13 478
Razem należności od klientów brutto	6 502 056	3 322 754
Odpisy aktualizujące wartość kredytów	(49 457)	(23 400)
Należności od klientów netto	6 452 599	3 299 354

Szczegółowy opis zarządzania ryzykiem kredytowym oraz główne informacje dotyczące koncentracji portfela kredytów znajduje się w notcie 41.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących

w tys. PLN	2007	2006
Stan na 1 stycznia	23 597	43 415
Zmiany w wartości odpisów aktualizujących:	26 722	(19 818)
Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	342 572	167 166
Wartości spisane w ciężar rezerw	(1 940)	(28 212)
Zmniejszenie z tytułu różnic kursowych	(15)	(162)
Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(313 895)	(158 610)
Stan na 31 grudnia	50 319	23 597
Z czego dotyczy:		
Kredytów i pożyczek udzielonych klientom	49 457	23 400
Pozabilansowych zobowiązań warunkowych	862	197

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

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Odpis na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	40 646	21 639
Odpis na zaistniałe, lecz niezareportowane straty (IBNR)	9 673	1 958

20. Inwestycyjne aktywa finansowe

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności:	75 088	100 962
Bony skarbowe	-	-
Obligacje skarbowe	36 263	62 125
Obligacje NBP	38 825	38 837
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:	314 704	322 592
Obligacje skarbowe	296 403	267 997
Bony skarbowe	18 301	53 916
Akcje i udziały	-	679
Razem	389 792	423 554

Zmiana stanu lokacyjnych papierów wartościowych przedstawia się następująco:

Utrzymywane do terminu zapadalności	
Stan na 1 stycznia 2007 r.	100 962
Zwiększenia	126
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	26 000
Rezerwa z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 grudnia 2007 r.	75 088

Dostępne do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2007 r.	322 593
Zwiększenia	155 747
Zmniejszenia (sprzedaż i umorzenie)	163 637
Rezerwa z tytułu utraty wartości	-
Stan na 31 grudnia 2007 r.	314 704

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

Dostępne do sprzedaży	
Stan na 1 stycznia 2006 r.	120 172
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	-
Stan na 31 grudnia 2006 r.	322 593

Bank będąc uczestnikiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego utrzymywał bony skarbowe stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych według stanu na 31 grudnia 2007 r. w wysokości 19 000 tys. PLN w wartości nominalnej (według stanu na 31 grudnia 2006 r. w wysokości 10 000 tys. PLN w wartości nominalnej).

21. Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
Forwardy	7 464	202
Obligacje bankowe	723	-
Razem	8 187	202

22. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	W budowie	Razem
Wartość brutto					
Stan na dzień 1 stycznia 2006	58 287	37 805	5 746	18 166	120 004
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 / Przeniesienia z inwestycji	2 728	115	51	37 058	39 952
Likwidacji	733	3 510	248	-	4 491
Stan na dzień 31 grudnia 2006	74 635	48 784	9 694	8 941	142 054
Stan na dzień 1 stycznia 2007	74 635	48 784	9 694	8 941	142 054
Zwiększenia (z tytułu)	21 128	7 508	4 463	32 848	65 947
Zakupy	946	1 527	1 400	32 848	36 721
Rozliczenie inwestycji	20 182	5 981	3 063	-	29 226
Zmniejszenia (z tytułu)	7 302	964	277	32 997	41 540
Zbycia / Przeniesienia z inwestycji	-	288	49	32 997	33 334
Likwidacji	588	676	228	-	1 492
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	6 714				6 714
Stan na dzień 31 grudnia 2007	88 461	55 328	13 880	8 792	166 461
Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					
Stan na dzień 1 stycznia 2006	23 156	25 574	5 490	-	54 220
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)
Stan na dzień 31 grudnia 2006	23 763	28 743	9 470	-	61 976

Stan na dzień 1 stycznia 2007	23 763	28 743	9 470	-	61 976
Amortyzacja	5 621	7 156	4 462	-	17 239
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(122)	-	-	-	(122)
Sprzedaż/likwidacja	(245)	(876)	(260)	-	(1 381)
Korekta umorzenia – aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	(1 802)				(1 802)
Stan na dzień 31 grudnia 2007	27 215	35 023	13 672	-	75 910
Wartość bilansowa					
Na dzień 1 stycznia 2006	35 131	12 231	256	18 166	65 784
Na dzień 31 grudnia 2006	50 872	20 041	224	8 941	80 078
Na dzień 1 stycznia 2007	50 872	20 041	224	8 941	80 078
Na dzień 31 grudnia 2007	61 246	20 305	208	8 792	90 551

23. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

W październiku 2007 roku Rada Nadzorcza Banku podjęła decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży trzech nieruchomości stanowiących aktywa trwale.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zaliczono następujące nieruchomości:

- Nieruchomość w Tychach – budynek nabyty przez Bank w 1994 roku (sprzedaż nastąpiła w lutym 2008 roku).
- Nieruchomość w Trzebini– budynek nabyty przez Bank w 1995 roku.
- Nieruchomość w Wieliczce– budynek nabyty przez Bank w 1995 roku.

24. Wartości niematerialne i prawne

w tys. PLN	Patenty, licencje,	Nakłady na WNiP	Ogółem
Wartość brutto			
Stan na 1 stycznia 2006	14 738	2 172	16 910
Zakupy	2 346	6 832	9 178
Rozliczenia inwestycji	9 004	(9 004)	-
Likwidacja	(63)	-	(63)
Stan na 31 grudnia 2006	26 025	-	26 025
Stan na 1 stycznia 2007	26 025	-	26 025
Zakupy	10 524	406	10 930
Stan na 31 grudnia 2007	36 549	406	36 955
Amortyzacja oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości			
Stan na 1 stycznia 2006	13 020	-	13 020
Koszty amortyzacji	2 590	-	2 590
Stan na 31 grudnia 2006	15 610	-	15 610
Stan na 1 stycznia 2007	15 610	-	15 610
Koszty amortyzacji	3 970	-	3 970
Stan na 31 grudnia 2007	19 580	-	19 580
Wartości bilansowe			
na 1 stycznia 2006	1 718	2 172	3 890
na 31 grudnia 2006	10 415	-	10 415
na 1 stycznia 2007	10 415	-	10 415
na 31 grudnia 2007	16 969	406	17 375

25. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

w tys. PLN	2007	2006	Zmiana w trakcie 2007
Wyliczenie aktywa podatkowego			
Naliczone odsetki do zapłacenia	30 616	15 687	14 929
Rezerwy na koszty	47 730	17 942	29 788
Wycena kredytów wg ESP	45 760	16 917	28 843
Przychody przyszłych okresów	11 761	2 935	8 826
Premia od dłużnych papierów wartościowych	3 024	1 802	1 222
Rezerwa na ekspozycje kredytowe	41 890	21 274	20 616
Koszty zapłacone z góry	843	1 313	-470
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	7 606		7 606
Różnica pomiędzy wartością księgową i podatkową nowych oddziałów	1 205	1 205	0
Strata podatkowa	3 677	7 355	-3 678
Razem	194 112	86 430	107 682
Stawka podatku	19%	19%	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	36 881	16 422	20 460
w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	1 445		-1 445
w tym odniesione na rachunek zysków i strat	35 436	16 422	19 015

Bank na dzień 31 grudnia 2007 r. nie rozpoznał aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego rezerw na ekspozycje kredytowe ewidencjonowane pozabilansowo w kwocie podatku 5 309 tys. PLN (odpowiednio na dzień 31 grudnia 2006 r. 6 905 tys. PLN) ze względu na brak możliwości ich rozliczenia.

Rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z następującymi pozycjami:

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006	Zmiana w trakcie 2007
Wyliczenie rezerwy z tytułu podatku dochodowego			
Naliczone odsetki do otrzymania	36 970	26 814	10 156
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	0	796	-796
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	1 877	4 813	-2 936
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	1 561	- 1561
Razem	38 847	33 984	4 863
Stawka podatku	19%	19%	
Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego	7 381	6 457	924
w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	0	296	-296
w tym odniesione na rachunek zysków i strat	7 381	6 161	1 220

26. Inne aktywa

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
Konta przejściowe i fundusze specjalnego przeznaczenia	131	157
Aktywa przejęte do zbycia	-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne	843	1 313
Dłużnicy różni netto	23 856	15 463
Należności publiczno-prawne	4 610	1 030
Pozostałe aktywa	-	53
Razem inne aktywa	29 440	18 016

Struktura wiekowa salda dłużników różnych

w tys. PLN	2007	2006
Nie przeterminowane	22 192	14 902
Przeterminowane do roku	1 254	153
Przeterminowane od roku do 3 lat	9	121
Przeterminowane od 3 lat do 5 lat	81	86
Przeterminowane powyżej 5 lat	3 044	2 975
Dłużnicy różni brutto	26 580	18 237
Odpisy na dłużników różnych	(2 724)	(2 774)
Dłużnicy różni netto	23 856	15 463

27. Zobowiązania wobec innych banków

w tys. PLN	2007	2006
W rachunku bieżącym	47 906	3 742
Terminowe	2 171 514	1 214 417
Odsetki	9 587	2 627
Razem zobowiązania wobec innych banków	2 229 007	1 220 786

28. Zobowiązania wobec klientów

w tys. PLN	2007	2006
Płatne na żądanie		
Osoby fizyczne	520 917	427 293
Podmioty gospodarcze	710 638	616 116
Sektor publiczny	17 599	16 173
	1 249 154	1 059 582
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	1 473 571	1 110 039
Podmioty gospodarcze	2 085 036	960 636
Sektor publiczny	56 130	29 464
	3 614 737	2 100 139
Odsetki	20 452	12 742
Razem zobowiązania wobec klientów	4 884 343	3 172 463

29. Rezerwy

w tys. PLN	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe oraz sprawy spornych	Ogółem
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)
Stan na 31 grudnia 2006	506	4 900	5 406
Stan na 1 stycznia 2007	506	4 900	5 406
Rezerwy utworzone w ciągu roku	-	2 205	2 205
Rezerwy rozwiązane w ciągu roku	-	242	242
Stan na 31 grudnia 2007	506	6 863	7 369

Najbardziej znaczącą pozycję rezerw na dzień 31 grudnia 2007 r. stanowią rezerwy w kwocie przedmiotu sporu w wysokości 6 001 tys PLN (na dzień 31 grudnia 2006 r. 4 703 tys. PLN) na zobowiązania pozabilansowe związane ze sprawami sądowymi, w których Bank jest stroną pozwaną.

Krótką charakterystyką spraw spornych:

w tys. PLN	Wartość przedmiotu sporu	Wartość utworzonej rezerwy
W sprawie zniesienia współwłasności nieruchomości	20 000	20
W sprawie sprzedaży wierzytelności	3 086	3 086
Postępowanie antymonopolowe przed Prezesem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów	2 895	2 895
		6 001

Wartość utworzonej rezerwy w stosunku to wartości przedmiotu sporu obrazuje rokowania Banku co do prawdopodobieństwa konieczności świadczeń w stosunku do stron.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. nie występują postępowania przed sądem lub organami administracji państwowej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Banku, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Banku.

Na dzień 31 grudnia 2007 r. Bank był stroną pozywającą w 5 sprawach na łączną kwotę 6 447 tys. PLN. Ponadto Bank jest stroną pozywającą w sprawach związanych z działalnością kredytową.

30. Inne zobowiązania

w tys. PLN	2007	2006
Konta przejściowe	22 753	21 881
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, w tym:	40 488	50 685
rozrachunki międzybankowe	16 610	38 641
wierzyciele różni	15 695	7 932
rozrachunki publiczno-prawne	8 183	4 112
Rezerwa na koszty roku sprawozdawczego do zapłacenia w przyszłości, w tym:	45 853	23 019
- nie zapłacone faktury	7 972	6 499
- na nagrody i premie	26 703	12 838
- na urlopy	2 874	1 552
- na zwrot składek ubezpieczeniowych	5 324	-
- pozostałe	2 980	2 130
Przychody pobierane z góry	9 915	4 339
	119 009	99 924

W 2007 roku Bank tworzy rezerwę na zwrot składek ubezpieczeniowych oferowanych wraz kredytem gotówkowym DB Kredyt. Statystyczne wyliczenie rezerwy uwzględnia prawdopodobieństwo zaistnienia konieczności zwrotu składki ubezpieczeniowej klientowi jedynie w przypadku tego specyficznego produktu głównie na podstawie danych historycznych.

