

Raport roczny 2006



Deutsche Bank Polska S.A.



Wyniki Grupy Deutsche Bank AG w ciągu minionych pięciu lat

Bilans (w mln EUR)	2006	2005	2004	2003	2002
Aktywa razem	1 126 230	992 161	840 068	803 614	758 355
Kredyty i pożyczki netto	168 134	151 355	136 344	144 946	167 303
Zobowiązania	1 093 422	962 225	814 164	775 412	728 364
Kapitały netto razem	32 808	29 936	25 904	28 202	29 991
Fundusze własne zaliczane do Kategorii I (wg NUK)	24 498	21 898	18 727	21 618	22 742
Fundusze własne razem (wg NUK)	35 323	33 886	28 612	29 871	29 862
Rachunek zysków i strat (w mln EUR)	2006	2005	2004	2003	2002
Wynik z tytułu odsetek	6 919	6 001	5 182	5 847	7 186
Rezerwy celowe	330	374	372	1 113	2 091
Przychody z tytułu prowizji	11 544	10 089	9 506	9 332	10 834
Wynik operacji finansowych	8 247	7 429	6 186	5 611	4 024
Pozostałe przychody nieodsetkowe	1 628	2 121	1 044	478	4 503
Przychody netto razem (po odjęciu rezerw celowych)	28 008	25 266	21 546	20 155	24 456
Wynagrodzenia i świadczenia	12 649	10 993	10 222	10 495	11 358
Amortyzacja wartości firmy i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dla wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych	31	-	19	114	62
Koszt działań restrukturyzacyjnych	192	767	400	(29)	583
Pozostałe koszty nieodsetkowe	7 011	7 394	6 876	6 819	8 904
Koszty nieodsetkowe razem	19 883	19 154	17 517	17 399	20 907
Zysk brutto, przed podatkiem i skumulowanym efektem zmian stosowanych zasad rachunkowości	8 125	6 112	4 029	2 756	3 549
Podatek dochodowy od osób prawnych	2 186	2 039	1 437	1 327	372
Wynik odwrócenia ulg za lata 1999/2000 w związku ze zmianami stóp podatkowych	(1)	544	120	215	2 817
Skumulowany efekt zmian stosowanych zasad rachunkowości (po opodatkowaniu)	46	-	-	151	37
Zysk netto	5 986	3 529	2 472	1 365	397
Podstawowe dane	2006	2005	2004	2003	2002
Zysk na jedną akcję	€ 13,31	€ 7,62	€ 5,02	€ 2,44	€ 0,64
Rozwodniony zysk na jedną akcję	€ 11,55	€ 6,95	€ 4,53	€ 2,31	€ 0,63
Dywidenda na jedną akcję wypłacona w okresie sprawozdawczym	€ 2,50	€ 1,70	€ 1,50	€ 1,30	€ 1,30
Rentowność średniego kapitału własnego (po opodatkowaniu)	19,5%	12,5%	9,1%	4,7%	1,1%
Skorygowana rentowność średniego kapitału pracującego (po opodatkowaniu) ¹	22,2%	16,2%	10,5%	5,2%	10,2%
Wskaźnik kosztów do dochodów ²	70,2%	74,7%	79,9%	81,8%	78,8%
Wskaźnik adekwatności kapitałowej BIS kapitału podstawowego (Kategorii I)	8,9%	8,7%	8,6%	10,0%	9,6%
Wskaźnik adekwatności kapitałowej BIS (kapitały Kategorii I+II+III)	12,9%	13,5%	13,2%	13,9%	12,6%
Liczba pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty)	68 849	63 427	65 417	67 682	77 442

¹ Bank oblicza skorygowany wskaźnik rentowności średniego kapitału netto, aby ułatwić porównanie Banku z konkurencyjnymi podmiotami. Skorygowany wskaźnik określany jest jako „skorygowana rentowność średniego kapitału pracującego”. Nie jest to jednak miernik rentowności przewidziany w Powszechnie Przyjętych Amerykańskich Standardach Rachunkowości [US GAAP] i podanego tutaj wskaźnika nie należy porównywać ze wskaźnikami obliczonymi dla innych spółek bez uwzględnienia różnic w sposobie ich obliczania. Podstawowe pozycje, o jakie wskaźnik jest korygowany, to średnie niezrealizowane zyski z papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży, pomniejszone o odpowiednie skutki podatkowe. Ponadto średni kapitał własny ogółem podlega korekcie z tytułu skutków wypłaty dywidendy raz w roku po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zysk netto wykorzystywany na potrzeby tych obliczeń jest korygowany o podatek zapłacony w związku ze zmianą efektywnej stopy podatkowej, skutek odwrócenia tej zmiany oraz skutek zmian stosowanych zasad rachunkowości.

² Koszty nieodsetkowe jako procent wyniku z tytułu odsetek przed uwzględnieniem rezerw celowych powiększonych o przychody nieodsetkowe.

01 // Grupa Deutsche Bank	
Wyniki Grupy Deutsche Bank AG w ciągu minionych pięciu lat	2
Nasza marka	4
Władze Deutsche Bank Polska S.A.	5
02 // Sprawozdanie Zarządu	
Główne wydarzenia w Banku w 2006 r.	7
Zewnętrzne warunki działania Banku	8
Bankowość korporacyjna i inwestycyjna	10
Bankowość transakcyjna – zarządzanie środkami finansowymi przedsiębiorstw i finansowanie handlu	11
Obsługa instytucji finansowych	12
Działalność powiernicza	12
Operacje na rynku pieniężnym i walutowym	13
Nowoczesne technologie informatyczne	14
Zarządzanie ryzykiem w Banku	15
Sytuacja organizacyjna i finansowa	19
Struktura przychodów z tytułu odsetek w 2006 r.	22
Struktura przychodów z tytułu prowizji w 2006 r.	22
Kierunki rozwoju	22
03 // Sprawozdanie finansowe	
Rachunek zysków i strat	26
Bilans na dzień 31.12.2006 r.	26
Zestawienie zmian w kapitale własnym	27
Rachunek przepływów pieniężnych	28
Noty do sprawozdania finansowego Deutsche Bank Polska S.A.	29
04 // Pozostałe informacje	
Opinia niezależnego biegłego rewidenta	73

Nasza marka

SPOSÓB, W JAKI DZIAŁAMY

Jesteśmy globalną instytucją o europejskich korzeniach, dążącą do doskonałości i nieustannie rozwijającą istniejące koncepcje, by dzięki temu oferować naszym Klientom najwyższej jakości usługi i rozwiązania. Dlatego dla nas **A Passion to Perform** to dużo więcej niż tylko hasło – to po prostu nasz sposób działania.

DAŻENIE DO DOSKONAŁOŚCI

Konkurujemy z liderami w naszej branży w pozyskiwaniu największych talentów, by zapewnić obsługę, która nie ma sobie równych.

WYKORZYSTYWANIE UNIKALNYCH MOŻLIWOŚCI

Dzięki temu, że jesteśmy wielokulturową instytucją, łącząc energię i profesjonalizm naszej zróżnicowanej kadry, osiągamy wyniki, które spełniają oczekiwania naszych Klientów i społeczeństwa.

DOSTARCZANIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ

Nieustannie udoskonalamy nasze dotychczasowe osiągnięcia, tak by przewidzieć przyszłe potrzeby i dostarczać naszym Klientom innowacyjne rozwiązania.

BUDOWANIE DŁUGOTRWAŁYCH RELACJI

W naszej działalności idziemy krok dalej, nawiązując partnerskie relacje i zapewniając duże zaangażowanie.

Władze Deutsche Bank Polska S.A.

RADA NADZORCZA

dr Tessen von Heydebreck

Przewodniczący
Członek Zarządu
Deutsche Bank AG
Frankfurt n. Menem

Ashok Aram

Deutsche Bank AG
Londyn

Selim Basak

Deutsche Bank AG
Londyn
(od 2 lutego 2007)

Ulrich Kissing

Deutsche Bank PBC
Frankfurt n. Menem
(od 12 lutego 2007)

Peter Tils

Deutsche Bank AG
Frankfurt n. Menem

Holger Lindner

Deutsche Bank AG
Frankfurt n. Menem
(do 12 lutego 2007)

dr Hubert A. Janiszewski

Deutsche Bank AG
Warszawa

Marzio Keiling

Deutsche Bank AG
Londyn
(do 2 lutego 2007)

ZARZĄD

dr Krzysztof Kalicki

Prezes Zarządu
Departament Powierniczy
Departament Kredytowy
Departament Administracji
Departament Finansowy
Departament Zarządzania
Ryzykiem Rynkowym
Departament Podatkowy
Departament Prawny/
Compliance
Główny Ekonomista
Audyt wewnętrzny
Departament Personalny
Departament Komunikacji

Michał Dobak

Departament Obsługi
Przedsiębiorstw
Departament Rynków
Globalnych
Departament Skarbu

Marcin Iwaszkiewicz

Departament Obsługi
Klientów Korporacyjnych
Departament Operacji
Dokumentowych i Gwarancji
Bankowość transakcyjna
Instytucje finansowe
Technologie i operacje

Sprawozdanie Zarządu

02 //

Sprawozdanie Zarządu

GŁÓWNE WYDARZENIA W BANKU W 2006 R.

Ubiegły rok był dla Deutsche Bank Polska S.A. okresem pomyślnym z uwagi na poszerzenie współpracy z Klientami i osiągnięcie bardzo dobrych wyników finansowych w wielu obszarach naszej aktywności. Za najważniejsze wydarzenia należy uznać wypracowanie najwyższego w historii Banku zysku netto, zakup domu maklerskiego DB Securities S.A., utworzenie regionalnego Centrum Operacyjnego oraz otrzymanie tytułu „Mecenas Kultury 2006”.

W 2006 r. Bank wypracował najwyższy zysk netto od początku swojej działalności operacyjnej w Polsce. Wyniósł on 60 mln PLN i był o 38% wyższy niż na koniec roku 2005. Wynik finansowy brutto w wysokości 78,8 mln PLN wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 43%. Również wynik na działalności podstawowej należał do jednego z najlepszych w historii i wyniósł 157,5 mln PLN. Tak dobry rezultat przyniosło utrzymanie wysokiej dynamiki przychodów oraz znaczne obniżenia kosztów odsetkowych i prowizyjnych Banku. Wynik odsetkowy był o ponad 47% wyższy niż w roku poprzednim i wyniósł 63,7 mln PLN, natomiast wynik z tytułu prowizji wzrósł o 21,8% – do kwoty 35 mln PLN. Bank przywiązuje dużą wagę do dyscypliny kosztowej. Od kilku lat poziom kosztów działalności utrzymuje się na tym samym poziomie, wykazując tylko nieznaczny trend wzrostowy, około 3%. Dzięki tej polityce oraz zwiększającym się przychodom wskaźnik kosztów do przychodów w roku 2006 wyniósł 50% i był niższy o 18% niż w 2005 r., osiągając tym samym najlepszy poziom w historii. Wskaźnik nominalny rentowności kapitału własnego w omawianym okresie wzrósł w przypadku wyniku brutto o 50% i wyniósł 15%.

Deutsche Bank Polska S.A. specjalizuje się w bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej, świadcząc usługi dla czołowych przedsiębiorstw oraz instytucji finansowych, krajowych i wielonarodowych. W minionym roku Bank umocnił swoją pozycję na rynku bankowości korporacyjnej w Polsce, zwłaszcza w obszarze zarządzania środkami finansowymi przedsiębiorstw, działalności powierniczej oraz organizacji finansowania dużych projektów infrastrukturalnych. Zanotowaliśmy znaczny wzrost przychodów w kilku zasadniczych liniach biznesowych – przychody z tytułu operacji na rynku walutowych instrumentów pochodnych zwiększyły się o ponad 58%, a przychody w obszarze bankowości transakcyjnej wzrosły o 13,5%. Kolejny rok znakomicie rozwijała się również działalność powiernicza Banku. O 25% wzrosły przychody Banku w tym obszarze, a oferta została poszerzona o usługi z zakresu pożyczek papierów wartościowych.

W czerwcu 2006 r. Deutsche Bank Polska S.A. odkupił 100% akcji DB Securities S.A. od Deutsche Bank PBC S.A. Decyzja o zakupie akcji domu maklerskiego DB Securities S.A. podyktowana była zarówno względami biznesowymi, jak i organizacyjnymi, ponieważ w strukturze Grupy Deutsche Bank działalność brokerska jest częścią pionu bankowości korporacyjno-inwestycyjnej. W Polsce dom maklerski DB Securities S.A. również specjalizuje się w obsłudze Klientów instytucjonalnych i choć posiada także Klientów prywatnych, to obroty z tytułu współpracy z tą grupą Klientów stanowią dużo mniejszy procent w ogólnych obrotach firmy. Biorąc pod uwagę powyższe fakty, związki kapitałowe domu maklerskiego z bankiem korporacyjnym są naturalną konsekwencją działania na tym samym rynku Klientów instytucjonalnych. Spółki ściśle współpracują ze sobą zwłaszcza w zakresie obsługi polskich i zagranicznych instytucji finansowych.

DB Securities S.A. obsługuje inwestycje dokonywane na Giełdzie Papierów Wartościowych przez m.in. towarzystwa ubezpieczeniowe oraz fundusze emerytalne i inwestycyjne, często będące jednocześnie naszymi Klientami.

Deutsche Bank Polska S.A. wykorzystuje w swojej działalności doświadczenia oraz rozwiązania, których źródłem jest Grupa Deutsche Bank. Dzięki temu nieustannie rozwijamy oferowane naszym Klientom technologie i usługi bankowe oraz poszerzamy ich możliwości w zakresie prowadzenia operacji na rynkach międzynarodowych. Bank ściśle współpracuje z podmiotami należącymi do Grupy Deutsche Bank. Dla przykładu Klienci Deutsche Bank PBC S.A. mogą korzystać z oferowanego przez nasz Bank systemu db collect – jednego z najnowocześniejszych na rynku, kompleksowego rozwiązania, pozwalającego na efektywne zarządzanie płatnościami przychodzącymi. Pomyślnie rozwija się także nasza współpraca w obszarze obsługi operacji dokumentowych i gwarancji.

W 2006 r. Bank wspierał Deutsche Bank Londyn we wprowadzaniu na warszawską Giełdę Papierów Wartościowych pierwszych w Polsce obligacji strukturyzowanych dla Klientów indywidualnych. W drugim półroczu 2006 r. zadebiutowały obligacje „db Magiczna Trójka” oraz „db Obligacja WIG 20”. Obie emisje cieszyły się znacznym zainteresowaniem Klientów.

Dużym sukcesem było utworzenie przez nasz Bank regionalnego Centrum Operacyjnego, zajmującego się obsługą transakcji związanych z płatnościami Klientów Deutsche Bank oraz utrzymaniem danych dla czterech krajów Europy Środkowej – oprócz Polski także Austrii, Czech i Węgier. Centrum zlokalizowane w Krakowie, będzie docelowo wykonywało około 15 mln transakcji rocznie. Profesjonalizm i potencjał kadry zatrudnionej w Deutsche Bank Polska S.A. oraz konkurencyjność kosztów działania Banku sprawiły, że nasz kraj stał się atrakcyjnym miejscem lokowania centrów obsługi dla Grupy Deutsche Bank. Między innymi w związku z rozpoczęciem działalności tego centrum w 2006 r. zatrudnienie w Banku wzrosło o 25%.

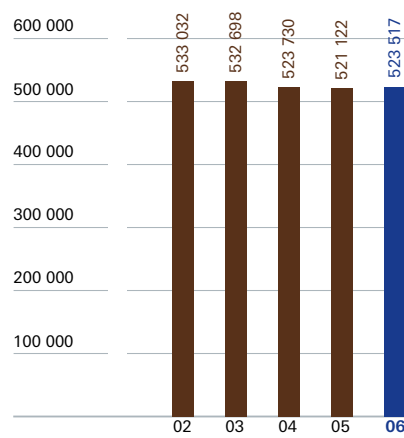
Kolejnym ważnym wydarzeniem w ubiegłym roku było otrzymanie tytułu „Mecenas Kultury 2006”. Bank został doceniony w konkursie Ministra Kultury i Dziedzictwa Narodowego w kategorii Promotor za organizację konkursu „Spojrzenia” i przyznawanie nagród Fundacji Deutsche Bank najbardziej interesującym młodym twórcom. Konkurs „Spojrzenia” odbywa się co dwa lata, od 2003 r., a jego współorganizatorami są Zachęta Narodowa Galeria Sztuki oraz Fundacja Deutsche Bank. Tytuł i nagroda Mecenas Kultury to najwyższe wyróżnienie dla firm, instytucji i osób prywatnych za wspieranie inicjatyw i przedsięwzięć w obszarze kultury wysokiej w Polsce. Jesteśmy dumni, że nasze wieloletnie działania na rzecz rozwoju kultury zostały uhonorowane tak prestiżowym wyróżnieniem. W 2006 r. Bank wspierał także między innymi Muzeum Pomorza Środkowego oraz działalność artystów skupionych wokół Europejskiej Fundacji Sztuki Wokalnej.

ZEWNĘTRZNE WARUNKI DZIAŁANIA BANKU

Rok 2006 charakteryzował się znacznie szybszym niż w roku poprzednim wzrostem gospodarczym (dynamika PKB wyniosła 5,8% wobec 3,5% w 2005 r.), przy czym wzrost gospodarczy

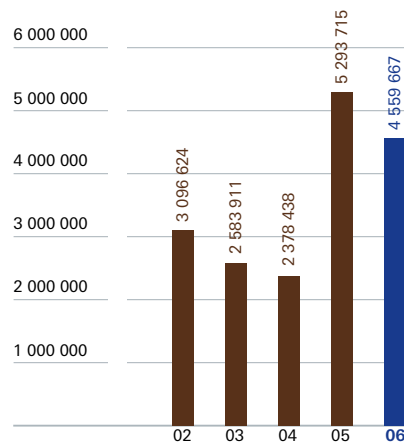
Kapitały

w tys. PLN



Należności od instytucji finansowych oraz od Klientów i sektora budżetowego

w tys. PLN



był w całości generowany przez popyt krajowy, który zwiększył wzrost gospodarczy o 6,0 punktów procentowych. W 2006 r. silny popyt krajowy był wynikiem silnego wzrostu spożycia prywatnego (o 5,2% rok do roku), które generowało 3,2 punktu procentowego wzrostu PKB oraz nakładów brutto na środki trwałe (wzrost o 16,7% rok do roku), które generowały 3,1 punktu procentowego wzrostu gospodarczego. Eksport netto miał lekko ujemny wpływ na wzrost gospodarczy, zmniejszając PKB o 0,2 punktu procentowego, co było wynikiem szybko rosnącego popytu wewnętrznego powodującego zwiększenie popytu na import.

Inflacja średnioroczna w 2006 r. wyniosła 1,0% w porównaniu o 2,1% w roku 2005. Do połowy roku inflacja była istotnie poniżej 1%, osiągnęła najniższy poziom w marcu (0,3% rok do roku), natomiast w drugim półroczu inflacja kształtowała się pomiędzy 1,1% a 1,6%, głównie z powodu wzrostu cen żywności, cen paliw (w III kwartale) oraz cen energii. W 2006 r. inflacja pozostawała poniżej dolnej granicy celu inflacyjnego NBP, z wyjątkiem sierpnia i września, kiedy wyniosła 1,6% r/r.

W pierwszej połowie 2006 r. PLN osłabiał się wobec euro; osiągnął poziom 4,11 PLN za EUR i pozostał w przedziale 3,00–3,30 PLN za USD. W drugiej połowie 2006 r. PLN umocniał się zarówno wobec USD, jak i wobec euro; osiągnął poziom odpowiednio 2,86 PLN za USD oraz 3,75 PLN za EUR. W trakcie roku PLN umocnił się o 0,8% wobec euro i o 10,7% wobec dolara. Średni kurs PLN wobec euro wyniósł 3,8951, co oznacza umocnienie o 3,2% w stosunku do 2005 r. Średni kurs PLN wobec dolara wyniósł 3,1025, co oznacza umocnienie o 4,1% w stosunku do 2005 r.

Deficyt budżetowy w 2006 r. zmniejszył się do 25,1 mld PLN (2,4% PKB) wobec deficytu 28,6 mld PLN (2,9% PKB) w 2005 r. Istotne zmniejszenie deficytu budżetowego w 2006 r. wynikało ze znacznie wyższych przychodów z podatku dochodowego od osób fizycznych oraz mniejszych o 3,1 mld PLN niż planowano wydatków budżetowych. Na koniec 2006 r. zadłużenie Skarbu Państwa wyniosło 478,5 mld PLN, czyli 45,5% PKB w porównaniu z 440,1 mld PLN na koniec 2005 r. (co stanowiło 44,9% PKB).

W I kwartale 2006 r. Rada Polityki Pieniężnej zakończyła cykl łagodzenia polityki pieniężnej, dokonując dwóch obniżek stóp procentowych, w styczniu i lutym, po 25 punktów bazowych i zmniejszając stopę interwencyjną do 4,00% z 4,50% na początku roku. Do końca 2006 r. RPP prowadziła neutralną politykę pieniężną, nie zmieniając stóp procentowych. Wynikało to przede wszystkim z niskiego poziomu aktualnej inflacji, która przez 10 z 12 miesięcy utrzymywała się poniżej celu inflacyjnego NBP 2,5% +/- 1%. W 2006 r. stopa interwencyjna została zmniejszona o 50 pb, a inflacja wzrosła o 70 pb, zatem poziom realnych stóp procentowych uległ istotnemu obniżeniu.

W 2006 r. deficyt obrotów bieżących uległ zwiększeniu do 7,1 mld USD (2,1% PKB) z 5,1 mld USD (1,7% PKB) w 2005 r. Zwiększenie deficytu obrotów bieżących wynikało z większego deficytu handlowego – 5,1 mld USD w 2006 r. w porównaniu do 2,8 mld USD w 2005 r. Eksport wzrósł o 21,2% – do 117,0 mld USD, a import wzrósł o 22,0% – do 122,0 mld USD. Napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych netto w 2006 r. wyniósł 10,4 mld USD w porównaniu z 6,6 mld USD w 2005 r.

Dynamika wynagrodzeń w sektorze przedsiębiorstw w 2006 r. utrzymywała się na wyższym poziomie niż w 2005 r. Dynamika wynagrodzeń w 2006 r. w sektorze przedsiębiorstw wyniosła 5,1% r/r wobec 3,2% r/r w roku poprzednim. Stopa bezrobocia w grudniu 2006 r. spadła do 14,9% z 17,6% w grudniu 2005 r.

Dynamika podaży pieniądza (M3) w 2006 r. wzrosła do 15,6% r/r z 11,6% r/r w 2005 r. Dynamika przyrostu depozytów bieżących przedsiębiorstw ustabilizowała się (wzrost o 21,6% r/r w 2006 r. wobec 22,2% r/r w 2005 r.). Dynamika przyrostu depozytów terminowych przedsiębiorstw zwiększyła się do 31,1% r/r w 2006 r. z 11,0% r/r w 2005 r. Depozyty terminowe gospodarstw domowych zmniejszyły się o 2,9% w 2006 r. wobec spadku o 0,9% w 2005 r. Natomiast depozyty bieżące gospodarstw domowych wzrosły aż o 33,1% w 2006 r. wobec wzrostu o 20,7% w roku 2005.

W 2006 r. dynamika kredytów ogółem zwiększyła się do 23,3%, co oznacza niemal dwukrotny wzrost dynamiki w porównaniu ze wzrostem o 13,6% obserwowanym w 2005 r. Wartość kredytów ogółem wyniosła 361,0 mld PLN, czyli 34,4% PKB wobec 29,9% PKB w 2005 r. Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła w 2006 r. 33,4% r/r, a kredytów dla przedsiębiorstw 14,1% r/r, co oznacza istotne zwiększenie dynamiki w stosunku do 2005 r. (wyniosła ona wtedy odpowiednio 26,0% r/r oraz 2,5% r/r).