31. Kapitał własny

Kapitał zakładowy

Akcje	Akcje zwykłe	
	2007	2006
Akcje wyemitowane, na dzień 1 stycznia w pełni opłacone	396 655 552	274 704 333
Akcje wyemitowane, na dzień 31 grudnia – w pełni opłacone	581 655 552	396 655 552

Bank nie posiadał akcji uprzywilejowanych.

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

XI	imiennie zwykłe	89 000 000	89 000	gotówka	18-08-2005	01-01-2005
XII	imiennie zwykłe	121 951 219	121 951	gotówka	29-11-2006	01-01-2007
XIII	imiennie zwykłe	185 000 000	185 000	gotówka	26-09-2007	01-01-2008
Liczba akcji, razem		581 655 552				
Kapitał zakładowy, razem			581 655			
Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 PLN						

W 2007 roku przeprowadzono XIII emisji akcji, w ramach której wyemitowano 185.000 tys akcji imiennych zwykłych. Podwyższenie kapitału o kwotę 185.000 tys. PLN w drodze XIII emisji akcji zostało przeprowadzone na podstawie Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 28 czerwca 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A. w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do większościowego akcjonariusza Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, Niemcy. Wszystkie akcje XIII emisji zostały zaoferowane Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru.

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego z wysokości 396.655 tys. PLN do wysokości 581.655 tys. PLN nastąpiło na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 września 2007 r. Cena emisyjna akcji XIII emisji została ustalona na kwotę 1,64 PLN za jedną akcję.

Zarząd zaproponuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie wypracowanego zysku za rok 2007 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

	31.12.2007	31.12.2006
Pozostałe kapitały		
Kapitał zapasowy	225 278	107 504
- ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	224 843	107 386
- pozostały	434	118
Kapitał z aktualizacji wyceny	(6 161)	1 265
- wycena portfela aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(7 606)	1 561
- podatek odroczoney	1 445	(296)
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 431	1 780
Pozostałe kapitały razem	224 548	110 549
Zysk/(strata) z lat ubiegłych oraz roku bieżącego		
Zysk z lat ubiegłych oraz roku bieżącego razem	36 884	3 967

32. 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	2007	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Należności od innych banków	784 519	784 519
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	6 452 599	6 452 599
Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności	75 088	75 201
Pasywa		
Zobowiązania wobec innych banków	2 229 007	2 229 007
Zobowiązania wobec klientów	4 884 343	4 884 343

w tys. PLN	2006	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
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
Pasywa		
Zobowiązania wobec innych banków	1 220 786	1 220 786
Zobowiązania wobec klientów	3 172 463	3 172 463

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. Należności o stałym oprocentowaniu nie mają istotnego wpływu na wycenę.

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. Sposoby wyceny portfela kredytowego (szacowania wartości odpisów aktualizujących) opisane są w notce poświęconej ryzyku kredytowemu.

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. Zobowiązania o stałym oprocentowaniu nie mają istotnego wpływu na wycenę.

33. 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>	2007	2006
<i>Wartość zobowiązań udzielonych</i>		
Linie kredytowe	1 238 670	734 178
Otwarte akredytywy	42 950	48 233
Gwarancje	183 224	177 521
Pozostałe zobowiązania, w tym	10 309	59 793
Zobowiązania z tytułu promes kredytowych	1 241	52 084
<i>Wartość zobowiązań udzielonych</i>	1 475 153	1 019 725

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
<i>Wartość zobowiązań otrzymanych</i>		
Finansowe	2 077	2 035
Gwarancyjne	644	711
	2 721	2 746

Wiele z przyznaných 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>	2007	2006
<i>Wartość zobowiązań z tytułu transakcji pozabilansowych</i>		
Transakcje bieżące związane z operacjami wymiany walutowej	71 054	61 274
Transakcje pochodne – FX forward	604 851	37 853
<i>Razem</i>	675 905	99 127

34. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

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

35. 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	2007	2006
Poniżej jednego roku	8 808	6 173
Od roku do pięciu lat	9 383	11 497
Powyżej pięciu lat	-	-
	18 191	17 670

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 2007 wyniosła 30 544 tys. PLN (w 2006 r. 18 907 tys. PLN), średni miesięczny koszt związany z leasingiem kształtuje się na poziomie 2 545 tys. PLN (w 2006 r. 1 576 tys. PLN) i wykazuje tendencję rosnącą w związku ze strategią rozwoju Banku dotyczącą otwierania nowych oddziałów.

36. 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	2007	2006
Kasa i środki w banku centralnym	282 357	180 513
Lokaty złożone w innych bankach o terminie zapadalności do 3 miesięcy	779 396	986 216
Razem	1 061 753	1 166 729

37. Wynagrodzenia Zarządu i personelu

w tys. PLN	2007		2006	
	Zarząd	Personel	Zarząd	Personel
Płace	4 744	130 204	4 097	73 420
Inne krótkoterminowe świadczenia	146	22 988	34	12 563
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	17	326	-	353
inne	-	-	-	241
Płatności w formie akcji własnych*		495	40	1514
Razem	4 907	154 013	4 171	88 091

* 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 2006 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 2006 r. oraz posiadali status Pracownika w dniu 1 listopada 2007 r. byli uprawnieni do otrzymania akcji Banku. Akcje zostały przekazane w listopadzie 2007 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.

38. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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 powiązаныmi. Obejmują one przede wszystkim kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych.

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

DB Securities S.A.

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
<i>Należności, w tym</i>	1	1
należności z tyt. sprzedaży usług	1	1
<i>Zobowiązania, w tym</i>	12 541	2 024
Środki na rachunkach bankowych	12 541	2 024
<i>Przychody, w tym</i>	1 632	6 643
Przychody z tytułu prowizji	1 607	1 875
Przychody z tytułu dywidendy	-	4 755
Pozostałe	25	13

Deutsche Bank A.G. Frankfurt

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
<i>Należności, w tym</i>	2 016	339 504
Lokaty udzielone	-	335 870
Rachunki bieżące	2 016	1 087
Odsetki do otrzymania	-	2 547
<i>Zobowiązania, w tym</i>	1 041	1 080
Pozostałe zobowiązania	1 041	1 080
<i>Przychody, w tym</i>	1 627	14 869
Przychody z tytułu odsetek	1 287	14 865
Przychody z tytułu prowizji	340	-
Pozostałe	-	4
<i>Koszty, w tym</i>	4 685	2 707
Pozostałe	4 685	2 707

Deutsche Bank A.G. Londyn

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
<i>Należności, w tym</i>	364	70
Rachunki bieżące	181	70
Pozostałe	183	-
<i>Przychody, w tym</i>	2 128	500
Przychody z tytułu prowizji	2 128	500

DWS TFI Polska S.A.

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
<i>Należności, w tym</i>	462	331
Pozostałe należności	462	331
<i>Przychody, w tym</i>	9 505	3 662
Przychody z tytułu prowizji	9 479	3 662
Pozostałe	26	-

Deutsche Bank Trust New York

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
<i>Należności, w tym</i>	13 139	200
Rachunki bieżące	13 139	200

Deutsche Bank Privat – und Geschäftskunden AG

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
<i>Zobowiązania, w tym</i>	546 607	-
Lokaty otrzymane	540 350	-
Odsetki do zapłacenia	469	-
Zobowiązania z tytułu wykupu akcji	5 342	-
Pozostałe	446	-
<i>Koszty, w tym</i>	2 376	-
Koszty z tytułu odsetek	1 972	-
Pozostałe	404	-

Deutsche Bank Polska S.A.

<i>w tys. PLN</i>	2007	2006
<i>Należności, w tym</i>	769 181	645 635
Lokaty udzielone	764 768	644 494
Odsetki do otrzymania	4 248	994
Rachunki bieżące	149	136
Pozostałe	16	11
<i>Zobowiązania, w tym</i>	1 615 324	1 181 657
Lokaty otrzymane	1 601 401	1 175 952
Odsetki do zapłacenia	8 085	2 243
Rachunki bieżące	5 774	3 462
Pozostałe	64	
<i>Przychody, w tym</i>	40 548	24 630
Przychody z tytułu odsetek	38 306	19 158
Przychody z tytułu prowizji	2 010	1 220
Przychody z tytułu sprzedaży akcji DB Securities S.A.	-	4 065
Pozostałe	232	187
<i>Koszty, w tym</i>	43 835	18 172
Koszty z tytułu odsetek	39 054	15 157
Pozostałe	4 781	3 015

39. Zdarzenia po dacie bilansowej

W Banku nie wystąpiły po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2007 r. zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2007 r.

Po dniu bilansowym miały miejsce zmiany organizacyjne. W związku ze złożeniem przez Pana Piotra Królikowskiego wypowiedzenia stosunku pracy, na posiedzeniu w dniu 27 marca 2008 roku Rady Nadzorczej Banku podjęła decyzję o zakończeniu pełnienia przez niego funkcji Członka Zarządu Banku. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Pana Tomasza Kowalskiego na Członka Zarządu Banku.

40. 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. 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 r. 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.

41. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest zarówno z bilansowymi ekspozycjami kredytowymi takimi jak udzielone pożyczki, kredyty, jak i z zobowiązaniami pozabilansowymi, do których zaliczyć należy takie instrumenty jak gwarancje, linie marżowe czy też niewykorzystane linie kredytowe. W związku z prowadzonym przez Bank profilem działalności, do procesu Zarządzania Ryzykiem Kredytowym przywiązuje się dużą wagę. Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest osiągnięcie wysokiej jakości portfela kredytowego poprzez redukcję tego ryzyka do akceptowalnego poziomu, przy zapewnieniu odpowiedniej dochodowości i optymalnej alokacji kapitału.

Bank definiuje ryzyko kredytowe jako niebezpieczeństwo niewypłacalności kredytobiorcy lub braku spłaty zaciągniętych zobowiązań, które związane jest zarówno z niechęcią dłużnika do spłaty jak też brakiem możliwości uregulowania zobowiązań wobec Banku ze względu na warunki ekonomiczne.

Bank minimalizuje ryzyko starty poprzez analizę sytuacji finansowej kredytobiorcy, zarówno przed udzieleniem kredytu jak i w trakcie okresu kredytowania, przyjmowanie adekwatnych zabezpieczeń oraz monitoring spłat zarówno rat kapitałowych jak i odsetkowych.

Bank dąży do optymalizacji procesu kredytowego rozumianego jako uporządkowany i chronologicznie opisany ciąg działań podejmowanych przez jednostki organizacyjne Banku od momentu złożenia wniosku kredytowego aż do całkowitej spłaty zaangażowania. W tym celu w 2007 roku rozpoczęto prace nad wdrożeniem systemu wspierającego proces kredytowy na każdym jego etapie włącznie z modułem decyzyjnym spełniającym wymogi nadzoru i Nowej Umowy Kapitałowej. Projekt rozłożony jest w czasie z uwagi na jego złożoność i kompleksowość i jest prowadzony pod nadzorem inwestora strategicznego w celu zapewnienia zgodności z wymogami Grupy jak również umożliwienia skorzystania z know-how będącego w jej posiadaniu.

Organizacja procesu kredytowego

W ramach procesu kredytowego wyodrębnione zostały i oddzielone od pozostałych funkcje sprzedażowe, funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje administracyjne związane z przygotowaniem i monitorowaniem umów kredytu i zabezpieczeń. Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym jest jednostką niezależną od funkcji sprzedażowych i podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. W strukturach Departamentu Zarządzania Ryzykiem Kredytowym istnieje jasny podział na komórki odpowiedzialne za podejmowanie decyzji kredytowych wobec zaangażowań osób fizycznych i przedsiębiorstw tak, by zapewnić najwyższą jakość podejmowanych decyzji. Odpowiadając na zapotrzebowanie regulatora jak też realizując strategię Banku, w ramach struktur ryzyka wyodrębniony został Zespół Wyceny Nieruchomości skupiający profesjonalnych rzeczoznawców majątkowych weryfikujących przydatność zewnętrznych operatów szacunkowych dla celów zabezpieczania wiarygodności banku, krytycznie oceniających oszacowaną wartość nieruchomości jak również monitorujących na bieżąco rynek nieruchomości w Polsce.

W strukturach Departamentu funkcjonują również dedykowane jednostki odpowiedzialne za implementację procesów, procedur i polityk kredytowych oraz za monitorowanie ryzyka związanego z portfelem kredytowym. Dodatkowo, wyodrębniona została niezależna funkcja kontrolna wypełniana przez Zespół Zapewnienia Jakości.