Spodziewamy się, iż w 2007 r. Deutsche Bank Polska S.A. będzie działał w otoczeniu charakteryzującym się wysokim tempem wzrostu PKB (5,5% – 5,6% r/r) wynikającym z utrzymywania się silnego popytu krajowego, kontynuacji ożywienia w inwestycjach oraz stabilnego i silnego popytu ze strony gospodarstw domowych. Inflacja w 2007 r. będzie stopniowo wzrastać, utrzymując się jednak nadal poniżej środka celu inflacyjnego NBP (2,5%). Obroty handlu zagranicznego powinny wzrastać ciągle, a silny popyt krajowy będzie powodował umiarkowane zwiększanie deficytu handlowego.

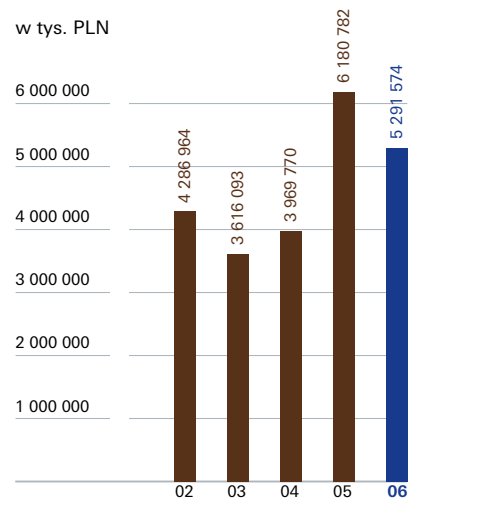
BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA

W drugiej połowie 2006 r. włączyliśmy się w realizację globalnej strategii Deutsche Bank w zakresie otwarcia usług bankowości korporacyjno-inwestycyjnej dla dużych i średnich przedsiębiorstw, oferując Klientom z tego obszaru między innymi możliwość finansowania średnioterminowego w formie kredytów inwestycyjnych oraz rozwiązania z zakresu finansowania strukturyzowanego. Dzięki tej decyzji Bank pozyskał wielu nowych Klientów spośród czołówek polskich przedsiębiorstw, które rozszerzają swoją działalność na rynek europejski i azjatycki. Globalna sieć, systemy i rozwiązania technologiczne oferowane przez Deutsche Bank znacznie ułatwiają tej grupie naszych Klientów prowadzenie działalności poza granicami Polski.

Do najważniejszych transakcji z zakresu bankowości inwestycyjnej, w których uczestniczył Deutsche Bank Polska S.A., należą emisje euroobligacji dla Ministra Finansów Rzeczypospolitej Polskiej. W styczniu 2006 r. przeprowadzono emisję na kwotę 3 mld euro, druga transakcja prowadzona w 2006 r. została zamknięta już w styczniu 2007 r. emisją na kwotę 1,5 mld euro. Deutsche Bank przeprowadził również emisję 10-letnich obligacji dla Banku Gospodarstwa Krajowego o wartości 200 mln euro z przeznaczeniem na Krajowy Fundusz Drogowy.

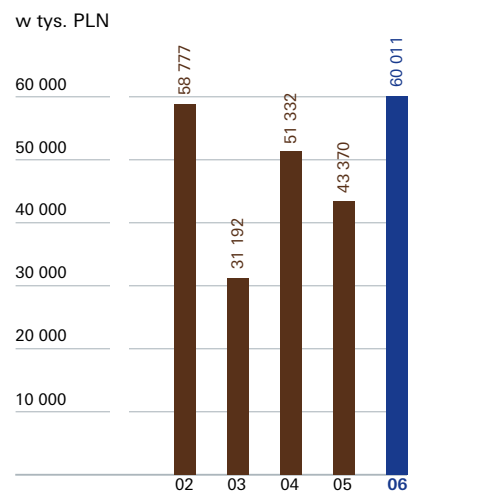
Suma aktywów

w tys. PLN



Wynik finansowy netto

w tys. PLN



W ramach doradztwa z zakresu bankowości inwestycyjnej Deutsche Bank Polska S.A. doradzał PSEG Global przy sprzedaży Elektrociepłowni Elcho i Elektrowni Skawina – wartość obu zrealizowanych transakcji wyniosła ponad 1,5 mld PLN. Bank specjalizuje się w obsłudze dużych transakcji, fuzji i przejęć, organizacji międzynarodowych ofert publicznych, transakcji na rynku akcji oraz doradztwa finansowego przy realizacji dużych projektów inwestycyjnych, które są prowadzone we współpracy ze specjalistycznymi zespołami ds. Corporate Finance i Rynków Kapitałowych Deutsche Bank w Londynie, Nowym Jorku i we Frankfurcie.

BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA – ZARZĄDZANIE ŚRODKAMI FINANSOWYMI PRZEDSIĘBIORSTW I FINANSOWANIE HANDLU

Deutsche Bank jest liderem bankowości transakcyjnej; oferuje swoim Klientom najnowocześniejsze produkty oraz dostęp do systemów transakcyjnych na całym świecie. Rozwijanie systemów elektronicznych oraz udostępnianie nowych możliwości w tej dziedzinie jest jednym z priorytetów Deutsche Bank Polska S.A. W 2006 r. system bankowości internetowej – db direct internet – wzbogacono o możliwość obsługi rachunków niezależnie od miejsca ich otwarcia. Również produkty o zasięgu lokalnym – takie jak db collect – są dostępne przez ten system. Od tego momentu nasi Klienci mają dostęp do informacji o wszelkich operacjach prowadzonych przez siebie na rachunkach w innych krajach, natomiast globalni Klienci Deutsche Bank uzyskali możliwość włączenia informacji o operacjach prowadzonych w Polsce do obecnie wykorzystywanego systemu bankowości transakcyjnej. Jednolity w całej grupie format danych wejściowych umożliwia Klientom, niezależnie od kraju, składanie masowo zleceń kierowanych w ciężar rachunków prowadzonych w różnych oddziałach Deutsche Banku. Kolejnym elementem realizacji strategii rozwoju w tej dziedzinie było wprowadzenie do oferty nowych usług i poszerzenie możliwości w ramach oferowanych już rozwiązań. W ubiegłym roku Bank wprowadził obsługę gotówkową Klientów. Polega ona na odbiorze gotówki z placówek Klienta i zasilaniu ich środkami pieniężnymi w określonej wysokości i w określonym nominale.

Bank poszerzył także ofertę w zakresie zarządzania płynnością przedsiębiorstw (cash pooling) o rozwiązania umożliwiające pełen dostęp do rachunków prowadzonych poza Polską. Dzięki temu Klienci naszego Banku otrzymali większe możliwości zarządzania swoją płynnością finansową, włączając w to dostęp do środków zgromadzonych na rachunkach prowadzonych za granicą.

Wszystkie te działania zaowocowały 11-procentowym przyrostem liczby transakcji w stosunku do 2005 r. W grudniu 2006 r. po raz pierwszy przekroczona została granica 500 tys. transakcji zrealizowanych w jednym tylko miesiącu, co doskonale obrazuje pozytywne zmiany, jakie zaszły w tym obszarze w ostatnim roku. Największą dynamikę wykazują płatności realizowane poprzez system db-direct Internet – 19-procentowy przyrost w stosunku do roku 2005 i polecenia zapłaty – 10-procentowy przyrost.

Pracownicy pionu bankowości transakcyjnej są uczestnikami zespołów projektowych, których zadaniem jest popularyzacja i wprowadzanie w Polsce najnowszych rozwiązań i uregulowań w tej dziedzinie. Aktywnie działają w Koalicji ds. Polecenia Zapłaty oraz przy wdrażaniu w Polsce standardów SEPA, europejskiej inicjatywy zmierzającej do liberalizacji rynku instrumentów transakcyjnych w Polsce.

Dzięki wysokiej jakości obsługi, profesjonalnemu doradztwu i wprowadzaniu nowych rozwiązań technologicznych Bank znacznie zwiększył także wolumen transakcji w zakresie finansowania handlu. Przychody Banku w tym obszarze wzrosły w 2006 r. o 53% w stosunku do roku poprzedniego. Na bieżąco prowadzimy prace, które udoskonalają funkcjonujące już systemy wspierające realizację transakcji handlu zagranicznego. Naszym celem jest oferowanie Klientom rozwiązań jak najlepiej wpisujących się w ich zmieniające się potrzeby oraz otoczenie rynkowe. Bank ma bardzo duże możliwości przejmowania ryzyka i finansowania transakcji z krajami o tak zwanym zwiększonym ryzyku ekonomicznym i politycznym. Przy transakcjach z niektórymi krajami byłego Związku Radzieckiego możemy przejąć ryzyko, a w efekcie tego sfinansować transakcję, nawet na okres do 4 lat. Długoterminowe przejmowanie ryzyka i posiadanie odpowiednich form finansowania stanowią jeden z podstawowych elementów w zakresie zarządzania firmami eksportowymi. Dzięki przynależności do globalnej instytucji finansowej nasz Bank ma możliwość aktywnej współpracy z partnerami z grupy kapitałowej oraz innymi podmiotami finansowymi, co pozwala na dokładną ocenę i skuteczne zabezpieczanie przejmowanego ryzyka naszych Klientów.

OBSŁUGA INSTYTUCJI FINANSOWYCH

Zintensyfikowanie działań sprzedażowych zmierzających do nawiązania nowych oraz pogłębienia istniejących relacji z Klientami sektora instytucji finansowych dało efekt w postaci znacznego wzrostu obrotów na rachunkach Klientów Banku. Nasi Klienci, korzystając z oferowanych przez Bank rozwiązań zorientowanych na identyfikację płatności przychodzących, obsługę Poleceń Zapłaty oraz zarządzanie płynnością, konsolidowali swoje przepływy finansowe w Deutsche Bank Polska S.A.

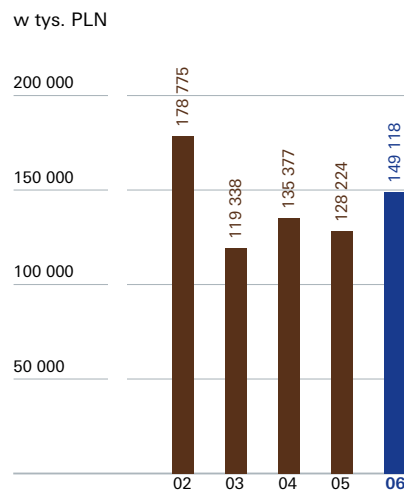
Dzięki sukcesom odniesionym w sprzedaży usług Klientom sektora instytucji finansowych z satysfakcją obserwowaliśmy wzrost liczby transakcji na rachunkach o 15% oraz ich wartości o 20% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Zwiększenie wolumenu przetwarzanych transakcji spowodowało uzyskanie wyższych przychodów w tej grupie Klientów. Wzrosły one w roku 2006 o 36% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Oferta Deutsche Bank Polska S.A. kierowana do instytucji finansowych jest każdorazowo dopasowywana do indywidualnych potrzeb i oczekiwań Klientów tego sektora. Dlatego też doskonale wpisuje się w potrzeby firm międzynarodowych zainteresowanych wejściem na rynek polski, jak również instytucji polskich, które planują rozwój działalności na rynkach zagranicznych i poszukują do współpracy Banku oferującego najnowocześniejsze rozwiązania lokalne oraz dysponującego globalnym zasięgiem.

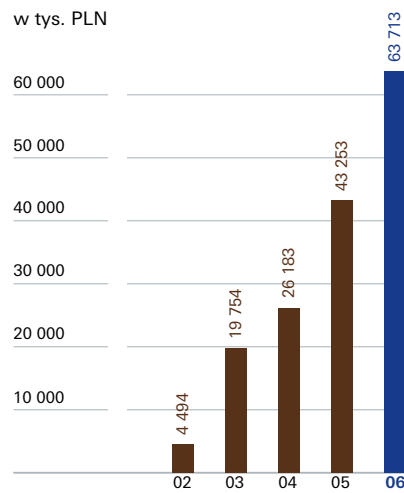
DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA

Rok 2006 był kolejnym okresem dynamicznego rozwoju usług powierniczych. Bank pozyskał nowych Klientów, głównie nowo powstałe fundusze inwestycyjne. Na koniec 2006 r. Bank świadczył usługi banku depozytariusza dla 53 funduszy oraz 2 funduszy parasolowych z 7 subfunduszami.

Wynik na działalności bankowej



Wynik z tytułu odsetek



Tym samym Deutsche Bank Polska S.A. pełnił funkcję banku depozytariusza dla ok. 25% podmiotów działających w segmencie rynku funduszy inwestycyjnych obsługiwanych przez ogół banków w Polsce.

Wartość i liczba rozliczonych transakcji, podobnie jak wartość aktywów w portfelach Klientów, wzrosły o około 40% w porównaniu z poziomem z roku 2005. Pomimo utrzymywania marż na niskim poziomie, ze względu na wymagania konkurencyjnego otoczenia, udało się zrealizować przychody zaplanowane na rok 2006.

W minionym roku Bank prowadził prace przygotowawcze do wymiany podstawowego systemu rozliczeniowego dla transakcji prowadzonych w ramach usług powierniczych. Uruchomienie nowego systemu nastąpiło w lutym 2007 r. Pozwoliło nam to zwiększyć automatyzację procesów rozliczeniowych, wdrożyć nowe produkty oraz zaproponować raporty zarządcze na tak samo wysokim poziomie, na jakim występują one na rozwiniętych rynkach papierów wartościowych.

Najpoważniejszy magazyn branżowy „Global Custodian” w swoim corocznym rankingu, sporządzanym na podstawie ocen Klientów banków, sklasyfikował Deutsche Bank Polska S.A. na pierwszym miejscu wśród banków oferujących usługi powiernicze Klientom krajowym oraz na trzecim miejscu w ofercie dla Klientów zagranicznych. Jest to bardzo prestiżowe wyróżnienie, zwłaszcza że tworzone w oparciu o opinie Klientów.

W 2006 r. nastąpił dynamiczny rozwój rynku pożyczek papierów wartościowych. Deutsche Bank Polska S.A. jest w czołówce liderów tego segmentu rynku. Ponadto jako jeden z nielicznych banków w Polsce stworzył zespół zajmujący się wyłącznie pożyczkami papierów wartościowych. Bank aktywnie uczestniczy w pracach mających na celu dostosowanie regulacji do oczekiwanego rozwoju rynku.

Deutsche Bank Polska S.A. jest członkiem Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich, a przedstawiciel Banku został oddelegowany do komitetu doradczego przy Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

OPERACJE NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM

W minionym roku Bank zwiększył swoje przychody w obszarze produktów rynku walutowego, pieniężnego i stóp procentowych o niemal 60%. Jest to efekt przeprowadzonej restrukturyzacji zespołu Capital Market Sales oraz doskonałej pracy jednego z najlepszych i najbardziej doświadczonych zespołów na polskim rynku. Bieżące spotkania z naszymi Klientami oraz przeprowadzenie wielu szkoleń na temat zaawansowanych produktów z zakresu zarządzania ryzykiem finansowym i finansowania strukturyzowanego, zwiększyły efektywność i jakość współpracy z Klientami i doprowadziły do tak dobrych wyników. Doświadczony zespół dealerów oraz nowoczesne i wyrafinowane produkty oferowane przez Bank przyczyniły się także do zacieśnienia współpracy z Deutsche Bank PBC poprzez otwarcie nowych rachunków dla Klientów tego banku.

Deutsche Bank w 2006 r. kolejny raz został doceniony przez prestiżowy magazyn „Euromoney”. W ocenie tego magazynu jest nie tylko najlepszym bankiem na świecie w obsłudze wymiany walutowej, lecz także dzięki wkładowi Deutsche Bank Polska S.A. został uznany za najlepszy bank obsługujący transakcje w PLN (Euromoney Awards, Foreign Exchange – Best for Currencies, Maj 2006). Natomiast w rankingu Thomson Financial IFR Awards Deutsche Bank został uznany globalnie, już trzeci rok z rzędu, za najlepszego emitenta i usługodawcę w zakresie instrumentów pochodnych („Derivative House of The Year”). Najbardziej zaawansowane technologicznie instrumenty pochodne są także oferowane Klientom Deutsche Bank Polska S.A.

Bank działał również aktywnie na lokalnym rynku pieniężnym, biorąc udział w przetargach bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego. Jako dealer rynku pieniężnego uczestniczył w codziennym ustalaniu stawki referencyjnej WIBOR oraz w wyznaczaniu stawki POLONIA dla transakcji O/N depo. Bank kolejny rok pełnił funkcję Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

NOWOCZESNE TECHNOLOGIE INFORMATYCZNE

Działalność Deutsche Bank Polska S.A. w obszarze infrastruktury teleinformatycznej jest skoncentrowana na zapewnieniu właściwej platformy sprzętowej na potrzeby bardzo wymagających procesów biznesowych. Dlatego też dokonywane jest systematyczne uaktualnianie rozwiązań informatycznych używanych w Banku, by zapewnić zgodność z obowiązującymi w Grupie Deutsche Bank standardami oraz zagwarantować wysoki poziom ich niezawodności i wydajności. W 2006 r. przeprowadzono operacje przeniesienia serwerów na platformę Windows 2003 oraz wymieniono system służący do wykonywania kopii bezpieczeństwa oraz archiwizacji danych.

Istotnym osiągnięciem roku 2006 było zapewnienie infrastruktury technicznej na potrzeby projektu centralizacji operacji bankowych w Centrum Operacji w Krakowie. Wymagało to przeniesienia wszystkich systemów oraz przygotowanie niezbędnej infrastruktury informatycznej na potrzeby tego centrum. Ponadto konieczne stało się zdefiniowanie właściwych procesów w celu zapewnienia zdalnego wsparcia dla użytkowników w nowej lokalizacji.

Rok 2006 był także kolejnym rokiem wzrostu wykorzystania posiadanych zasobów informatycznych za sprawą znaczącego przyrostu liczby przetwarzanych transakcji. Trend ten wymusza na nas ciągłe śledzenie wydajności systemów oraz poziomu ich eksploatacji. Aby zapewnić odpowiednią elastyczność systemów, uwzględniając planowane wzrosty wolumenów transakcji, dokonuje się systematycznych modyfikacji poszczególnych rozwiązań. Realizacja powyższych założeń wymaga wdrażania szeregu zmian w ramach systemów informatycznych zapewniających bieżące dostosowanie funkcjonalności systemów, zarówno w stosunku do wymagań rynku lokalnego, jak i portfela oferowanych produktów.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W BANKU

Główne obszary ryzyka działalności

Ze względu na prowadzony profil działalności Bank identyfikuje kilka rodzajów ryzyka, które można uznać za znaczące. Należą do nich:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe, w tym ryzyko stopy procentowej księgi bankowej,
- ryzyko płynności, w tym także ryzyko ograniczenia płynności na rynkach finansowych,
- ryzyko operacyjne.

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

Szczegółowy opis rodzajów ryzyka występujących w działalności Deutsche Bank Polska S.A. oraz ich miar zawarty jest w nocie 3 „Raport na temat Ryzyka” do „Sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2006 r.”

RYZYKO KREDYTOWE

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

Stałą ochronę jakości posiadanego przez Bank portfela kredytowego zapewniają również jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej Klientów.

Dzięki prowadzonej przez Bank polityce kredytowej oraz skutecznemu procesowi zarządzania ryzykiem kredytowym poziom kredytów i pożyczek narażonych na ryzyko utraty wartości jest wyjątkowo niski; pod koniec 2006 r. nie przekroczył poziomu 1% ogółu tego typu ekspozycji w Banku. Zagadnienia ryzyka kredytowego są okresowo prezentowane przez Dyrektora Departamentu Kredytowego Komitetowi Biznesowo-Kredytowemu.

Poniżej przedstawiamy udział kredytów zagrożonych utratą wartości w stosunku do ogółu zaangażowań Banku, wraz z wielkością utworzonych odpisów na trwałą utratę wartości pod koniec 2006 r. i 2005 r.

w tys. PLN	31.12.2006 r.	%	31.12.2005 r.	%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	456 667	100,00%	580 214	100,00%
- zagrożone utratą wartości	70	0,02%	84	0,01%
- niezagrożone utratą wartości	456 597	99,98%	580 130	99,99%
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(50)	-	(12)	-

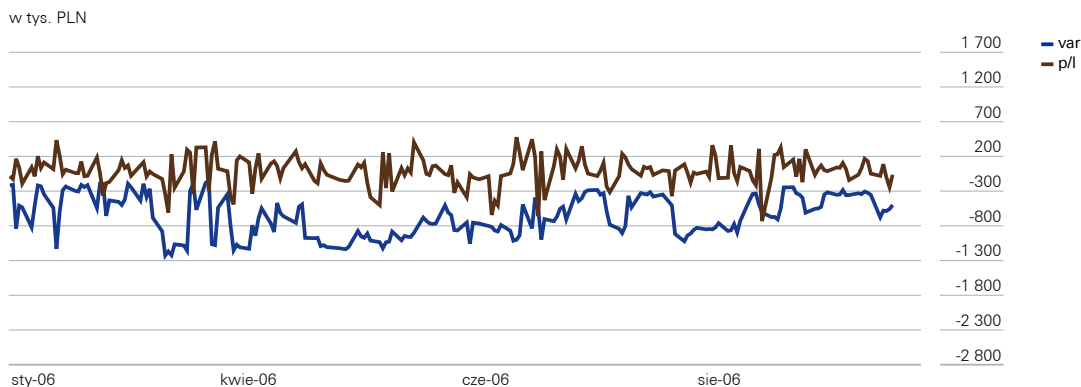
w tys. PLN	31.12.2006 r.	%	31.12.2005 r.	%
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(913)	100%	(1 287)	100%
- dotyczący portfela kredytów zagrożonych utratą wartości	(70)	7,67%	(84)	6,53%
- dotyczący portfela kredytów niezagrożonych utratą wartości	(843)	92,33%	(1 203)	93,47%

RYZYKO RYNKOWE

Analiza ryzyka rynkowego w Banku obejmuje głównie procesy zarządzania ryzykiem stopy procentowej, w tym ryzyka stopy procentowej księgi bankowej oraz ryzyka walutowego. Dla każdego z wymienionych elementów ryzyka rynkowego Bank stosuje siatkę limitów, zatwierdzoną przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami. Wykorzystanie poszczególnych limitów, monitorowane jest w trybie dziennym przez Departament Zarządzania Ryzykiem Rynkowym, a rezultaty tych analiz poddawane są ocenie Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami. Bank, prowadząc swoją działalność handlową, dostosowuje jej rozmiar do zewnętrznych i wewnętrznych norm ostrożnościowych.

Analiza ryzyka rynkowego prowadzona jest w Banku w oparciu o metodę wartości zagrożonej. Poniżej zaprezentowano back testing modelu VaR na ryzyko rynkowe w okresie 2006 r.