W ramach struktur ryzyka funkcjonuje także Centrum Restrukturyzacji, które - w celu efektywnego zarządzania ekspozycjami kredytowymi, dla których zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości bądź też wystąpiły kryteria wczesnego ostrzegania - przejmuje odpowiedzialność za ekspozycje o podwyższonym ryzyku i dokłada wszelkich starań by pomóc klientom wyjść z pogorszonej sytuacji ekonomiczno-finansowej ograniczając jednocześnie starty Banku do minimum. Centrum Restrukturyzacji przejmuje odpowiedzialność za wszystkie ekspozycje, które wykazują przeterminowanie w spłacie powyżej 30 dni lub, dla których zidentyfikowano przesłankę utraty wartości. Tak wcześnie rozpoczynany proces restrukturyzacji zapewnia szybką reakcję na pogorszenie sytuacji finansowej kredytobiorcy i jakości ekspozycji, a tym samym minimalizację strat Banku.

Zasady podejmowania decyzji kredytowych oraz ocena ryzyka

Zasady podejmowania decyzji kredytowych, procedury oraz polityki z zakresu ryzyka kredytowego tworzą ramy prowadzonej przez Deutsche Bank PBC S.A. działalności kredytowej oraz zarządzania ryzykiem kredytowym w stosunku do indywidualnej ekspozycji jak i danego portfela. Zbiór tychże polityk i procedur podlega zatwierdzeniu przez Zarząd, a w niektórych przypadkach również przez Radę Nadzorczą Banku by zapewnić, iż są one w zgodzie ze strategią Banku i odpowiadają na zachodzące zmiany systemu bankowego i sytuacji gospodarczej. Funkcjonujące w Banku regulacje dotyczą wszystkich etapów procesu kredytowego, tj. podejmowania decyzji kredytowych, analizy kredytowej oraz oceny ryzyka, monitoringu transakcji oraz kredytobiorcy poprzez portfelowe i indywidualne wewnętrzne przeglądy ekspozycji kredytowych, identyfikacji przesłanek utraty wartości, zarządzania zabezpieczeniami oraz procesu restrukturyzacji i windykacji. Dla zapewnienia ich aktualności i zgody z przepisami prawa podlegają one cyklicznej weryfikacji.

Decyzje kredytowe podejmowane są przy zachowaniu zasady kontroli przez co najmniej dwie osoby, którym nadane zostały osobiste kompetencje kredytowe dostosowane do poziomu ich wiedzy eksperckiej. Proces podejmowania decyzji kredytowych jest skoncentrowany w Departamencie Zarządzania Ryzykiem Kredytowym. Kompetencje kredytowe odnoszą się każdorazowo do kwoty łącznego zaangażowania Banku wobec klienta lub grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie oraz do jakości ekspozycji kredytowej związanej z ryzykiem klienta lub transakcji (ekspozycje o podwyższonym ryzyku mogą być zatwierdzane wyłącznie przez pracowników posiadających stosowne kompetencje).

Samo zabezpieczenie nie może być podstawą udzielenia kredytu, stąd też przed podjęciem decyzji kredytowej zarówno w stosunku do nowego zaangażowania jak i prolongowania kredytu kredytobiorca musi być oceniany pod kątem zdolności do całkowitego oraz terminowego wypełniania swoich obowiązków. Kwota, typ, okres kredytowania, harmonogram spłat i cel udzielonego kredytu muszą właściwie odpowiadać profilowi ryzyka klienta i prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Czynniki szczególnie decydujące przy ocenie zdolności kredytowej klienta to: jakość zarządzania, pozycja rynkowa przedsiębiorstwa i jego produktów, pozycja płynności oceniana w ciągłej perspektywie czasu, zyskowość (na przestrzeni czasu i w porównaniu do podobnych firm w branży, a także przewidywań) oraz poziom kapitału własnego.

W celu kwantyfikacji ryzyka oraz usprawnienia procesu podejmowania decyzji Bank wdraża systemy ratingowe/scoringowe oparte na statystycznych analizach prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań (ang. probability of default) we współpracy z centralną jednostką Grupy Deutsche Bank w Niemczech. Modele wypracowane we współpracy z Grupą DB są implementowane w narzędzia ułatwiające podejmowanie trafnych decyzji kredytowych.

Optymalizacja ryzyka kredytowego

Zdolność kredytowa kredytobiorcy jest głównym czynnikiem uwzględnianym procesie kredytowym. Ocena zdolności kredytowej determinuje potrzebę ustanowienia zabezpieczenia na rzecz Banku. Bank przyjmując adekwatne zabezpieczenia - ocenia je obiektywnie i stosownie do kryteriów wewnętrznych. Dopuszcza się również udzielenie kredytu bez „twardych” zabezpieczeń, ale zależy to wyłącznie od oceny ryzyka dłużnika.

Zabezpieczenie wierzytelności kredytowych Banku jest bardzo ważnym elementem minimalizowania nieprzewidywalnych ryzyk mogących wystąpić w przyszłości w procesie kredytowania klientów banku. Jego zasadniczym celem jest ograniczenie ryzyka straty Banku w przypadku niewypłacalności kredytobiorcy.

Na etapie analizy kredytowej Bank zawsze zakłada, iż sprzedaż zabezpieczenia jest zasadniczo równoznaczna z likwidacją przedmiotu zabezpieczenia, dlatego jest ono wyceniane a priori wyłącznie z punktu widzenia likwidacji.

Zabezpieczenie musi zostać skutecznie ustanowione na rzecz Banku zawsze przed dokonaniem pierwszej wypłaty kredytu. Skuteczność ta musi być zachowana przez cały okres trwania kredytu.

Rodzaj przyjmowanego przez Bank zabezpieczenia z zasady odpowiada charakterowi udzielanego finansowania. Niezależnie od powyższego, Bank indywidualnie podchodzi do każdego zaangażowania kredytowego i najczęściej stosuje politykę dywersyfikacji zabezpieczeń uwzględniającą możliwości realnej wyceny i egzekwowalności zabezpieczenia.

Bank na bieżąco prowadzi monitoring ustanowionych zabezpieczeń (wartość, relacja w stosunku do poziomu zadłużenia itd.). W zależności od rodzaju finansowania i formy przyjętego zabezpieczenia monitoring prowadzony jest nawet w okresach dziennych. Powzięcie informacji o nieadekwatności poziomu zabezpieczeń do poziomu zaangażowania kredytowego skutkuje koniecznością zwiększenia zabezpieczenia kredytu przez Klienta lub koniecznością spłaty części zaangażowania.

Zarządzanie ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem odbywa się zarówno na poziomie pojedynczej ekspozycji kredytowej jak i w ujęciu portfelowym.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych 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. Celem monitorowania jest identyfikacja zagrożeń w celu podjęcia działań zapobiegawczych oraz eliminowanie następstw ryzyka kredytowego. Bank kładzie szczególny nacisk na skuteczne monitorowanie ryzyka kredytowego, dlatego też na bieżąco udoskonala procedury w tym zakresie dostosowując je do zmieniających się warunków. Dodatkowo w Banku wdrożone zostały kryteria wczesnego ostrzegania pomagające wcześniej zidentyfikować możliwość wystąpienia przesłanki utraty wartości.

Zarządzanie ryzykiem w zakresie ryzyka portfelowego 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, przypisania ich do właściwej klasy ryzyka oraz ustalanie limitów koncentracji wierzytelności.

Sposób wyceny portfela kredytowego jest uzależniony zarówno od profilu ryzyka jak również od wielkości ekspozycji kredytowej. Portfel ekspozycji homogenicznych wyceniany jest za pomocą metod kolektywnych przy zastosowaniu modeli statystycznych. Wycena ta obejmuje portfele ekspozycji pogrupowanych w oparciu o podobne charakterystyki ryzyka. Indywidualnie istotne ekspozycje kredytowe (portfel niehomogeniczny) z przesłankami utraty wartości podlegają indywidualnej wycenie eksperckiej, dokonywanej co najmniej w okresach kwartalnych.

W ujęciu portfelowym ryzyko kredytowe jest mierzone poprzez obserwację kształtowania się poziomu ekspozycji, dla których zidentyfikowano przesłanki utraty wartości w stosunku do wszystkich ekspozycji kredytowych, rozkładu klas ryzyka (ratingów) obrazujących sytuację finansową kredytobiorcy oraz między innymi cykliczny monitoring należności wykazujących zaległość w spłacie powyżej 90 dni.

W roku 2007 w Banku toczyły się prace nad wprowadzeniem w życie postanowień Uchwał 1-6/2007 KNB z dnia 13 marca 2007 w zakresie ustanowienia szczegółowych zasad szacowania i utrzymywania kapitału wewnętrznego dla zapewnienia adekwatności kapitałowej współmiernej do ponoszonego profilu ryzyka. W zakresie ryzyka kredytowego Bank stosuje Metodę Standardową, a zasady podziału portfela i przyporządkowania do właściwych klas ryzyka zostały opisane w stosownych procedurach zatwierdzonych przez Zarząd Banku.

Dodatkowo w 2007 roku Bank rozpoczął przeprowadzanie testów warunków skrajnych dla portfela kredytowego wg metody scenariuszowej. Wyniki testów pozwalają ocenić wpływ czynników makroekonomicznych o różnym stopniu prawdopodobieństwa na przyszły profil ryzyka, wynik finansowy oraz adekwatność kapitałową Banku. Założenia do testów oraz metody ich przeprowadzania będą na bieżąco weryfikowane i udoskonalane.

Identyfikacja utraty wartości

Metodologia dla identyfikacji oraz szacowania utraty wartości zakłada podział ekspozycji kredytowych Banku na Portfel homogeniczny i Portfel niehomogeniczny. Każda ekspozycja kredytowa musi mieć przypisany portfel i w danym okresie sprawozdawczym może być zawarta wyłącznie w jednym. Możliwe jest jednak, że dana ekspozycja zostanie przeniesiona do innego portfela w trakcie „życia produktu” ze względu na zmianę kwoty zaangażowania.

Portfel homogeniczny jest zdefiniowany jako zbiór ekspozycji kredytowych do określonej kwoty, dla których analiza pod kątem utraty wartości dokonywana jest grupowo ze względu na podobną strukturę i charakterystykę produktów zaliczonych do danego zbioru. Dodatkowo duża liczba umów w portfelu homogenicznym nie pozwala na ich indywidualną ocenę pod kątem utraty wartości.

W Deutsche Bank PBC S.A. zdefiniowano cztery portfele homogeniczne, które zostały wydzielone biorąc pod uwagę takie przesłanki jak:

- definicja produktu
- proces udzielania i obsługi produktu
- istnienie/rodzaj zabezpieczenia
- typ klienta
- liczba umów pożyczek/kredytów w zbliżonych kwotach
- kwota ekspozycji kredytowych danego rodzaju.

Dla uznania zbioru kredytów/pożyczek za homogeniczny (jednorodny) ważne jest, by charakterystyka ryzyka wskazująca na zdolność klienta do wywiązania się ze zobowiązań jak również starty generowane przez dany kredyt/pożyczkę były podobne. Analiza pod kątem utraty wartości dla portfeli homogenicznych opiera się na obserwacjach historycznych danych odnośnie zaangażowania/limitów, utworzonych na nie rezerw, poniesionych strat, kwot spisanych w ciężar rezerw bez umorzenia oraz jakości danego portfela identyfikowanej poprzez przemieszczenia ekspozycji kredytowych pomiędzy kolejnymi koszykami przeterminowania.

Historyczne doświadczenia odnośnie strat generowanych przez dany portfel podlegają dostosowaniu na podstawie obserwacji danych odnośnie portfela homogenicznego w celu odzwierciedlenia skutków aktualnych uwarunkowań, które nie miały wpływu na dane historyczne.

Analiza kolektywna portfela kredytowego

Celem metodologii jest dokonanie obliczenia kwoty odpisów aktualizujących dla danego portfela homogenicznego, która odzwierciedlać będzie szacunkową kwotę straty w danym portfelu homogenicznym, jaka została poniesiona na datę sprawozdawczą. W oparciu o homogeniczność tych portfeli, stworzony został automatyczny proces pozwalający na utworzenie adekwatnych odpisów aktualizujących i dokonanie obowiązkowego spisania w ciężar rezerw bez umorzenia, gdy dana ekspozycja kredytowa wykazuje zdefiniowaną ilość dni zaległości w spłacie.

Jeżeli zaistnieje obiektywna przesłanka utraty wartości przez ekspozycję kredytową ewidencjonowaną wg zamortyzowanego kosztu, kwota straty jest szacowana jako różnica pomiędzy zamortyzowanym kosztem ekspozycji a wartością terażniejszą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy pomocy efektywnej stopy procentowej.