Back testing modelu VaR na ryzyko rynkowe



RYZIKO PŁYNNOCI

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

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

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

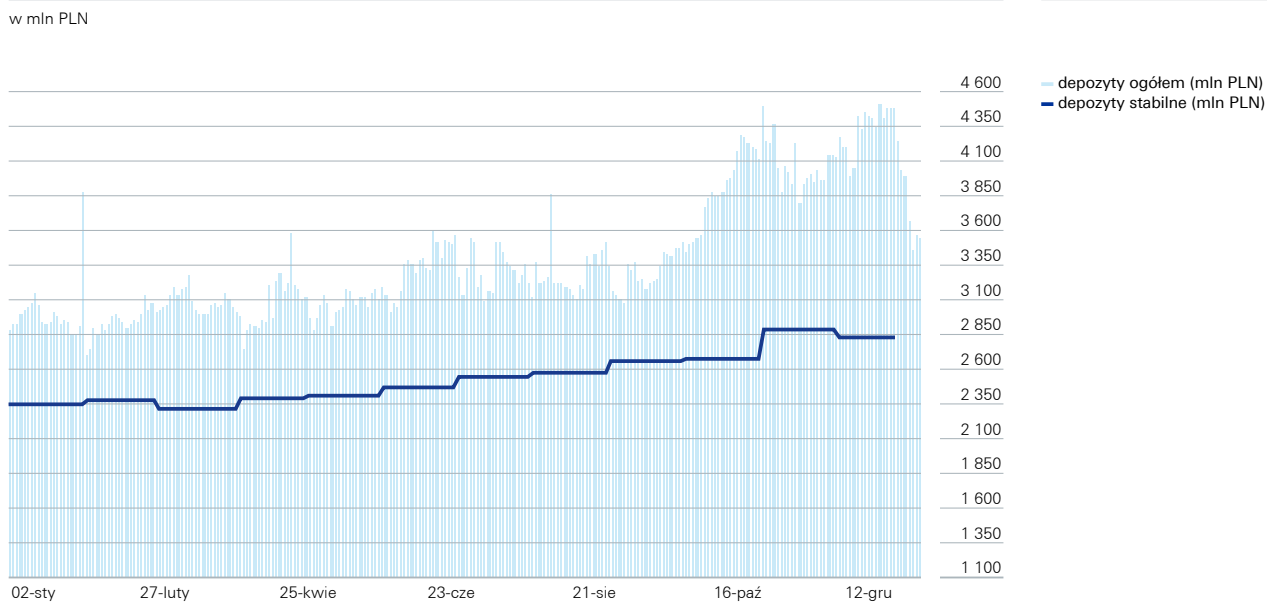
W ramach kompleksowego zarządzania ryzykiem płynności Bank w trybie dziennym monitoruje wartości niedopasowania przepływów w poszczególnych przedziałach czasowych, monitoruje limity maksymalnego odpływu gotówki, a także przeprowadza stress-testy oraz cykliczne analizy stabilności i koncentracji bazy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

Istotnym elementem zarządzania płynnością Banku jest portfel skarbowych papierów wartościowych służący do zabezpieczenia płynności Banku. Na koniec 2006 r. wartość tego portfela wyniosła 210 mln PLN. Wielkość portfela ustalana jest decyzjami Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

Dodatkowo jednym z ważnych elementów zabezpieczenia płynności Banku jest tzw. deklaracja wsparcia (Declaration of Backing) ze strony głównego akcjonariusza – Deutsche Bank AG, opublikowana w raporcie rocznym Deutsche Bank AG. W trakcie 2006 r. płynność Banku utrzymywała się na wysokim poziomie, dającym bezpieczeństwo zgromadzonemu środkom pieniężnym w Banku.

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

Poniżej przedstawiamy kształtowanie się bazy depozytowej w Banku na przestrzeni 2006 r.



RYZYKO OPERACYJNE

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

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

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

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

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

SYTUACJA ORGANIZACYJNA I FINANSOWA

W 2006 r. sytuacja organizacyjna Banku nie uległa znaczącym zmianom, aczkolwiek zatrudnienie w Banku w ciągu 2006 r. wzrosło ze 157 etatów do 197 etatów, co oznacza 25-procentowy wzrost zatrudnienia. Głównymi przyczynami wzrostu zatrudnienia były otwarcie Centrum Operacyjnego, obsługującego jednostki z grupy **Deutsche Bank w regionie Europy Środkowo-Wschodniej**, oraz dynamiczny rozwój działalności związanej z obsługą Klienta.

Bank wspiera rozwój pracowników poprzez organizację licznych szkoleń. Odbyły się szkolenia z zakresu nowych produktów bankowych, systemów informatycznych, standardów rachunkowości, rozwoju umiejętności interpersonalnych i menedżerskich. Inwestycje w rozwój pracowników przynoszą efekty w postaci poprawy współczynników efektywności działania Banku liczonych jako osiągnięte wyniki przeliczane na zatrudnionego.

Zmiany w bilansie Banku w okresie ostatniego roku przedstawiają poniższe tabele.

Aktywa

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.	Zmiana%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	73 787	144 137	(48,8%)
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	4 103 963	4 714 800	(13,0%)
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	364 433	560 953	(35,0%)
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	455 704	578 915	(21,3%)
Inwestycyjne aktywa finansowe	232 362	141 786	63,9%
Inwestycje w jednostki podporządkowane	20 426	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	5 967	6 862	(13,0%)
Wartości niematerialne	1 412	1 850	(23,7%)
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	11 116	(100,0%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 775	17 335	60,2%
Pozostałe aktywa	5 746	3 029	89,7%
Aktywa razem	5 291 574	6 180 782	(14,4%)

Pasywa

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.	Zmiana%
Zobowiązania wobec innych banków	1 184 788	2 656 238	(55,4%)
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 926	281 371	(56,7%)
Zobowiązania wobec Klientów	3 214 892	2 499 356	28,6%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	88 132	92 151	(4,4%)
Rezerwy	6 823	10 352	(34,1%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 570	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23 205	17 509	32,5%
Inne zobowiązania	61 710	59 314	4,0%
Kapitał akcyjny	230 000	230 000	0,0%
Kapitał zapasowy, nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	195 000	195 000	0,0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	(12)	231	(105,2%)
Zyski zatrzymane	158 540	139 261	13,8%
Pasywa razem	5 291 574	6 180 782	(14,4%)

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2006 r. uległa zmniejszeniu w porównaniu z poprzednim rokiem o 14,4%. Główną przyczyną spadku sumy bilansowej Banku było zmniejszenie się lokat i depozytów złożonych w innych bankach. Tego typu wahania rozrachunków z innymi bankami są naturalne, gdyż Bank specjalizuje się w dużych transakcjach na rynkach hurtowych.

W tym samym czasie znacznie wzrosły depozyty Klientów, osiągając kwotę 3 215 mln PLN, co oznacza blisko 29-procentowy wzrost w porównaniu z kwotą depozytów z końca 2005 r. Wzrost ten jest efektem realizowania przyjętych założeń, co do zwiększania aktywności Banku w segmencie usług charakteryzujących obszar bankowości transakcyjnej.

Wzrost inwestycyjnych aktywów finansowych do kwoty 232 mln PLN, wg stanu na dzień 31 grudnia 2006 r., jest konsekwencją przyjętej przez Bank strategii budowania portfela płynnościowego.

Poniższa tabela przedstawia rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy, zakończonych 31 grudnia 2006 r., wraz z danymi porównywalnymi.

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.	Zmiana%
Przychody z tytułu odsetek	197 370	197 557	0%
Koszty odsetek	(133 657)	(154 304)	(13%)
Wynik z tytułu odsetek	63 713	43 253	47%
Odpisy na utratę wartości	599	876	(32%)
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający utratę wartości	64 312	44 129	(46%)
Przychody z tytułu prowizji	45 133	50 600	(11%)
Koszty z tytułu prowizji	(10 169)	(21 892)	(54%)
Wynik z tytułu prowizji	34 964	28 708	22%
Wynik handlowy	50 441	56 263	(10%)
Pozostałe przychody operacyjne	9 438	6 148	54%
Pozostałe koszty operacyjne	(1 636)	(800)	105%
Wynik na działalności podstawowej	157 519	134 448	17%
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(75 990)	(75 427)	1%
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(2 695)	(4 030)	(33%)
Zysk (strata) brutto	78 834	54 991	43%
Podatek dochodowy	(18 823)	(11 621)	62%
Wynik netto roku bieżącego	60 011	43 370	38%

W 2006 r. Bank wypracował 60 mln PLN wyniku netto, co oznacza znaczny wzrost w porównaniu z analogicznym okresem w poprzednim roku. Główną przyczyną tak dużego wzrostu wyniku był wzrost wyniku odsetkowego, a to z kolei Bank zawdzięcza niższym kosztom odsetkowym spowodowanym dwukrotną obniżką głównych stóp procentowych w Polsce z początku 2006 r.

STRUKTURA PRZYCHODÓW Z TYTUŁU ODSETEK W 2006 R.

W strukturze przychodów z tytułu odsetek dominującą rolę odgrywają przychody z operacji realizowanych na rynku międzybankowym (77% ogółu), wynikające w dużej mierze z lokowania nadwyżek finansowych zgromadzonych na kontach depozytowych Klientów.

Do wzrostu wyniku netto w 2006 r. przyczyniły się także niższe niż przed rokiem koszty prowizji płaconych przez Bank. W wyniku spadku kosztów prowizji z 21,9 mln PLN w 2005 r. do 10,2 mln PLN za rok 2006 oraz nieznacznemu obniżeniu się przychodów prowizyjnych kwota wyniku z tytułu prowizji wzrosła ostatecznie o 22% w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniosła niemal 35 mln PLN.

STRUKTURA PRZYCHODÓW Z TYTUŁU PROWIZJI W 2006 R.

Struktura przychodów z tytułu prowizji wskazuje na dużą dywersyfikację ich źródeł. Największą część przychodów z tytułu prowizji stanowią opłaty za usługi bankowości transakcyjnej. Łącznie za przelewy krajowe i zagraniczne Bank uzyskał przychody w postaci prowizji w wysokości 16,9 mln PLN, co stanowi 51% ogółu przychodów z tytułu prowizji.

Doskonałe wyniki po stronie sprzedaży nie pociągnęły za sobą wzrostu kosztów działalności operacyjnej. Co więcej, pomimo wielu presji rynkowych na zwiększanie kosztów, Bank dzięki dużej dyscyplinie kosztowej obniżył w 2006 r. koszty działalności operacyjnej w porównaniu z ubiegłym rokiem.

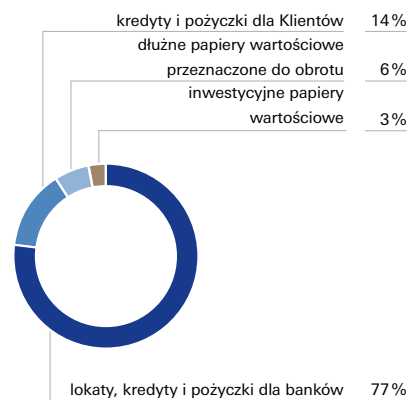
KIERUNKI ROZWOJU

Celem finansowym Banku na najbliższe lata jest stopniowy wzrost zysku w granicach ok. 10% rocznie oraz dalsza kontrola kosztów, mająca na celu optymalizację działania, przejawiająca się w wielkości wskaźnika CIR (Cost Income Ratio) nieprzekraczającego 60%. W perspektywie, Bank będzie się koncentrował na przedsięwzięciach przyczyniających się do osiągnięcia wskaźnika zwrotu na kapitale w wysokości 25% w ujęciu brutto.

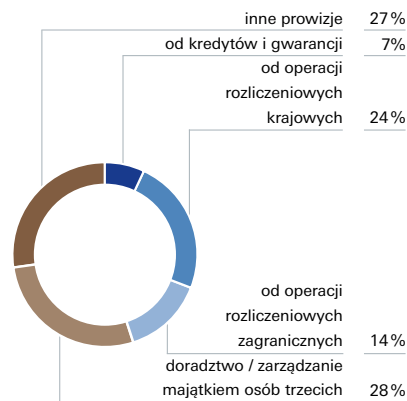
Strategiczne obszary zainteresowania Banku to zaangażowanie w budowę autostrad, dróg i portów lotniczych, finansowanie dużych miast w zakresie infrastruktury, wspieranie Klientów w zakresie produktów strukturyzowanych oraz sekurytyzacji należności. Planujemy dalsze poszerzenie oferty w dziedzinie rozwiązań ułatwiających Klientom Banku zarządzanie płynnością, zwiększanie współpracy operacyjnej z obecnymi Klientami, ze szczególnym naciskiem na elektroniczną obsługę rozwiązań i automatyzację procesów, oraz rozwój rynku instrumentów zabezpieczających ryzyko. Pracujemy także nad wzbogaceniem oferty o usługi finansowania projektów zielonej energii.

W obszarze bankowości inwestycyjnej Bank w dalszym ciągu będzie koncentrował się na obsłudze fuzji i przejęć oraz emisjach akcji i obligacji w sektorze telekomunikacyjnym, mediów, energetycznym i naftowym, realizując transakcje na rzecz czołowych firm krajowych i zagranicznych inwestujących w Polskę.

Struktura przychodów z tytułu odsetek w 2006 r.



Struktura przychodów z tytułu prowizji w 2006 r.