W podejściu grupowym podstawową ideą jest zastąpienie skomplikowanych charakterystyk indywidualnych umów poprzez wybranie wspólnych, średnich charakterystyk obrazujących zachowanie danego portfela. Takie założenie pozwala na ustalenie prawidłowej wyceny całego portfela, choć na poziomie pojedynczej ekspozycji może nie do końca prawidłowo obrazować zachowanie kredytobiorcy.

Dlatego też, dla kredytów homogenicznych zastosowano rozwiązanie polegające na szacowaniu średniego strumienia przyszłego przepływu pieniężnego dla danego portfela.

Zgodnie z wymogami MSR, Bank powinien również tworzyć odpisy na zaistniałe, lecz niezareportowane straty (INBR), gdyż dane historyczne wykazują, że takie straty miały miejsce, ale z powodu braku identyfikacji przesłanek utraty wartości lub też braku możliwości przypisania poniesionych strat do poszczególnych ekspozycji, ekspozycje takie nie były traktowane jako ekspozycje z utratą wartości, a tym samym nie były na nie tworzone odpisy aktualizujące.

Dla zaistniałych, lecz niezareportowanych strat tworzony jest w Deutsche Bank PBC S.A. dodatkowy odpis aktualizujący pokrywający część portfeli homogenicznych, dla których nie zidentyfikowano utraty wartości.

Analiza indywidualna utraty wartości ekspozycji kredytowych

W Banku wyróżniane są trzy podtypy ekspozycji niehomogenicznych. Są to:

- Ekspozycje indywidualnie znaczące ze względu na kwotę zaangażowania;
- Ekspozycje kredytowe, które ze względu na charakter finansowania zostały zaliczone do ekspozycji niehomogenicznych;
- Pozabilansowe ekspozycje kredytowe, takie jak Gwarancje Bankowe czy Linie Marżowe (bez względu na kwotę ekspozycji).

Jeżeli wystąpiła i została zaobserwowana przesłanka utraty wartości dla ekspozycji niehomogenicznej Bank dokonuje odpisu aktualizującego w kwocie stanowiącej różnicę pomiędzy aktualną kwotą ekspozycji mierzoną wg zamortyzowanego kosztu a wartością terażniejszą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Kredyty niehomogeniczne są testowane pod kątem utraty wartości, jeżeli wystąpi obiektywna przesłanka utraty wartości. Ekspozycje kredytowe muszą być poddane analizie, jeżeli:

- Kredytobiorca nie wypełnia swoich zobowiązań z umowy kredytu, tzn. jeżeli płatności wykazują min. 90 dni zaległości w spłacie;
- Kredytobiorca, ze względu na trudności finansowe, otrzymał warunki kredytowania, których Bank nie byłby skłonny przyznać w normalnych okolicznościach, tzn. podpisana została ugoda;
- Kredytobiorca kwestionuje ekspozycję kredytową na drodze sądowej;
- jest prawdopodobne, że Kredytobiorca ogłosi upadłość;
- wszczęto postępowanie naprawcze;
- umowa kredytu została wypowiedziana;
- okresowy przegląd ekspozycji kredytowej wykazuje pogorszenie sytuacji finansowej Kredytobiorcy co skutkuje zmianą ratingu do zdefiniowanej klasy,
- w ramach przeglądu dokonano negatywnej oceny sytuacji finansowej kredytobiorcy, skutkującej koniecznością przekazania ekspozycji do Centrum Restrukturyzacji;
- ogłoszono likwidację przedsiębiorstwa;
- podmiot (osoba) trzeci wszczął egzekucje do przedmiotu zabezpieczenia;
- wykreślono dłużnika z ewidencji gospodarczej.

Dla ekspozycji kredytowych niehomogenicznych nie jest konieczne zaobserwowanie wielu przesłanek utraty wartości.

Dodatkowo, dla niehomogenicznych ekspozycji kredytowych, dla których nie doszło do utraty wartości, w księgach Banku ewidencjonowana jest rezerwa na zaistniałe, lecz niezareportowane straty, zwana Rezerwą GVA. GVA jest szacowana zarówno dla ekspozycji indywidualnie znaczących jak i niehomogenicznych ze względu na charakter finansowania (w tym również dla pozabilansowych ekspozycji kredytowych) i wliczana jest w okresach kwartalnych.

Polityka spisywania należności w ciężar rezerw bez umorzenia

Metodologia spisywania należności w ciężar rezerw uzależniona jest od rodzaju portfela, do jakiego przyporządkowana jest dana ekspozycja kredytowa. Dla ekspozycji homogenicznych spisanie następuje po osiągnięciu określonej ilości dni zaległości w spłacie. Wyznaczony okres przeterminowania, kiedy konieczne jest dokonanie spisania jest uzależniony od charakterystyki portfela homogenicznego i jednocześnie odpowiada średniemu okresowi czasu potrzebnego na proces restrukturyzacji i windykacji (dla portfeli niezabezpieczonych 270 dni, dla zabezpieczonych 840 dni zaległości w spłacie). Ekspozycje niehomogeniczne podlegają spisaniu w sposób analogiczny jak portfele homogeniczne zabezpieczone, przy czym nie wyznaczony został okres przeterminowania, po osiągnięciu którego konieczne jest spisanie ekspozycji w ciężar rezerw, ze względu na indywidualny charakter ekspozycji.

W stosunku do ekspozycji niehomogenicznych oraz homogenicznych portfeli zabezpieczonych decyzja o spisaniu należności w ciężar rezerw może zostać podjęta wyłącznie przez Pracowników Centrum Restrukturyzacji posiadających odpowiednie kompetencje kredytowe. Jedynie w stosunku do ekspozycji homogenicznych zabezpieczonych, proces spisywania w ciężar rezerw odbywa się w sposób automatyczny po osiągnięciu przez ekspozycję określonego przeterminowania. Jednakże, w każdym przypadku Pracownik Centrum Restrukturyzacji może podjąć decyzje o wcześniejszym spisaniu lub wstrzymaniu spisania w ciężar rezerw – takie decyzje muszą zostać udokumentowane i odzwierciedlać sytuację finansową kredytobiorcy.

Podział portfela kredytowego na ekspozycje bez stwierdzonej utrat wartości i ze stwierdzoną utratą wartości

	Osoby fizyczne	%	Podmioty gospodarcze	%	Ogółem	%
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	4 204 412	99,5	2 276 524	99,0	6 480 937	99,3
nieprzeterminowane i bez utraty wartości	4 054 927	96,0	2 260 628	98,3	6 315 556	96,8
przeterminowane i bez utraty wartości	149 485	3,5	15 896	0,7	165 381	2,5
Kredyty i pożyczki z utratą wartości	19 913	0,5	23 215	1,0	43 128	0,7
Razem kredyty i pożyczki	4 224 325	100%	2 299 739	100%	6 524 064	100%

	Ekspozycje	Rezerwa	% pokrycie
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	6 480 937	8 811	0,14%
- Portfel indywidualny	2 256 854	3 950	0,18%
- Portfel homogeniczny	4 224 083	4 861	0,12%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości (portfel homogeniczny)	43 128	40 646	94,25%
Ogółem	6 524 064	49 457	0,74

	Ekspozycje	Udział w %
Portfel indywidualny	2 256 854	34,59%
Portfel homogeniczny	4 267 210	65,41%
Ogółem	6 524 064	100%

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

	12.2007		12.2006	
Miasto	Zaangażowanie tys. PLN	Udział	Zaangażowanie tys. PLN	Udział
Warszawa	2 708 666	40,4%	1 565 473	44,7%
Kraków	640 151	9,5%	405 914	11,6%
Wrocław	334 228	5,0%	173 127	5,0%
Poznań	337 647	5,0%	155 569	4,5%
Katowice	275 505	4,1%	134 770	3,9%
Pozostałe	2 407 589	35,9%	1 064 071	30,3%
	6 703 787		3 498 924	

Koncentracja ryzyka bilansowego i gwarancji ujętych na pozabilansie

w tys. PLN	2007	%	2006	%
<i>Osoby fizyczne:</i>	4 246 215	63,3%	1 816 516	51,9%
<i>Podmioty gospodarcze:</i>	2 457 572	36,7%	1 682 408	48,1%
	6 703 787		3 498 924	
	2007	%	2006	%
<i>Działalność produkcyjna</i>	903 190	13,5%	564 832	16,1%
<i>Handel hurtowy i detaliczny; naprawy pojazdów mechanicznych, motocykli oraz artykułów przeznaczenia osobistego i użytku domowego</i>	623 889	9,3%	282 098	8,1%
<i>Obsługa nieruchomości, wynajem i działalność związana z prowadzeniem interesów</i>	370 425	5,5%	80 234	2,3%
<i>Budownictwo</i>	172 407	2,6%	117 727	3,4%
<i>Pozostałe</i>	387 661	5,8%	637 517	18,2%

Podział portfela kredytowego (bilans) według produktów

w tys. PLN	2007			2006		
	ilość umów	zaangażowanie	%	ilość umów	zaangażowanie	%
Rodzaj kredytu						
Kredyty obrotowe	737	681 203	10,4%	608	454 229	13,7%
Kredyty dyskontowe	0	0	0,0%	0	0	0,0%
Kredyty inwestycyjne	953	915 892	14,0%	653	614 800	18,5%
Kredyty lombardowe	1 578	573 511	8,8%	710	178 562	5,4%
Pożyczki konsumpcyjne	43 991	622 278	9,5%	2 364	104 387	3,1%
Kredyt konsolidacyjny	125	31 916	0,5%	76	22 947	0,7%
Limit w ROR	9 462	29 505	0,5%	8 945	26 492	0,8%
Linia kredytowa w BRI - rynek wtórny	316	558 516	8,6%	220	263 889	7,9%
Kredyt hipoteczny	8 652	2 441 144	37,4%	5 603	1 252 573	37,7%
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	1 157	589 951	9,0%	864	342 427	10,3%
Linia debetowa dla firm	100	948	0,0%	71	900	0,0%
Wykup wierzytelności	19	44 666	0,7%	16	55 575	1,7%
Linia factoringowa z regresem	29	33 614	0,5%	6	8 100	0,2%
Kredyty na zakup papierów wartościowych (w tym IPO)	0	0	0,0%	2	23	0,0%
Gwarancje	1	920	0,0%	0	0	0,0%
Linia marżowa	56	0	0,0%	15	0	0,0%
	67 176	6 524 064		20 153	3 324 904	

Największe zaangażowania kredytowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 r.

	Udzielony limit	Zaangażowanie	Współczynnik koncentracji
1. Podmiot niefinansowy	35 962	35 962	4,6%
2. Podmiot niefinansowy	34 800	29 976	4,4%
3. Podmiot niefinansowy	30 000	21 436	3,8%
7. Podmiot finansowy	30 000	30 000	3,8%
5. Podmiot niefinansowy	30 000	30 000	3,8%
6. Podmiot niefinansowy	30 000	29 555	3,8%
7. Podmiot niefinansowy	30 000	28 492	3,8%
8. Podmiot niefinansowy	30 000	28 394	3,8%
9. Podmiot niefinansowy	30 000	19 168	3,8%
10. Podmiot niefinansowy	30 000	10 298	3,8%

Największe zaangażowania kredytowe wg stanu na dzień 31 grudnia 2006

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

Limity koncentracji przewidziane w Ustawie Prawo bankowe

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

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

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

Wartości dopuszczalnych limitów kształtowały się na dzień:

tys. PLN	31.12.2007	31.12.2006
Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów nie powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z DB PBC (25%):	197 207	124 197
Limit koncentracji zaangażowania względem podmiotów powiązanych organizacyjnie lub kapitałowo z DB PBC (20%):	157 766	99 358

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>	31.12.2007	31.12.2006
Fundusze własne DB PBC	788 828	496 789
10% Funduszy własnych DB PBC	78 883	49 679

Na dzień 31.12.2007 r. oraz 31.12.2006 Bank nie posiadał ekspozycji kredytowych przekraczających wartość 10% FWB.