W ofercie Banku znajdują się ponadto propozycje prefinansowania średnich przedsiębiorstw, które mają w planach emisję swoich akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Bank będzie zacieśniał i rozwijał współpracę w zakresie produktów bankowych ze spółkami Grupy Deutsche Bank w Polsce, co znacznie zwiększy dostępność oferowanych rozwiązań i usług z zakresu zarządzania środkami finansowymi przedsiębiorstw.

Deutsche Bank Polska S.A. w 2007 r. będzie kontynuował działania wzmacniające pozycję stabilnego partnera dla największych polskich przedsiębiorstw i instytucji międzynarodowych, oferującego nowoczesne rozwiązania technologiczne i zaawansowane produkty finansowe dopasowane ściśle do potrzeb poszczególnych Klientów. Bank będzie intensywnie działał w celu pozyskania nowych odbiorców produktów strukturyzowanych, firm zainteresowanych doradztwem w zakresie prywatyzacji, a także będzie wspierał eksport oraz inwestycje bezpośrednio polskich przedsiębiorstw za granicą.



Krzysztof Kalicki

Prezes Zarządu



Marcin Iwaszkiewicz

Członek Zarządu



Michał Dobak

Członek Zarządu

Warszawa, 27 kwietnia 2007 r.

Sprawozdanie Finansowe

03//

03 // Sprawozdanie finansowe

Rachunek zysków i strat	26
Bilans na dzień 31.12.2006 r.	26
Zestawienie zmian w kapitale własnym	27
Rachunek przepływów pieniężnych	28
Noty do sprawozdania finansowego Deutsche Bank Polska S.A.	29
1. Informacje ogólne o banku	29
2. Znaczące zasady rachunkowości	29
3. Raport na temat ryzyka	37
4. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	47
5. Szacunki księgowe	48
6. Przychody z tytułu odsetek	48
7. Koszty odsetek	48
8. Odpisy na utratę wartości	49
9. Wynik z tytułu prowizji	49
10. Wynik handlowy	49
11. Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	49
12. Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego	50
13. Zysk na jedną akcję	50
14. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	50
15. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	51
16. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	52
17. Kredyty i pożyczki udzielone klientom	54
18. Inwestycyjne aktywa finansowe	55
19. Inwestycje w jednostki zależne	55
20. Rzeczowe aktywa trwałe	56
21. Wartości niematerialne	57
22. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57
23. Inne aktywa	58
24. Zobowiązania wobec innych banków	58
25. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	59
26. Zobowiązania wobec Klientów	59
27. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	60
28. Rezerwy	60
29. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60
30. Inne zobowiązania	61
31. Kapitał akcyjny	62
32. Kapitał zapasowy	62
33. Kapitał z aktualizacji wyceny	62
34. Zyski zatrzymane	62
35. Struktura walutowa	63
36. Współczynnik wypłacalności	63
37. Leasing finansowy i operacyjny	64
38. Zobowiązania warunkowe	64
39. Podmioty powiązane	65
40. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	67
41. Transakcje z pracownikami oraz członkami Zarządu	70
42. Wydarzenia po dacie bilansu	70

Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat

		01.01.2006 r.– –31.12.2006 r.	01.01.2005 r.– –31.12.2005 r.
w tys. PLN	Nota		
Przychody z tytułu odsetek	6	197 370	197 557
Koszty odsetek	7	(133 657)	(154 304)
Wynik z tytułu odsetek		63 713	43 253
Odpisy na utratę wartości	8	599	876
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający utratę wartości		64 312	44 129
Przychody z tytułu prowizji		45 133	50 600
Koszty z tytułu prowizji		(10 169)	(21 892)
Wynik z tytułu prowizji	9	34 964	28 708
Wynik handlowy	10	50 441	56 263
Pozostałe przychody operacyjne		9 438	6 148
Pozostałe koszty operacyjne		(1 636)	(800)
Wynik na działalności podstawowej		157 519	134 448
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	11	(75 990)	(75 427)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(2 695)	(4 030)
Zysk brutto		78 834	54 991
Podatek dochodowy	12	(18 823)	(11 621)
Zysk netto		60 011	43 370
Zysk na jedną akcję (w PLN)	13	260 916	188 565
Rozwodniony zysk na 1 akcję (w PLN)	13	260 916	188 565

Bilans

Aktywa

		31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
w tys. PLN	Nota		
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	14	73 787	144 137
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	15	4 103 963	4 714 800
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16	364 432	560 953
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	17	455 704	578 915
Inwestycyjne aktywa finansowe	18	232 362	141 785
Inwestycje w jednostki zależne	19	20 426	-
Rzeczowe aktywa trwałe	20	5 968	6 863
Wartości niematerialne	21	1 411	1 850
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	11 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	27 775	17 334
Inne aktywa	23	5 746	3 029
Aktywa razem		5 291 574	6 180 782

Pasywa

		31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
w tys. PLN	Nota		
Zobowiązania wobec innych banków	24	1 184 788	2 656 238
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25	121 926	281 371
Zobowiązania wobec Klientów	26	3 214 892	2 499 356
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	27	88 132	92 152
Rezerwy	28	6 823	10 352
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 570	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	23 205	17 509
Inne zobowiązania	30	61 710	59 312
Zobowiązania razem		4 708 046	5 616 290
Kapitał akcyjny	31	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	32	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	33	(12)	231
Zyski zatrzymane	34	158 540	139 261
Kapitały razem		583 528	564 492
Pasywa razem		5 291 574	6 180 782

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006 r.

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane – wynik lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitały razem
Stan na 1 stycznia 2006 r.	230 000	195 000	231	95 891	43 370	564 492
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(300)	-	-	(300)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	57	-	-	57
Zysk netto	-	-	-	-	60 011	60 011
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(40 732)	(40 732)
Transfer na kapitały	-	-	-	2 638	(2 638)	-
Saldo na 31 grudnia 2006 r.	230 000	195 000	(12)	98 529	60 011	583 528

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 r.

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane – wynik lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitały razem
Saldo na 1 stycznia 2005 r.	230 000	195 000	308	98 423	51 332	575 063
Zmiany wynikające z przyjęcia MSSF	-	-	-	(3 745)	-	(3 745)
Stan na 1 stycznia 2005 r. po przekształceniu	230 000	195 000	308	94 678	51 332	571 318
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(95)	-	-	(95)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	18	-	-	18
Zysk netto	-	-	-	-	43 370	43 370
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(50 119)	(50 119)
Transfer na kapitały	-	-	-	1 213	(1 213)	-
Saldo na 31 grudnia 2005 r.	230 000	195 000	231	95 891	43 370	564 492

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.2006 r.– –31.12.2006 r.	01.01.2005 r.– –31.12.2005 r.
w tys. PLN		
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) netto	60 011	43 370
Korekty	(147 940)	(136 591)
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(4 020)	10 743
Amortyzacja	2 695	4 030
Odsetki naliczone (z rachunku zysków i strat)	(751)	(993)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(97)	(42)
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	18 823	11 621
Podatek dochodowy zapłacony	(6 196)	(17 014)
Zmiana stanu lokat oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	531 658	(2 972 314)
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	196 520	331 481
Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	(90 576)	105 866
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych Klientom	123 211	(63 054)
Zmiana stanu innych aktywów	(2 717)	205 598
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	(1 471 450)	1 333 738
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(159 445)	202 088
Zmiana stanu zobowiązań wobec Klientów	715 536	875 728
Zmiana stanu rezerw	(3 323)	1 559
Zmiana stanu innych zobowiązań	2 192	(165 626)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(87 929)	(93 221)
Działalność inwestycyjna		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 629)	(697)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	190	60
Nabycie udziałów w jednostkach podporządkowanych	(20 426)	-
Inne wpływy inwestycyjne	1 003	952
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną	(20 862)	315
Działalność finansowa		
Dywidendy płacone	(40 732)	(50 119)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(40 732)	(50 119)
Zwiększenie/zmniejszenie środków pieniężnych netto	(149 523)	(143 025)
Środki pieniężne na początek okresu	265 973	408 997
Środki pieniężne na koniec okresu	116 450	265 973

Noty do sprawozdania finansowego Deutsche Bank Polska S.A.

1. INFORMACJE OGÓLNE O BANKU

Deutsche Bank Polska S.A. (Bank) został utworzony decyzją Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 2/95 z dnia 30 czerwca 1995 r. Bank został zarejestrowany pierwotnie w Sądzie Rejonowym w Warszawie 9 sierpnia 1995 roku, natomiast obsługę klientów Bank rozpoczął w dniu 11 października 1995 r. Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy dokonał wpisu aktualizującego w dniu 28 czerwca 2001 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 20832.

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

Do zakresu działania Banku zgodnie ze statutem należy w szczególności:

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

2. ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze roczne, jednostkowe sprawozdanie finansowe Deutsche Bank Polska S.A. zostało sporządzone po raz pierwszy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej 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 roku, Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami, zwana dalej Ustawą) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Podstawą przyjęcia standardów MSSF przez Bank są odpowiednie zapisy Ustawy i podjęta na ich podstawie uchwała Rady Nadzorczej o zmianie zasad rachunkowości.

Szczegółowy opis zmian w wycenie i prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów, które miały miejsce w związku z przyjęciem MSSF, został zaprezentowany w nocie 40.

Rok obrotowy obejmuje okres 12 miesięcy, kończących się 31 grudnia. Sprawozdanie finansowe sporządzane jest w PLN, który jest walutą funkcjonalną Banku, w zaokrągleniu do tysiąca PLN.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 27 kwietnia 2007 r.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I WYCENY

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

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

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

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym, jak i w korektach bilansu otwarcia według MSSF na dzień 1 stycznia 2005 r.

WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ JESZCZE OBOWIĄZUJĄCE

Bank nie prezentuje danych finansowych według wymogów zatwierdzonych przez Komisję Europejską w standardzie MSSF 7 Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji, który będzie miał zastosowanie od dnia 1 stycznia 2007 r. Wcześniejsze wprowadzenie stosownych ujawnień z powodu zmian do innych istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej nie miałyby istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

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

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

Obliczając efektywną stopę procentową, Bank szacuje przepływy pieniężne, uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty), nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów.

Kalkulacja ta uwzględnia wszystkie opłaty zapłacone lub otrzymane przez strony umowy (np. prowizje za udzielenie kredytu, prowizje za wcześniejszą spłatę).

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

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

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego przychody z tytułu odsetek wykazywane są według stopy procentowej, która dyskontuje przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

Koszty odsetkowe obejmują odsetki zapłacone oraz naliczone z tytułu przyjętych depozytów od Klientów, od wyemitowanych własnych papierów wartościowych oraz innych zaciągniętych zobowiązań, wyliczone przy zastosowaniu metody zamortyzowanego kosztu.

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

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU PROWIZJI

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

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

Przychody i koszty z tytułu prowizji zaliczane są do rachunku zysków i strat na zasadzie kasowej lub memoriałowej, w zależności od rodzaju produktu, jego charakteru, terminu zapadalności. Prowizje od czynności jednorazowych za konkretną bieżącą usługę są uznawane kasowo.

Prowizje otrzymywane lub płacone z tytułu wykonania istotnej czynności ujmowane są w rachunku zysków i strat jednorazowo. Do tego rodzaju prowizji należy wynagrodzenie za wykonanie usług rozliczeń pieniężnych, prowadzenie rachunku bankowego, usług powiernictwa papierów wartościowych.

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

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

WYNIK HANDLOWY

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

WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

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

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

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

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

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

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

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

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

KREDYTY I POŻYCZKI

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

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

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

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NIEPRZEZNACZONE DO OBROTU

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

UJĘCIE I WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Po początkowym ujęciu Bank wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszania o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów, za wyjątkiem: (a) kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, (b) instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

KOMPENSOWANIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH

(a) Aktywa wykazywane według zamortyzowanego kosztu

Przy ustaleniu utraty wartości danego składnika aktywów finansowych Bank ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty jego wartości. Utrata wartości aktywa finansowego może być rozpoznana, gdy zaistniały obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów oraz gdy te zdarzenia mogą mieć wpływ na przyszłe przepływy pieniężne dotyczące danego aktywa finansowego.

Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów mogą być następujące zdarzenia powodujące utratę wartości, o których Bank posiadał wiedzę przed przystąpieniem do identyfikacji utraty wartości:

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

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

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

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

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

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

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

(b) Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

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

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

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

ODPIS AKTUALIZACYJNY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW INNYCH NIŻ AKTYWA FINANSOWE

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

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

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

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

Pracownicy Banku uczestniczą także w programie świadczeń kapitałowych Deutsche Bank AG. Przydział akcji Deutsche Bank AG następuje po osiągnięciu minimalnego wymaganego okresu zatrudnienia w ramach Grupy Deutsche Bank AG.

Zgodnie z MSSF 2 „Płatności w formie akcji własnych” program ten jest traktowany jako program rozliczany w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty tworzona jest rezerwa wykazana w pasywach bilansu w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Koszty działania Banku – wynagrodzenia” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny. Zgodnie z wymogami standardu wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia. Zwykle przydział i rozliczenie następują w tym samym roku obliczeniowym.

REZERWY

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

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

PODATEK DOCHODOWY

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

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

Główne różnice przejściowe powstają z tytułu naliczonych kosztów działania Banku, którymi Bank obciążony jest w kolejnym roku obrotowym.

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

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

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

INNE AKTYWA I INNE ZOBOWIĄZANIA

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

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

LEASING

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

DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA

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

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

KAPITAŁY

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

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

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku oraz premii emisyjnej uzyskanej z emisji akcji. Kapitał zapasowy jest przeznaczony na pokrycie strat bilansowych Banku.

Kapitał z aktualizacji wyceny zawiera efekt przeszacowania wartości portfela papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży.

3. RAPORT NA TEMAT RYZYKA

Główne obszary zarządzania ryzykiem w Banku obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne. Za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd Banku.

Na poziomie operacyjnym za zarządzanie poszczególnymi obszarami ryzyka bankowego, ich bieżącą kontrolę oraz wytyczanie bieżącej polityki w określonych przez Zarząd ramach odpowiedzialne są Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO) oraz Komitet Kredytowy.

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

RYZIKO KREDYTOWE

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

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym Bank kieruje się następującymi zasadami:

- udzielanie linii kredytowych dla nowych Klientów lub zmiana warunków dla istniejących zaangażowań wymaga uzyskania akceptacji odpowiednio umocowanego pracownika Banku (poziomy kompetencji do podejmowania decyzji kredytowych ustalone są kwotowo),
- stosowania jednolitych standardów Grupy Deutsche Bank w procesie udzielania linii kredytowych,
- uwzględniania przy podejmowaniu decyzji kredytowych rezultatów analiz typu „risk versus return”,
- przydzielania kompetencji kredytowych osobom posiadającym odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie, które podlega okresowej ocenie,
- przestrzegania zasad akceptacji nowych Klientów stosowanych w Grupie Deutsche Bank na całym świecie.

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

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

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

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

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

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

Bank bezwzględnie stosuje się do obowiązujących norm ostrożnościowych w zakresie ryzyka kredytowego i koncentracji dużych zaangażowań. Limity dużych zaangażowań w trakcie 2006 r. nie zostały przekroczone i wynosiły na dzień 31 grudnia 2006 r.:

- 103 436 tys. PLN (według przepisów 20% funduszy własnych Banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące, lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 129 295 tys. PLN (według przepisów 25% funduszy własnych Banku) w pozostałych przypadkach.

KONCENTRACJA ZAANGAŻOWAŃ BANKU W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY ORAZ BRANŻE

Poniżej przedstawiona została lista 10 największych kredytobiorców Banku według stanu na 31 grudnia 2006 r.

31 grudnia 2006 r.	Zaangażowanie bilansowe	Otwarte linie kredytowe	Gwarancje	Razem	Udział w całkowitym zaangażowaniu
w tys. PLN					
Klient 1	31 888	76 017	-	107 905	6%
Klient 2	848	100 572	-	101 420	6%
Klient 3	42 345	53 708	-	96 053	5%
Klient 4	-	32 569	33 467	66 036	4%
Klient 5	10 181	52 822	-	63 003	4%
Klient 6	-	59 779	204	59 983	3%
Klient 7	-	57 376	92	57 468	3%
Klient 8	-	7 473	47 817	55 290	3%
Klient 9	20 426	30 000	-	50 426	3%
Klient 10	47 030	3 266	-	50 296	3%
Razem	152 718	473 582	81 580	707 880	

Portfel kredytów i zobowiązań pozabilansowych udzielonych Klientom na dzień 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2005 r. – analiza największych branż.

Branża	31.12.2006 r.		31.12.2005 r.	
	w tys. PLN	udział w%	w tys. PLN	udział w%
Produkcja i sprzedaż artykułów powszechnego użytku	297 173	16,6%	345 935	19,4%
Sektor finansowy i ubezpieczenia	213 769	12,0%	166 875	9,3%
Przemysł elektrotechniczny	231 136	12,9%	174 674	9,8%
Przemysł motoryzacyjny	218 295	12,2%	215 134	12,0%
Przemysł chemiczny	193 480	10,8%	284 261	15,9%
Przetwórstwo rolne	120 453	6,7%	111 655	6,2%
Telekomunikacja	119 157	6,7%	70 446	3,9%
Przemysł maszynowy i energetyczny	115 979	6,5%	79 609	4,5%
Usługi	81 606	4,6%	87 251	4,9%
Przemysł farmaceutyczny	70 667	4,0%	49 000	2,7%
Przemysł metalurgiczny	60 628	3,4%	33 091	1,9%
Przemysł budowlano-konstrukcyjny	55 497	3,1%	158 612	8,9%
Pozostałe ekspozycje kredytowe	8 411	0,5%	10 307	0,6%
Razem	1 786 251	100,0%	1 786 850	100,0%

W Banku nie występuje nadmierna koncentracja branżowa zaangażowań. Na dzień 31 grudnia 2006 r. największa grupa Klientów reprezentowała branżę produkcji i sprzedaży artykułów powszechnego użytku, która wyniosła 16,6% całości ekspozycji Banku i była niższa w porównaniu z ubiegłym rokiem o 2,8 punktu procentowego.

RYZIKO RYNKOWE

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

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

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

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

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

- 1) Global Market OTC:
 - obligacje skarbowe,
 - bony skarbowe,
 - IRS.
- 2) Global Market Finance:
 - papiery wartościowe emitowane przez banki i przedsiębiorstwa,
 - FRA,
 - IRS, CIRS,
 - lokaty, depozyty,
 - FX swap,
 - FX spot/forward.

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

Bank przeprowadza weryfikację historyczną oraz rewaluacyjną modelu VaR.
W 2006 r. średni dzienny VaR na ryzyko rynkowe Banku wyniósł około 570 tys. PLN.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

31 grudnia 2006 r. w tys. PLN	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	73 787	-	-	-	-	-	-	73 787
Należności od banków	3 620 536	205 433	60 000	220 689	-	-	(2 695)	4 103 963
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	72 546	13 326	227 019	36 036	10 140	5 365	-	364 432
Należności od Klientów	382 821	55 771	10 998	3 546	3 532	-	(964)	455 704
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	156 472	59 075	-	16 815	-	-	232 362
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	20 426	20 426
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	5 968	5 968
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	1 411	1 411
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	27 775	27 775
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	5 746	5 746
Aktywa razem	4 149 690	431 002	357 092	260 271	30 487	5 365	57 667	5 291 574
Zobowiązania wobec banków	1 119 200	63 133	2 455	-	-	-	-	1 184 788
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	78 744	17 329	24 336	1 511	6	-	-	121 926
Zobowiązania wobec Klientów	3 126 884	56 474	16 206	14 708	620	-	-	3 214 892
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	90 645	-	-	(2 513)	88 132
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	6 823	6 823
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	6 570	6 570
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	23 205	23 205
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	61 710	61 710
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	(12)	(12)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	158 540	158 540
Pasywa razem	4 324 828	136 936	42 997	106 864	626	-	679 323	5 291 574
Niedopasowanie bilansowe	(175 138)	294 066	314 095	153 407	29 861	5 365	-	-

31 grudnia 2005 r. w tys. PLN	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozycje nieodsetkowe	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	144 137	-	-	-	-	-	-	144 137
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3 953 577	310 519	238 878	215 221	-	-	(3 395)	4 714 800
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	276 971	119 001	84 397	63 444	1 610	15 530	-	560 953
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	454 346	77 297	35 883	12 684	5	-	(1 300)	578 915
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	136 085	5 700	-	-	-	-	141 785
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	6 863	6 863
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	1 850	1 850
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	11 116	11 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	17 334	17 334
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	3 029	3 029
Aktywa razem	4 829 031	642 902	364 858	291 349	1 615	15 530	35 497	6 180 782

Zobowiązania wobec innych banków	2 562 015	811	92 412	1 000	-	-	-	2 656 238
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	258 330	4 481	17 258	1 302	-	-	-	281 371
Zobowiązania wobec Klientów	2 429 867	58 085	11 360	44	-	-	-	2 499 356
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	95 177	-	-	-3 025	92 152
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	10 352	10 352
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	17 509	17 509
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	59 312	59 312
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	231	231
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	139 261	139 261
Pasywa razem	5 250 212	63 377	121 030	97 523	0	0	648 640	6 180 782
Niedopasowanie bilansowe	(421 181)	579 525	243 828	193 826	1 615	15 530	-	-

W poniższej tabeli przedstawiono efektywne stopy procentowe za rok 2006 dla podstawowych kategorii aktywów i pasywów odsetkowych w podziale na główne waluty.

Rok 2006 (dane w %)	PLN	EUR	USD
Lokaty w innych bankach	4,1585%	2,4237%	4,9095%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	4,2570%	2,9282%	5,0737%
Zobowiązania wobec innych banków	3,6956%	2,8904%	4,1327%
Zobowiązania wobec Klientów	2,9999%	1,8076%	4,9681%

RYZIKO WALUTOWE

Bank jest narażony na wpływ zmian kursów walutowych.

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Banku na ryzyko walutowe głównych walut na dzień 31 grudnia 2006 r. i 31 grudnia 2005 r.

31 grudnia 2006 r. w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	INNE	PLN	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	-	-	-	-	-	73 787	73 787
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	418 393	1 644 212	1 099 755	8 174	10 999	922 430	4 103 963
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 007	-	-	-	-	359 425	364 432
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	72 957	1 724	-	-	-	381 023	455 704
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	232 362	232 362
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	20 426	20 426
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	5 968	5 968
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	1 411	1 411
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	27 775	27 775
Inne aktywa	1 086	67	4	1	-	4 588	5 746
Aktywa razem	497 443	1 646 003	1 099 759	8 175	10 999	2 029 195	5 291 574
Zobowiązania wobec innych banków	224 645	192 027	44 722	6 643	207	716 544	1 184 788
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 007	-	-	-	-	116 919	121 926
Zobowiązania wobec Klientów	800 793	99 818	5 487	1 508	10 032	2 297 254	3 214 892
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	90 645	-	-	-	(2 513)	88 132
Rezerwy	-	-	-	-	-	6 823	6 823
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	6 570	6 570
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	23 205	23 205
Inne zobowiązania	4 890	199	-	12	1	56 608	61 710
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	(12)	(12)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	158 540	158 540
Pasywa razem	1 035 335	382 689	50 209	8 163	10 240	3 804 938	5 291 574
Pozycja bilansowa netto	537 892	(1 263 314)	(1 049 550)	(12)	(759)	1 775 743	-

31 grudnia 2005 r. w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	INNE	PLN	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	-	-	-	-	-	144 137	144 137
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	479 765	1 414 198	391 276	4 193	101 053	2 324 315	4 714 800
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	230 865	-	-	-	-	330 088	560 953
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	67 708	12 772	-	-	-	498 435	578 915
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	-	-	-	-	141 785	141 785
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	6 863	6 863
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	1 850	1 850
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	11 116	11 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	17 334	17 334
Inne aktywa	158	2	1	-	8	2 860	3 029
Aktywa razem	778 496	1 426 972	391 277	4 193	101 061	3 478 783	6 180 782

Zobowiązania wobec innych banków	357 971	209 549	17 241	3 476	-	2 068 001	2 656 238
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	230 866	-	-	-	-	50 505	281 371
Zobowiązania wobec Klientów	481 214	101 132	5 470	744	100 366	1 810 430	2 499 356
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	95 177	-	-	-	(3 025)	92 152
Rezerwy	-	-	-	-	-	10 352	10 352
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	17 509	17 509
Inne zobowiązania	4 908	194	-	8	-	54 202	59 312
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	231	231
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	139 261	139 261
Pasywa razem	1 074 959	406 052	22 711	4 228	100 366	4 572 466	6 180 782
Pozycja bilansowa netto	296 463	(1 020 920)	(368 566)	35	(695)	1 093 683	-

RYZYKO PŁYNNOŚCI

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest takie gospodarowanie środkami Banku, przy uwzględnieniu niekorzystnych scenariuszy zmian otoczenia, aby możliwe było zaspokajanie w terminie wszystkich zobowiązań Banku wobec Klientów. Powyższy cel Bank realizuje za pomocą przyjętych przez Zarząd Banku limitów luki płynności oraz stałe monitorowanie i raportowanie poziomu płynności, w tym prowadzenie stress testów płynności.