42. Zarządzanie aktywami i pasywami

Zarządzanie ryzykiem w procesie zarządzania aktywami i pasywami koncentruje się głównie na dwóch rodzajach ryzyka:

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Rozwiązania organizacyjne w procesie zarządzania aktywami i pasywami

W procesie zarządzania aktywami i pasywami najważniejszą funkcję pełni Rada Nadzorcza oraz Zarząd Banku, natomiast bezpośredni nadzór sprawowany jest przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku (ALCO). Rada Nadzorcza ustanawia strategię Banku, sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Banku w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią oraz zatwierdza plany pozyskania i utrzymywania środków obcych uznanych za stabilne źródło finansowania. Zarząd Banku m.in. ustanawia i sprawuje nadzór nad całym systemem zarządzania ryzykiem, nadzoruje realizację polityki zarządzania aktywami i pasywami, zatwierdza systemy limitów wewnętrznych, stosowane metodologie do wyliczenia poszczególnych miar ryzyka oraz plany awaryjne utrzymywania płynności. W celu usprawnienia procesu zarządzania aktywami i pasywami, powołany został Komitet ALCO, który pełni funkcję opiniodawczo-doradczą dla Zarządu. W pracach Komitetu uczestniczy dwóch Członków Zarządu. Do głównych zadań Komitetu należy:

- bieżąca kontrola i monitorowanie poziomu ryzyka,
- akceptacja bieżących strategii zarządzania aktywami i pasywami,
- rekomendowanie Zarządowi metodologii stosowanej przy wyliczaniu poszczególnych miar ryzyka, wysokości limitów, długoterminowych strategii.

Operacyjnym zarządzaniem aktywami i pasywami zajmuje się Departament Skarbu Zespół Dealing Room, dla którego głównymi i najważniejszymi zadaniami są zarządzanie płynnością (od płynności bieżącej do długoterminowej) oraz, w ramach zarządzania ryzykiem rynkowym, kształtowanie odpowiedniej struktury bilansu poprzez przeprowadzanie transakcji zabezpieczających. Jednostką odpowiedzialną za identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka jest Departament Finansów (jednostka całkowicie niezależna od jednostek biznesowych, podległa bezpośrednio Prezesowi Zarządu). W 2007 r za kontrolą ryzyka zajmował się Zespół Kontroli Ryzyka i Dochodowości w Departamencie Finansów. Do jego zadań m. in należało:

- opracowanie i wdrażanie metodologii zarządzania poszczególnymi ryzykami (m.in. metodologia wyznaczania wskaźników, metod służących do oceny poszczególnych ryzyk, sposób ujmowania poszczególnych instrumentów w luce stopy procentowej i luce płynności, metodologia wyznaczania wartości środków obcych stabilnych)
- przedkładanie propozycji wysokości limitów wewnętrznych
- sporządzanie analiz ryzyk, wyliczanie miar poszczególnych ryzyk, kontrola wykorzystania limitów, wyznaczanie kapitału ekonomicznego

Raporty ryzyka przygotowywane przez Departament Finansów są źródłem danych odnośnie pozycji i narażenia na ryzyko dla Departamentu Skarbu.

Proces zarządzania ryzykiem płynności i rynkowym

Zarządzanie ryzykiem zarówno płynności jak i rynkowym w Deutsche Bank PBC S.A przebiega wg następujących etapów:

1. identyfikacja i pomiar ryzyka – Departament Finansów odpowiedzialny jest za identyfikację, pomiar i raportowanie ryzyka
2. stosowanie odpowiednich narzędzi do ograniczenia ryzyka m.in.:
 - a. wyznaczenie limitów – Zarząd Banku zatwierdza system limitów wewnętrznych (po akceptacji Komitetu ALCO),
 - b. kształtowanie i korygowanie struktury aktywów i pasywów poprzez wykorzystywanie zabezpieczających instrumentów finansowych – w ramach wytycznych, systemu limitów i dozwolonych instrumentów finansowych, Departament Skarbu dokonuje transakcji wpływając na kształt otwartych pozycji.
3. kontrola systemu ryzyka rynkowego – Zarząd Banku sprawuje nadzór nad systemem kontroli ryzyka w Banku i przedkłada te informacje Radzie Nadzorczej.

Ze względu na specyfikę poszczególnych ryzyk, Bank stosuje szczegółowe metody identyfikacji, pomiaru i monitorowania właściwe dla danego ryzyka (szczegółowo opisane w rozdziale dotyczącym każdego ryzyka). Ogólne zasady monitorowania skuteczności zabezpieczeń są jednak takie same: przed zawarciem transakcji zabezpieczającej - Departament Skarbu sprawdza skuteczność zabezpieczenia, natomiast po jej zawarciu – Departament Finansów analizując ekspozycję na ryzyko, bada wpływ zawartych transakcji na zmianę pozycji oraz wartości poszczególnych miar ryzyka. Wraz z rozwojem Banku, dostępnością nowych metod i źródeł danych dokonywana jest weryfikacja metod ograniczania ryzyka.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań finansowych. Płynnością nazywany jest stan, w którym Bank ma zdolność do satysfakcjonującego i terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań.

Ryzyko płynności jest nierozzerwalnie związane z działalnością każdego banku. Nie łączy się z konkretnym produktem, lecz wynika z ogólnej struktury bilansu, bardzo ważną bowiem konsekwencją działalności Banku jest niedopasowanie terminów płatności wynikające np. z przyjmowania krótkoterminowych depozytów i udzielania stosunkowo długoterminowych kredytów. Bank jest w związku z tym narażony na ryzyko, iż żądania wypłaty przez depozytariuszy przewyższą zdolność Banku do przekształcenia aktywów na gotówkę. Zapewnienie płynności polega zatem na utrzymaniu zdolności do natychmiastowego pokrycia wszystkich płatności związanych z bieżącą obsługą wymagalnych depozytów, akcją kredytową, a także wcześniejszym likwidowaniem depozytów oraz zwiększonym zapotrzebowaniem na kredyty, bądź z regulowaniem innych zobowiązań banku.

Celem zarządzania płynnością jest finansowanie niedoborów środków pieniężnych lub odpowiednie zagospodarowanie ich nadmiaru. Cel ten realizuje się poprzez stałą analizę zapotrzebowania na środki pieniężne oraz źródeł jego pokrycia.

Strategia zarządzania ryzykiem płynności

Departament Skarbu zarządzając płynnością ma na uwadze zapewnienie wystarczającej i dostępnej kwoty pasywów pozyskanych po akceptowalnym koszcie, które mają pokryć potencjalne wypływy z tytułu zobowiązań Banku. Dlatego też, polityka zabezpieczenia płynności polega na utrzymywaniu i pozyskiwaniu zróżnicowanych i stabilnych źródeł finansowania, wśród których najważniejszym jest zdywersyfikowana baza depozytowa, na którą nie mają wpływu zjawiska sezonowe. Następnie stosowanymi w Banku źródłami finansowania są kapitały własne oraz depozyty zaciągnięte na rynku międzybankowym. Polityka Banku realizowana na rynku lokat międzybankowych uwzględnia zarówno lokowanie nadwyżki środków na rynku międzybankowym, jak i zaciąganie pożyczek jako źródło regulowania płynności, bądź jako źródło finansowania działalności kredytowej. Wsparcie Grupy Deutsche Bank jest bardzo ważnym czynnikiem wpływającym na bezpieczeństwo działania Banku.

W roku 2007 Bank w celu zmniejszenia ryzyka płynności w okresie długoterminowym zaciągnął długoterminowe pożyczki (3-5 lat) u inwestora strategicznego (Deutsche Bank PGK AG). Proces wydłużania finansowania będzie kontynuowany w 2008 roku zgodnie z planami pozyskiwania źródeł finansowania opracowanymi i zaakceptowanymi w Banku.

Raportowanie ryzyka płynności:

Departament Finansów odpowiedzialny za raportowanie ryzyka płynności, codziennie sporządza raport dzienny, w ramach którego wg danych na poprzedni dzień roboczy przedstawiana jest luka płynności w poszczególnych walutach i dla wszystkich walut łącznie (opis metodologii luki płynności znajduje się poniżej), wyliczone miary ryzyka, kontrola wykorzystania limitów. Na posiedzeniach Komitetu ALCO przedstawiane są dodatkowo analizy stabilności bazy depozytowej (informacja przygotowywana przez Departament Finansów) oraz strategię awaryjne w zakresie utrzymywania płynności Banku w sytuacjach kryzysowych oraz bieżącą strategię zarządzania płynnością (ostatnie dwie informacje przygotowywane przez Departament Skarbu).

Pomiar ryzyka płynności:

Zarządzanie ryzykiem płynności w Deutsche Banku PBC S.A. odbywa się m.in. poprzez:

- dostarczanie właściwego obrazu płynności bieżącej i strukturalnej,
- analizy struktury terminowej pozycji Banku,
- wprowadzanie odpowiednich miar ryzyka,
- ustanowienie limitów na miary ryzyka, ograniczających ryzyko płynności,
- analizy aktywów płynnych, źródeł finansowania,
- analizy strategii awaryjnych – w celu uzyskania obrazu płynności w sytuacji zdarzenia kryzysowego.

Podstawowym narzędziem stosowanym przy zarządzaniu ryzykiem płynności jest analiza luki płynności (zestawienie aktywów i pasywów Banku według urealnionych/kontraktowych terminów zapadalności/wymagalności). Pozwala ona na monitorowanie 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. Luka płynności dokonywana jest na podstawie danych obejmujących pozycje całego Banku (wraz z transakcjami pozabilansowymi).

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienia aktywów oraz pasywów według kontraktowych terminów zapadalności/wymagalności wg stanu na koniec grudnia 2007 oraz 2006.

Aktywa według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2007

<i>tys. PLN</i>	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-3	>3L-5L	>5L
Kasa, środki w Banku Centralnym	282 358	-	-	-	-	-	-
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom*	770 270	5 000	-	5 000	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	1 352 400	176 698	334 784	686 095	1 024 347	608 846	2 379 673
Inwestycyjne aktywa finansowe	4 982	-	16 923	21 040	249 417	97 430	-
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej	321	5 440	1 912	13	--	724	-
Razem	2 410 331	187 138	353 619	712 148	1 273 764	707 000	2 379 673

*-według wartości nominalnej

Pasywa według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2007

<i>tys. PLN</i>	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-3	>3L-5L	>5L
Zobowiązania wobec innych banków*	548 374	680 841	162 105	216 140	14 328	559 454	38 208
Zobowiązania wobec klientów*	2 523 008	1 340 934	535 193	165 869	304 184	10 331	2 811
Instrumenty finansowe wycenianie do wartości godziwej	53	4 892	1 624	18			
Razem	3 071 435	2 026 667	698 922	382 027	318 512	569 785	41 019

*-według wartości nominalnej

Luka (aktywa - pasywa)	-661 104	-1 839 529	-345 303	330 121	955 252	137 215	2 338 654
-------------------------------	-----------------	-------------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	------------------

Aktywa według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2006

tys. PLN	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-3	>3L-5L	>5L	Bez terminu
Kasa, środki w Banku Centralnym	180 513	-	-	-	-	-	-	-
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	-	24 816	26 080	51 419	69 197	212 526	38 837	679
Instrumenty finansowe wycenianie do wartości godziwej	39	80	60	22				
Razem	1 831 993	169 527	172 621	364 980	634 581	536 124	1 180 788	679

*-według wartości nominalnej

Pasywa według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2006

tys. PLN	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-3	>3L-5L	>5L	Bez terminu
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	194 994	4 797	50	-	-
Instrumenty finansowe wycenianie do wartości godziwej	9	9						
Razem	2 414 202	1 216 739	524 173	194 994	12 459	10 267	20 433	0

*-według wartości nominalne

Luka (aktywa - pasywa)	-582 208	-1 047 212	-351 552	169 986	622 122	525 857	1 160 355	679
------------------------	----------	------------	----------	---------	---------	---------	-----------	-----

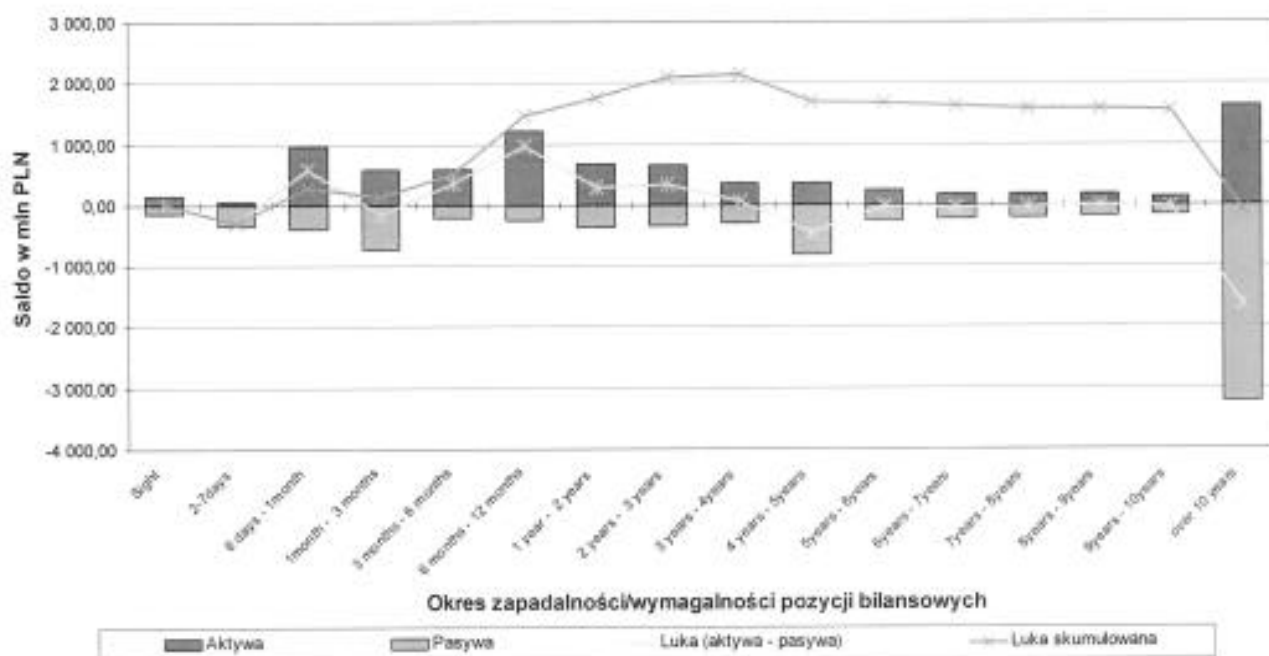
W celu pokazania bardziej rzeczywistego obrazu płynności Bank stosuje w luce płynności urealnienia - tzn. próbuje modelować zachowania klientów. W przypadku pozycji aktywów urealnienia dotyczą głównie przesunięcia sald kredytów uznanych za wątpliwe lub stracone (według klasyfikacji stosowanej do rozliczenia podatku od osób prawnych), do ostatniego przedziału czasowego. W przypadku strony pasywnej urealnienia dotyczą głównie pozycji depozytów - uwzględniają fakt, iż rzeczywisty czas trzymania depozytów jest dłuższy od deklarowanego. Bank zakłada następujące modele kształtowania się depozytów:

- depozyty terminowe - zmniejszane się stanu depozytów w terminach do 10 lat o stały współczynnik korygujący, tak aby w terminie powyżej 10 lat dostępne było 40% aktualnego stanu depozytów oraz

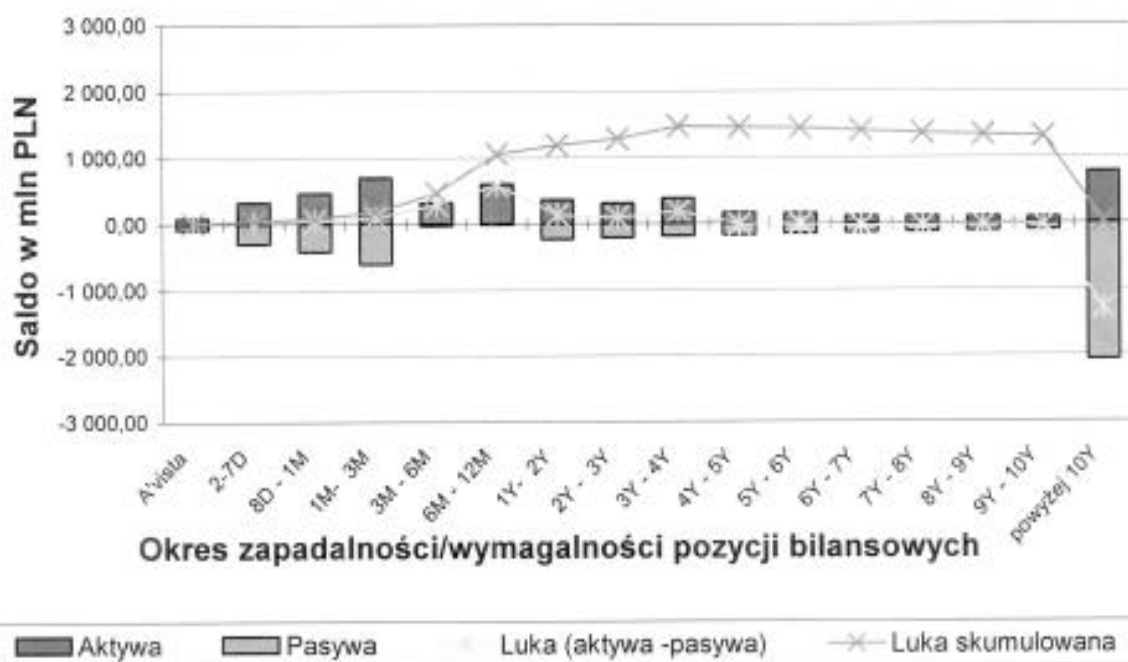
- depozyty bieżące – zmniejszane się stanu depozytów w terminach do 10 lat o stały współczynnik korygujący, tak aby w terminie powyżej 10 lat dostępne było 58,51% aktualnego stanu depozytów.

Zamieszczone poniżej wykresy przedstawiają zestawienia aktywów oraz pasywów według urealnionych terminów zapadalności/wymagalności wg stanu na koniec grudnia 2006 r. oraz 2007 r.

Analiza luki 31.12.2007



Analiza luki 31.12.2006



W celu ułatwienia monitorowania ryzyka płynności w Banku stosowane są następujące wewnętrzne limity wyliczane na podstawie luki płynności:

- wskaźnik płynności do 1 miesiąca,
- wskaźnik płynności do 3 miesięcy.

Poniższa tabela pokazuje wartości wskaźników w porównaniu do wymaganych limitów wg stanu na koniec grudnia 2006 r. oraz 2007 r.

Limity płynnościowe dla pozycji bilansowych oraz pozabilansowych

	Limit (min)	Wartość na dzień 31.12.2007	Wartość na dzień 31.12.2006	średnia wartość wskaźnika w 2007 r
Wskaźnik płynności do 1 miesiąca	0,90	1,171	0,993	1,024
Wskaźnik płynności do 3 miesięcy	0,80	0,885	0,952	0,876

W związku z wejściem w życie z dniem 01/01/2008 Uchwały nr 9/2007 Komisji Nadzoru Bankowego w sprawie ustalenia wiążących banki norm ostrożnościowych, w 2007 roku prace w Banku skoncentrowane zostały na wdrożeniu procesu umożliwiającego wyliczenie i monitorowanie wskaźników zgodnie z Uchwałą.

Dodatkowym narzędziem służącym do monitorowania ryzyka płynności jest badanie stabilności bazy depozytowej. Jak zostało wspomniane wcześniej, zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa jest bowiem podstawowym źródłem finansowania w Banku.

Podział depozytów na rezydenta i nierezydenta wg stanu na koniec grudnia 2007 r. (bez monetarnych instytucji finansowych):

(w tys. PLN)	PLN	EUR	Inne niz PLN i EUR	Suma
Rezydent	3 868 070	456 996	208 447	4 533 513
Nierezydent	111 069	36 860	21 518	169 446
Suma	3 979 139	493 855	229 965	4 702 959

Podział depozytów wg kategorii depozytariuszy wg stanu na koniec grudnia 2007 r.
(bez monetarnych instytucji finansowych):

TYP PODMIOTU (w tys. PLN)	PLN	EUR	Inne niż PLN i EUR	Suma
Gospodarstwa domowe	1 690 343	332 106	143 473	2 165 922
Przedsiębiorstwa	1 276 784	138 546	76 817	1 492 147
Instytucje samorządowe	17 301	0	0	17 301
Niemonetarne instytucje sektora finansowego	743 782	6 161	3 845	753 789
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	202 619	15 029	271	217 919
Instytucje rządowe szczebla centralnego	48 310	2 014	5 558	55 881
Fundusze ubezpieczeń społecznych	0	0	0	0
Suma	3 979 139	493 855	229 965	4 702 959

Podział depozytów rezydentów wg stanu na koniec grudnia 2007 (bez monetarnych
instytucji finansowych):

(w tys. PLN)	Bieżące	Terminowe	Suma
Gospodarstwa domowe	587 376	1 441 518	2 028 894
Przedsiębiorstwa	479 667	991 302	1 470 969
Instytucje samorządowe	8 206	9 096	17 301
Niemonetarne instytucje sektora finansowego	57 538	696 251	753 789
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	17 402	200 474	217 877
Instytucje rządowe szczebla centralnego	4 134	40 549	44 684
Fundusze ubezpieczeń społecznych	-	-	-
Suma	1 154 323	3 379 190	4 533 513

Jak widać w tabelach powyżej, depozyty najbardziej zdywersyfikowanej grupy depozytariuszy (gospodarstw domowych) stanowią 46% ogółu depozytów. Drugą pod względem udziału w sumie depozytów kategorią są depozyty przedsiębiorstw (32%).

Ryzyko rynkowe:

Ryzyko rynkowe jest to stopień zagrożenia pozycji w wyniku niekorzystnych zmian parametrów rynkowych (m. in. stóp procentowych, kursów walutowych, cen akcji). Ponieważ Bank nie działa na rynkach kapitałowych ani towarowych, mamy do czynienia tylko z dwoma rodzajami ryzyka rynkowego:

- Ryzyko stopy procentowej
- Ryzyko walutowe

Pomiar ryzyka rynkowego

Bank stosuje metody identyfikacji, pomiaru i monitorowania właściwe dla danego ryzyka występującego w Banku, które opisane są szczegółowo w odpowiednich rozdziałach poświęconych poszczególnym ryzykom rynkowym.

Do pomiaru łącznego ryzyka rynkowego (obejmuje zarówno ryzyko stopy procentowej (w PLN) jak i ryzyko kursowe) wykorzystywana jest metoda VaR (metoda Value at Risk, wartości zagrożonej). VaR liczony jest metodą historyczną na podstawie danych z ostatnich 250 dni na poziomie ufności 99% w horyzoncie czasowym - 1 dzień.

W Banku obowiązuje limit na wartość zagrożoną wyliczoną zgodnie z parametrami opisanymi powyżej.

(w tys. PLN)	Limit	Wartość na dzień 31.12.2007	Wartość na dzień 31.12.2007	średnia wartość w 2007 r
Total VaR	850,0	121,2	224,9	187,1

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej to stopień zagrożenia pozycji finansowych na skutek niekorzystnych zmian stóp procentowych.

Ryzyko stopy procentowej jest naturalną konsekwencją pośrednictwa finansowego. Limity ograniczające ryzyko stopy procentowej są limitami ostrożnościowymi, ponieważ zgodnie ze swoją strategią, Bank nie prowadzi działalności spekulacyjnej - głównym źródłem ryzyka stopy procentowej jest ryzyko okresu przeszacowania powstałego z transakcji zawieranych w oddziałach Banku oraz transakcji zabezpieczających zawieranych na rynku pieniężnym przez Departament Skarbu.

Charakter ryzyka stopy procentowej:

Bank identyfikuje następujące rodzaje ryzyka stopy procentowej:

- Ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania – ryzyko wynikające z niedopasowania wielkości przeszacowywanych w danym czasie aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych (jak zostało wspomniane wcześniej ten rodzaj ryzyka jest podstawowym źródłem ryzyka stopy procentowej). Monitorowane i zabezpieczane jest na podstawie wyników analiz luki stopy procentowej, wyliczonych wartości PV01 oraz wartości zagrożonej VaR (opis metod i wyniki wyliczeń zaprezentowane są poniżej).

- Ryzyko opcji klienta - ryzyko wynikające z opcji klienta wpisanych w produkty bankowe, które mogą być zrealizowane w następstwie zmian stóp procentowych. Bank identyfikuje ryzyko opcji klienta w następujących produktach:
 - kredyty i pożyczki dające kredytobiorcy prawo przedterminowej spłaty całości lub części kredytu, prawo prolongaty terminu spłaty, zmiany systemu spłat, zmiany waluty, zmiany oprocentowania (ze stałej na zmienną),
 - depozyty terminowe pozwalające deponentom wycofać swoje środki w dowolnym momencie.
 Bank ogranicza i rekompensuje ryzyko opcji klienta poprzez system prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytów, zerowe lub obniżone oprocentowanie w przypadku zerwania depozytów, a także poprzez stawkę transferową ON stosowaną dla niektórych produktów.
- Ryzyko bazowe - ryzyko wynikające z niedoskonałego powiązania stóp procentowych instrumentów generujących przychody i koszty odsetkowe, które to instrumenty mają jednocześnie te same okresy przeszacowania.
- Ryzyko krzywej dochodowości – ryzyko polegające na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszonymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku. Ryzyko to jest badane i analizowane na podstawie metody VaR.

Poniżej przedstawiamy podział zobowiązań i należności według rodzaju oprocentowania (stałe/zmienne):

Zobowiązania a'vista i terminowe	31/12/2007	31/12/2006
wg stopy stałej	75,28%	73,22%
wg stopy zmiennej	24,72%	26,78%
Suma	100,00%	100,00%

Należności od klientów	31/12/2007	31/12/2006
wg stopy stałej	3,02%	8,33%
wg stopy zmiennej	96,98%	91,67%
Suma	100,00%	100,00%

Strategia zarządzania ryzykiem stopy procentowej:

Celem polityki zarządzania pozycjami stopy procentowej jest uzyskanie dodatkowych dochodów odsetkowych z tytułu:

- zajmowania otwartej pozycji stopy procentowej w wysokości ograniczonej wewnętrznymi limitami zatwierdzonymi przez Zarząd DB PBC S.A.,
- realizacji dochodów z tytułu różnicy w charakterze oprocentowania (stałe / zmienne).

Bank zarządza pozycjami stopy procentowej poprzez transakcje zawierane na rynku międzybankowym.

Raportowanie ryzyka stopy procentowej

Raportowanie ryzyka stopy procentowej odbywa się w ramach raportu omawianego co miesiąc na Komitecie ALCO na podstawie danych na koniec miesiąca. Ponadto, Departament Finansów, na potrzeby dodatkowych, bieżących analiz, przekazuje szczegółowe wyliczenia do Departamentu Skarbu. Obecnie trwają prace nad wdrożeniem systemu obowiązującego w Grupie Deutsche Bank, dedykowanego do zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Wdrożenie tego systemu umożliwi pomiar i raportowanie ryzyka stopy procentowej na bazie dziennej.

Miary służące do pomiaru/monitorowania ryzyka stopy procentowej:

Do pomiaru oraz monitorowania ryzyka stopy procentowej w Deutsche Bank PBC S.A. wykorzystywane są:

- analiza (metoda) luki,
- analiza wartości bieżącej jednego punktu bazowego (BPV, PV01),
- metoda VaR ,
- kapitał ekonomiczny z tytułu ryzyka stopy procentowej,
- testy warunków skrajnych ,
- identyfikacja ryzyka opcji klienta i ryzyka stopy bazowej.

Bank aktywnie zarządza ryzykiem stopy procentowej w 4 głównych walutach: PLN, EUR, CHF i USD. Pomiar ryzyka stopy procentowej odbywa się na bazie miesięcznej. Podstawowym narzędziem pomiaru jest luka stopy procentowej sporządzana w następujący sposób:

- poszczególne pozycje bilansowe i pozabilansowe przypisywane są do konkretnych przedziałów czasowych zgodnie z czasem pozostałym do terminu zapadalności/wymagalności (w przypadku stałej stopy procentowej) lub czasem pozostałym do następnego przeszacowania (w przypadku zmiennej stopy procentowej).

Zatem:

- instrumenty o stopie zmiennej – wykazywane są w spodziewanym najbliższym terminie zmiany stopy procentowej w kwocie kapitału powiększonej o znane odsetki,
- pozycje o stopie stałej - wykazywane są w terminie zapadalności/wymagalności poszczególnych przepływów, przykładowo depozyt o stopie stałej w dacie wymagalności w kwocie nominalu powiększonej o znane odsetki; obligacja o stopie stałej – kupony w datach przepływu, nominal w dacie zapadalności obligacji.

- w przypadku pozycji o nieustalonym terminie wymagalności/ zapadalności – w szczególności dotyczy to rachunków bieżących - wydzielona została część stabilna rachunków bieżących, których oprocentowanie nie związane jest ze stawkami rynku międzybankowego. Wspomniana wyżej część stabilna jest uwzględniana w raportach luki stopy procentowej przy założeniu cyklicznego (co kwartał) inwestowania na 2 i 5 lat; pozostała część rachunków bieżących wykazywana jest w najkrótszym paśmie terminowym.

Na podstawie luki stopy procentowej wyliczany jest wektor PV01 (wartość bieżąca jednego punktu bazowego) dla poszczególnych terminów:

PLN:

PV01	31.12.2007	31.12.2006
ON	- 2	77
TN	105	74
1W	215	275
1M	1 390	392
2M	- 2 755	- 1 143
3M	- 1 786	- 257
6M	7 101	3 984
9M	3 841	1 636
12M	15 023	2 391
2Y	6 979	17 327
3Y	- 10 159	- 6 185
4Y	- 4 719	- 23 975
5Y	- 794	3 060
6Y	- 0	- 0
Suma	14 440	- 2 346

Ryzyko stopy procentowej ograniczone jest poprzez limit na wartość VaR (VaR liczony jest metodą historyczną na podstawie danych z ostatnich 250 dni na poziomie ufności 99% w horyzoncie czasowym - 1 dzień)

(w tys. PLN)	Limit	Wartość na dzień 31.12.2007	Wartość na dzień 31.12.2006	średnia wartość w 2007 r
IR VaR	700,0	106,9	232,3	179,6

Profil ryzyka wyrażony w formie luki przeszacowania aktywów oraz pasywów wrażliwych na zmiany stóp procentowych wg stanu na 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2007 r. przedstawiają tabele poniżej:

Dla pozycji w PLN - 31.12.2007

CF [mln PLN]	ON	do 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	61	0	0	0	0	0	0	0
Należności od banków	200	271	5	0	5	0	0	0
Należności od klientów	2 422	837	660	126	3	2	0	0
Transakcje FX Forward - należności	1	7	64	30	0	0	0	0
Instrumenty finansowe (TSY assets)	12	5	47	23	25	274	65	0
Pozostałe aktywa	148	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wobec banków	(89)	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wobec klientów	(1 374)	(1 500)	(328)	(323)	(159)	(402)	(44)	0
Transakcje FX Forward - zobowiązania	0	(2)	(56)	(28)	0	0	0	0
Pozostałe pasywa	(158)	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał	(838)	0	0	0	0	0	0	0
Luka bilansowa	6	0	0	0	0	0	0	0
	391	(381)	392	(171)	(126)	(126)	21	0
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	5 295							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	(5 295)							

Dla pozycji w PLN - 31.12.2006

CF [mln PLN]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
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 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	-	-	-	-	-	-
	267	(191)	99	(112)	(52)	(188)	178	0
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	3 273							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	(3 273)							

Dla pozycji w EUR - 31.12.2007

CF [mln EUR]	ON	do 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	3	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	11	82	-	-	-	-	-	-
Należności od klientów	36	11	23	9	-	-	1	-
Transakcje FX Forward – należności	-	-	10	18	-	-	-	-
Instrumenty finansowe (TSY assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(5)	-	(20)	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(66)	(44)	(16)	(10)	(6)	-	-	-
Transakcje FX Forward – zobowiązania	-	(1)	(10)	(23)	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	(5)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	(3)	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	5	-	-	-	-	-	-	-
	(25)	48	(13)	(6)	(6)	-	1	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	205							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	(205)							

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 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 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	-	-	-	-	-	-	-
	(32,5)	21,5	15,7	1,2	(5,3)	(0,8)	0,2	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	115,1							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(115,1)							

Dla pozycji w CHF- 31.12.2007

CF [mln CHF]	ON	do 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	0	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	0	-	-	-	-	-	-	-
Należności od klientów	55	23	605	293	12	2	1	-
Transakcje FX Forward - należności	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty finansowe (TSY assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	2	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(0)	(232)	(571)	(76)	(103)	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
Transakcje FX Forward - zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	(7)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	(8)	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	5	-	-	-	-	-	-	-
	46	(210)	34	217	(91)	2	1	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	994							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	(994)							

Dla pozycji w CHF- 31.12.2006

CF [mln CHF]	ON	do 1 M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	0,2	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	0,0	-	-	-	-	-	-	-
Należności od klientów	34,7	13,8	273,3	124,2	13,4	1,2	0,1	-
Instrumenty finansowe (TSY 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)	-	-	-	-	-	-	-
	23,1	(385,0)	223,0	124,2	13,4	1,2	0,1	0,0
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	461,6							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(461,6)							

Dla pozycji w USD - 31.12.2007

CF [mln USD]	ON	do 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M- 12M	1Y - 3Y	3Y- 5 Y	powyżej 5Y
Gotówka	4	-	-	-	-	-	-	-
Należności od banków	5	59	-	-	-	-	-	-
Należności od klientów	16	6	5	2	-	-	-	-
Transakcje FX Forward - należności	-	-	6	27	-	-	-	-
Instrumenty finansowe (TSY assets)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	1	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec banków	(2)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	(40)	(34)	(9)	(4)	(2)	-	-	-
Transakcje FX Forward - zobowiązania	-	(1)	(10)	(22)	-	-	-	-
Pozostałe pasywa	(15)	-	-	-	-	-	-	-
Pozycja otwarta	10	-	-	-	-	-	-	-
Luka bilansowa	(1)	-	-	-	-	-	-	-
	(23)	30	(8)	3	(2)	-	-	-
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	130							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stóp procentowych	(130)							

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 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 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	-	-	-	-	-	-	-
	(14,3)	26,4	(5,3)	(2,8)	(4,0)	0,0	0,0	0,0
Łącznie aktywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	74,5							
Łącznie pasywa wrażliwe na zmianę stop procentowych	(74,5)							

W celu oszacowania skutków szokowych zmian stóp procentowych, Bank przeprowadza testy warunków skrajnych - analizy zmian wartości bieżącej przy założeniu nagłej zmiany poziomu stóp procentowych (niezależnie od terminu) o 200 punktów bazowych w górę (PV200). Poniżej przedstawione zostały wartości wyliczeń PV200 na dzień 31/12/2007 i dane porównywalne na dzień 31/12/2006 (w walutach oryginalnych):

PV200	31/12/2007	31/12/2006
PLN	2 842 956,63	-453 881,00
EUR	63 643,30	102 868,61
USD	3 874,50	121 995,44
CHF	- 231 854,56	-1 738 692,53

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to stopień zagrożenia pozycji finansowych na skutek niekorzystnych zmian kursów walut.

Ryzyko walutowe generowane jest w wyniku transakcji zawieranych z klientami. Z reguły Bank nie przeprowadza na rynku międzybankowym transakcji walutowych o charakterze spekulacyjnym. Działalność na rynku międzybankowym ograniczona jest do zawierania transakcji zabezpieczających otwartą pozycję powstałą na skutek transakcji z klientami. Stąd też strategią Deutsche Bank PBC S.A. w zakresie zarządzania ryzykiem kursowym jest stosowanie niskich limitów ograniczających otwarte pozycje walutowe.

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym

Strategia zarządzania ryzykiem walutowym opiera się na zasadzie ostrożnościowej realizacji zysku, która oznacza podejmowanie mniejszego ryzyka celem osiągnięcia pewniejszego dochodu. Dlatego też, oprócz przestrzegania limitów, dealerzy w Departamencie Skarbu zobowiązani są do szybkiego domykania większych pozycji walutowych w sytuacji dużych wahań kursowych dla danej waluty. Transakcje FX forward są jedynymi walutowymi transakcjami pochodnymi, które Bank posiadał w 2007 r. w ofercie. Pozycja otwarta w wyniku zawarcia tych transakcji jest uwzględniana w ogólnej pozycji Banku i podlega tym samym analizom i limitom, co transakcje natychmiastowe.

Pomiar ryzyka walutowego

Podstawową miarą stosowaną przy ocenie ryzyka walutowego jest wartość zagrożona liczona metodą historyczną na podstawie danych z ostatnich 250 dni na poziomie ufności 99% w horyzoncie czasowym - 1 dzień.

Raportowanie ryzyka walutowego

Departament Finansów codziennie sporządza raport przedstawiający otwarte pozycje walutowe (na zamknięcie dnia poprzedniego) oraz, na ich podstawie, wyliczone miary ryzyka i wykorzystanie limitów. Dodatkowo w ramach informacji analizowanych na Komitecie ALCO, oprócz zbiorczego zestawienia wykorzystania limitów, omawiane są także bieżące strategie zarządzania ryzykiem kursowym.

Limity ograniczające ryzyko walutowe

Podstawowym limitem ograniczającym ryzyko walutowe jest limit na wartość zagrożoną (VaR)

(w tys. PLN)	Limit	Wartość na dzień 31/12/2006	Wartość na dzień 31/12/2007	średnia wartość w 2007 r
Fx VaR	300,0	29,8	58,1	28,5

Dodatkowymi limitami są limity kwotowe na otwartą pozycję walutową:

(w mln PLN)	Limit	Wartość na dzień 31/12/2007	Wartość na dzień 31/12/2006
Limit łączny na otwarte pozycje w USD, EUR, CHF i GBP	10,0	5,7	2,1
Limit na otwarte pozycje w pozostałych walutach	1,0	0,1	0,4

Wyszczególnienie walut w działalności walutowej Banku:

Aktywa [w tys. PLN] Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 r.					
	USD	GBP	CHF	EUR	Pozostałe	Ogółem
Kasa, środki w Banku Centralnym	4 380	636	677	6 030	-	11 723
Należności od instytucji finansowych	155 632	17 851	535	328 340	914	503 273
Należności od klientów i sektora budżetowego	68 561	414	2 136 345	284 967	-	2 490 287
Dłużne papiery wartościowe	724	-	-	-	-	724
Inne aktywa	485	-	-	132	-	617
AKTYWA RAZEM	229 781	18 901	2 137 558	619 469	914	3 006 624

Aktywa [w tys. PLN]	Stan na 31.12.2006 r.					
	USD	GBP	CHF	EUR	Pozostałe	Ogółem
Wyszczególnienie						
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
AKTYWA RAZEM	215 853	7 241	1 089 447	436 461	655	1 749 657

Pasywa [w tys. PLN]	Stan na 31.12.2007 r.					
	USD	GBP	CHF	EUR	Pozostałe	Ogółem
Wyszczególnienie						
Zobowiązania wobec innych banków	32 211	162	2 108 341	82 759	-	2 223 473
Zobowiązania wobec klientów i sektora budżetowego	220 605	18 576	5 061	513 632	498	758 372
Inne zobowiązania	5 348	278	719	16 210	520	23 075
PASYWA RAZEM	258 165	19 016	2 114 120	612 601	1 018	3 004 920

Pasywa [w tys. PLN]	Stan na 31.12.2006 r.					
	USD	GBP	CHF	EUR	Pozostałe	Ogółem
Wyszczególnienie						
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
PASYWA RAZEM	211 029	5 941	1 074 996	424 272	271	1 716 509

Zasady wyliczania kapitału ekonomicznego

W Deutsche Bank PBC S.A. kapitał ekonomiczny jest wyliczany jako kapitał regulacyjny (na ryzyka kredytowe, walutowe i operacyjne) powiększony o kapitał wyliczony dla ryzyk nie pokrytych wymogami regulacyjnymi, a które Bank uznał za istotne. Dlatego też Bank w pierwszym etapie prac zidentyfikował ryzyka na które jest narażony, a następnie określił ich materialność. Z analiz, we względu na wsparcie głównego akcjonariusza, wynika, że kapitał ekonomiczny powinien być dodatkowo wyliczany dla ryzyka stopy procentowej i ryzyka płynności. Kluczowym elementem zarządzania ryzykiem płynności i rynkowym jest ustanowienie odpowiedniego procesu i odpowiednich miar ryzyka (patrz fragment dotyczący poszczególnych ryzyk).

Zgodnie z polityką Grupy Deutsche Banku, ryzyko reputacji będzie ograniczane poprzez wdrożenie standardów postępowania w kwestiach dotyczących reputacji Banku w transakcjach z klientami, a w szczególności identyfikacji, eskalacji i rozwiązywania problemów wynikających z tego ryzyka.

Kapitał ekonomiczny na pokrycie ryzyka płynności

Kwantyfikacja płynności na potrzeby wyliczenia kapitału ekonomicznego polega na analizie kosztów poniesionych w zakresie pozyskania środków na rynku międzybankowym do 1 miesiąca. Dlatego też biorąc pod uwagę transakcje z terminem pierwotnym do 1 miesiąca zawarte na rynku międzybankowym i mające na celu pozyskanie środków, kapitał ekonomiczny wyliczony zostaje jako suma krocząca kosztów odsetkowych poniesionych z tytułu zaciągniętych pożyczek z 30 kolejnych dni roboczych.

Kapitał ekonomiczny na pokrycie ryzyka stopy procentowej

Metoda obliczania kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka stopy procentowej opiera się na założeniu nagłego, szokowego równoległego przesunięcia krzywej dochodowości o 200 punktów bazowych w górę dla każdej z czterech głównych walut (niezależnie). Kapitał ekonomiczny wyznaczony jest jako suma zmian wartości bieżącej przy wspomnianych wyżej zmianach wartości stóp procentowych.

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:

- 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.
- 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)
- Bazy danych o stratach
- 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)
- 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.

43. Zarządzanie kapitałem własnym

Zgodnie z obowiązującym prawem Bank jest zobowiązany do utrzymywania kapitałów własnych w wielkości adekwatnej do ponoszonego ryzyka. Miarą służącą do określenia adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności. Minimalna wymagana przez Prawo Bankowe wielkość współczynnika adekwatności kapitałowej nie może być niższa niż 8%.

Komitet ds. Aktywów i Pasywów Banku (ALCO) na bieżąco monitoruje wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku współczynnik wypłacalności obliczany był według zasad określonych w uchwale nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka (Dz. Urz. NBP Nr 2, poz. 3), która weszła w życie z dniem 1 kwietnia 2007 roku.

Bank skorzystał z uprawnień przewidzianych w paragrafie 14 niniejszej uchwały i do dnia 31 grudnia 2007 roku w tzw. okresie przejściowym w obliczeniach wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego zastosowane były dotychczas obowiązujące zasady.

Deutsche Bank PBC S.A. nie prowadzi znaczącej działalności handlowej zatem zgodnie z Uchwałą nr 1/2007 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 13 marca 2007 w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka, w tym zakresu i warunków stosowania metod statystycznych oraz zakresu informacji załączanych do wniosków o wydanie zgody na ich stosowanie, zasad i warunków uwzględniania umów przelewu wierzytelności, umów o subpartycypację, umów o kredytowy instrument pochodny oraz innych umów niż umowy przelewu wierzytelności i umowy o subpartycypację, na potrzeby wyznaczania wymogów kapitałowych, warunków, zakresu i sposobu korzystania z ocen, nadawanych przez zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej oraz agencje kredytów eksportowych, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania – wyliczeniu podlegają wymogi kapitałowe z tytułu następujących rodzajów ryzyk w zakresie portfela bankowego:

- łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego,
- łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego, w tym:
 - a. łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego,
 - b. łączny wymóg kapitałowy z tytułu cen towarów,
- łączny wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań,
- łączny wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia progu koncentracji kapitałowej,
- łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego.

Zgodnie z § 14 ust.1 w/w Uchwały do końca 2007r., Deutsche Bank PBC S.A. dla wyznaczania wymogów kapitałowych, stosując metodę standardową, skorzystał z okresu przejściowego stosując przepisy zawarte w zał. nr 21 do Uchwały oraz pomniejszył wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego o procentowo określoną relację wartości portfela ekspozycji, czyli w tym wypadku o 100%.

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 31.12.2007r łączny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka walutowego wynosi zero.

Łączny wymóg kapitałowy z tytułu cen towarów w Deutsche Bank PBC S.A. nie występuje.

Łączny wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań stanowi większa z kwot określonych jako:

- suma nadwyżek zaangażowań Banku wobec poszczególnych podmiotów ponad limity określone w art.71 ust 1 ustawy – Prawo bankowe,
- nadwyżka sumy dużych zaangażowań Banku wobec poszczególnych podmiotów ponad limit określony w art.71 ust 2 ustawy – Prawo bankowe.

Na dzień 31.12.2007r w Deutsche Bank PBC S.A. nie wystąpiło przekroczenia limitu koncentracji zaangażowań i limitu dużych zaangażowań.

Łączny wymóg kapitałowy z tytułu przekroczenia progu koncentracji kapitałowej i jest równy kwocie przekroczenia progu koncentracji kapitałowej, które oblicza się jako większą z liczb określonych jako:

- suma kwot, o jakie poszczególne znaczne zaangażowania kapitałowe przekraczają 15% funduszy własnych Banku,
- kwota, o jaką suma znacznych zaangażowań kapitałowych przekracza 60% funduszy własnych Banku,

Przez zaangażowania kapitałowe rozumie się:

- posiadane przez Bank akcje lub udziały w innym podmiocie,
- udzielone pożyczki podporządkowane.

Na dzień 31.12.2007r w Deutsche Bank PBC S.A. nie wystąpiło przekroczenia progu koncentracji kapitałowej.

Adekwatność kapitałowa

	31.12.2007	31.12.2006
Fundusze własne Banku		
I. Fundusze własne podstawowe	812 086	505 662
II. Pomniejszenia funduszy podstawowych	17 375	10 415
III. Fundusze uzupełniające	(5 883)	1 542
IV. Pomniejszenia sumy funduszy		
Fundusze własne razem	788 828	496 789
Adekwatność kapitałowa Banku		
Aktywa ważone ryzykiem	6 511 209	3 126 167
Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	582 190	436 268
Ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych	7 093 399	3 562 435
Kwota wymogu kapitałowego z tyt. ryzyka kredytowego	567 472	284 995
Całkowity wymóg kapitałowy (tys.PLN)	567 472	284 995
Fundusze własne Banku (tys.PLN)	788 828	496 789
Współczynnik wypłacalności (%)	11,12%	13,95%

Spadek współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2007 r., pomimo wzrostu funduszy własnych spowodowany jest wzmożoną działalnością kredytową i znaczącym wzrostem sumy bilansowej.

44. Działalność maklerska

Od 13 marca 2007r. Bank rozpoczął działalność maklerską. Działalność jest prowadzona w ramach w wyodrębnionej w Banku jednostce organizacyjnej.

Bank prowadzi działalność maklerską na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego numer PW/DDM/M/4040/10/1/KNF26/2006 z dnia 13 października 2006r.

Bank jest również agentem firmy inwestycyjnej DB Securities S.A. i został wpisany na listę agentów prowadzoną przez KNF - Decyzja DPF/4024/36/12/U/07/KE-K z dnia 29 sierpnia 2007r.

Działalność maklerska Banku w roku 2007 polegała głównie na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, oferowania maklerskich instrumentów finansowych oraz zawodowym doradztwie w zakresie obrotu papierami wartościowymi.

Początkowa wartość środków alokowanych na działalność maklerską w wysokości 1 000 tys. PLN, została podwyższona o kwotę 3 451 tys. PLN zgodnie z Uchwałą WZA DB PBC S.A. z dnia 28.06.2007. Wartość środków alokowanych na działalność maklerską była większa niż ich minimalny wymagany poziom, wymogi kapitałowe dotyczące działalności maklerskiej zostały spełnione.

Rachunek zysków i strat za okres od 13 marca do 31 grudnia 2007

<i>w tys. PLN</i>	2007
Przychody z działalności maklerskiej, w tym:	3 764
ulu zawodowego doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi	3 764
Koszty działalności maklerskiej, w tym:	1 901
Wynagrodzenia	1 109
Ubezpieczenia społeczne	95
Pozostałe koszty	697
Zysk (strata) z działalności maklerskiej	1 863
Koszty finansowe -zrealizowane ujemne różnicę kursowe	5
Zysk brutto	1 858

Bilans biura maklerskiego na dzień 31 grudnia

<i>w tys. PLN</i>	2007
Aktywa	
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	6 149
Wartości niematerialne i prawne	160
Aktywa razem	6 309
Kapitał własny	
Fundusz na działalność maklerską	4 451
Zysk netto roku bieżącego	1 858
Zobowiązania i kapitał własny razem	6 309

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Marek Kulczycki

imię i nazwisko

Prezes Zarządu

stanowisko/

funkcja



podpis

Leszek Niemycki

imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu

stanowisko/

funkcja



podpis

Piotr Królikowski

imię i nazwisko

Członek Zarządu

(od dnia 2 maja 2007 roku
do dnia 27 marca 2008 roku)

stanowisko/

funkcja



podpis

Tomasz Kowalski

imię i nazwisko

Członek Zarządu

(od dnia 27 marca 2008
roku)

stanowisko/

funkcja



podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Banku

Piotr Gemra

imię i nazwisko

Dyrektor Departamentu

Finansów

stanowisko/

funkcja



podpis

Warszawa, dnia 25 kwietnia 2008 r.