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

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

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

W 2006 r. w wyniku wzrostu o niemal 600 mln PLN poziomu depozytów stabilnych nastąpiło dalsze zwiększenie poziomu płynności Banku. Wzrost poziomu depozytów stabilnych był efektem znacznego zwiększenia poziomu depozytów sektora niefinansowego.

Istotnym elementem zarządzania płynnością jest utrzymywanie przez Bank portfela skarbowych papierów wartościowych służącego do zabezpieczenia płynności Banku. Na koniec 2006 r. wartość tego portfela wyniosła 210 mln PLN. Wartość portfela płynnościowego ustalana jest decyzjami Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

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

31 grudnia 2006 r. w tys. PLN	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozycje niewrażliwe	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	73 787	-	-	-	-	-	-	73 787
Należności od banków	3 620 536	200 433	65 000	220 689	-	-	(2 695)	4 103 963
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	329 908	11 706	21 300	1 518	-	-	-	364 432
Należności od Klientów	349 961	54 839	14 424	28 090	7 889	1 465	(964)	455 704
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	105 849	59 075	-	67 438	-	-	232 362
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	20 426
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	5 968
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	1 411
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	27 775
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	-	5 746
Aktywa razem	4 374 192	372 827	159 799	250 297	75 327	1 465	(3 659)	5 291 574
Zobowiązania wobec banków	1 119 200	63 133	2 455	-	-	-	-	1 184 788
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	78 744	17 329	24 336	1 511	6	-	-	121 926
Zobowiązania wobec Klientów	3 126 884	56 474	16 206	14 708	620	-	-	3 214 892
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	90 645	-	-	(2 513)	88 132
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	6 823
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	6 570
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	23 205
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	61 710
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	-	230 000
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	(12)
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	-	158 540
Pasywa razem	4 324 828	136 936	42 997	106 864	626	-	(2 513)	5 291 574
Luka bilansowa	(49 364)	(235 891)	(116 802)	(143 433)	(74 701)	(1 465)	-	-

31 grudnia 2005 r. w tys. PLN	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesiący	od 3 do 12 miesiący	od 1 do 3 lat	od 3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Pozycje niewrażliwe	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	144 137	-	-	-	-	-	-	144 137
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3 953 577	275 519	248 878	240 221	-	-	(3 395)	4 714 800
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	524 400	17 683	17 543	1 327	-	-	-	560 953
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	449 250	47 196	47 679	25 803	10 094	193	(1 300)	578 915
Inwestycyjne aktywa finansowe	-	119 001	5 700	-	-	17 084	-	141 785
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-	-	-	6 863
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-	-	-	1 850
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	11 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	17 334
Inne aktywa	-	-	-	-	-	-	-	3 029
Aktywa razem	5 071 364	459 399	319 800	267 351	10 094	17 277	(4 695)	6 180 782
Zobowiązania wobec innych banków	2 562 015	811	92 412	1 000	-	-	-	2 656 238
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	258 330	4 481	17 258	1 302	-	-	-	281 371
Zobowiązania wobec Klientów	2 429 243	58 085	11 360	44	624	-	-	2 499 356
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	95 177	-	-	(3 025)	92 152
Rezerwy	-	-	-	-	-	-	-	10 352
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	17 509
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-	-	-	59 312
Kapitał akcyjny	-	-	-	-	-	-	-	230 000
Kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	231
Zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	-	139 261
Pasywa razem	5 249 588	63 377	121 030	97 523	624	(3 025)	(3 025)	6 180 782
Luka bilansowa	178 224	(396 022)	(198 770)	(169 828)	(9 470)	(17 277)	-	-

RYZYKO OPERACYJNE

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

Bank wprowadził system rozpoznawania, monitorowania oraz raportowania zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego. Cykliczne raporty z opisem zidentyfikowanych rodzajów ryzyka są weryfikowane i omawiane przez Zarząd Banku.

Jednymi z podstawowych metod zapobiegania potencjalnemu ryzyku oraz łagodzeniu jego skutków są procedury samooceny i kontroli ryzyka przyjęte we wszystkich realizowanych w Banku procesach.

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

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

Wprowadzona w Banku struktura i system zarządzania ryzykiem operacyjnym stanowi nierozłączny element wdrażanej metodyki szacowania wymogów kapitałowych zgodnych z założeniami Nowej Umowy Kapitałowej.

4. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w bilansie Banku według ich wartości godziwej. Do oszacowania wartości godziwej aktywów i zobowiązań wykorzystuje się ceny rynkowe.

Aktywa

w tys. PLN	2006		2005	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	4 103 963	4 116 889	4 714 800	4 745 319
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	455 704	457 917	578 915	580 823
Inwestycyjne aktywa finansowe	232 362	232 364	141 785	141 822
Inwestycje w jednostki podporządkowane	20 426	23 363	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	1 184 788	1 185 800	2 656 238	2 658 767
Zobowiązania wobec Klientów	3 214 892	3 221 883	2 499 356	2 505 924
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	88 132	91 893	92 152	98 854

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

Kredyty i pożyczki przedstawiono po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Szacowana wartość godziwa kredytów i pożyczek stanowi zdyskontowaną kwotę przyszłych przepływów środków pieniężnych do otrzymania. Środki pieniężne do otrzymania są dyskontowane według bieżących stóp rynkowych w celu ustalenia ich wartości godziwej.

Do inwestycyjnych papierów wartościowych zaliczono w powyższej tabeli wyłącznie papiery utrzymywane do terminu zapadalności, ponieważ papiery dostępne do sprzedaży są wyceniane w wartości godziwej. Wartość godziwą papierów utrzymywanych do terminu zapadalności określa się w oparciu o cenę rynkową. W przypadku papierów, dla których kwotowania rynkowe nie są dostępne, stosowany jest model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty o krzywą cen rynkowych za okres pozostały do terminu zapadalności.

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

Wartości godziwe zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oblicza się na podstawie kwotowań rynkowych. W przypadku papierów, dla których kwotowania rynkowe nie są dostępne, stosowany jest model zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparty o krzywą cen rynkowych za okres pozostały do terminu wymagalności.

5. SZACUNKI KSIĘGOWE

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów pochodnych, dla których nie istnieją aktywne rynki (nie jest dostępna wiarygodna cena rynkowa), określana jest przy użyciu powszechnie uznanych modeli, odpowiednio skalibrowanych w celu uzyskania cen instrumentów jak najbardziej zbliżonych do porównywalnych cen rynkowych.

Utrata wartości dłużnych instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży rozpoznawana jest, jeżeli przez okres co najmniej trzech miesięcy cena rynkowa danego papieru wartościowego utrzymuje się na poziomie niższym od ceny jego nabycia. Odwrócenie utraty wartości następuje w momencie uznania przez Bank, iż przesłanki powodujące obniżenie się wartości instrumentu ustąpiły w sposób trwały.

6. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

Przychody z tytułu odsetek

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Lokaty, kredyty i pożyczki dla banków	152 480	139 287
Kredyty i pożyczki dla Klientów	27 263	33 875
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych przeznaczonych do obrotu	10 896	12 986
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych dostępnych do sprzedaży	5 996	10 427
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	735	982
Przychody z tytułu odsetek razem:	197 370	197 557

Przychody z tytułu odsetek za 2006 r. oraz 2005 r. zawierają odsetki od kredytów, dla których rozpoznano utratę wartości w kwocie odpowiednio 5 tys. PLN i 7 tys. PLN.

7. KOSZTY ODSETEK

Koszty odsetek

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Depozyty Klientów	(91 206)	(79 139)
Depozyty bankowe	(42 451)	(75 165)
Koszty z tytułu odsetek razem:	(133 657)	(154 304)

8. ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Zwiększenia	(19)	(205)
aktualizacja wartości kredytów, pożyczek i innych należności	-	(201)
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(19)	(4)
Zmniejszenia	618	1 081
aktualizacja wartości kredytów, pożyczek i innych należności	546	843
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	72	238
Odpisy na utratę wartości	599	876

9. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Przychody z tytułu prowizji	45 133	50 600
doradztwo/ zarządzanie majątkiem osób trzecich	13 235	9 922
od operacji rozliczeniowych krajowych	10 734	10 209
inne prowizje	10 672	7 890
od operacji rozliczeniowych zagranicznych	6 202	6 151
od zobowiązań gwarancyjnych	2 279	2 104
prowizje od sprzedaży opcji walutowych	1 340	12 492
od kredytów i pożyczek	671	1 832
Koszty z tytułu prowizji	(10 169)	(21 892)
usługi brokerskie	(3 280)	(3 353)
od operacji rozliczeniowych krajowych	(3 222)	(2 986)
inne prowizje	(2 092)	(2 629)
prowizje od zakupu opcji walutowych	(1 352)	(12 492)
od operacji rozliczeniowych zagranicznych	(223)	(372)
od kredytów i pożyczek	-	(60)
Wynik z tytułu prowizji	34 964	28 708

10. WYNIK HANDLOWY

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Wynik z pozycji wymiany	48 812	55 739
Wynik na instrumentach dłużnych	935	560
Wynik na instrumentach pochodnych na stopę procentową	694	(36)
Wynik handlowy	50 441	56 263

11. KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Wynagrodzenia	(27 327)	(26 849)
Eksploatacja systemów informatycznych	(14 190)	(15 507)
Koszty usług obcych	(11 562)	(9 391)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(9 683)	(9 119)
Podatki i opłaty oraz pozostałe składki	(4 388)	(3 783)
Pozostałe koszty rzeczowe	(1 042)	(3 389)
Ubezpieczenia	(2 819)	(2 903)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(2 127)	(2 218)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(1 752)	(1 567)
Koszty konsultacji i doradztwa	(657)	(448)
Składka i wpłaty na BFG	(443)	(253)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu – razem	(75 990)	(75 427)

12. UZGODNIENIE RZECZYWISTEGO OBCIĄŻENIA PODATKOWEGO

w tys. PLN	Nota	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Bieżący podatek		(23 510)	(6 400)
Bieżący rok		(23 103)	(6 400)
Korekty z lat ubiegłych		(407)	-
Podatek odroczony		4 687	(5 221)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	29	(23 205)	(17 455)
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	22	27 772	17 334
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu powstania aktywa/rezerwy z lat poprzednich		120	(5 100)
Podatek dochodowy razem		(18 823)	(11 621)

Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

w tys. PLN		31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Zysk brutto		78 834	54 991
Podatek dochodowy wg stawki 19%		(14 978)	(10 448)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz przychody nieopodatkowane oraz niewykorzystany podatek odroczony		(3 845)	(1 173)
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na utratę wartości		111	160
Amortyzacja		64	-
Korekty podatku z lat ubiegłych		(407)	-
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów (tj. nieobowiązkowe składki członkowskie, darowizny itp.)		(326)	(113)
Niewykorzystany podatek odroczony od rezerw na koszty oraz sprawy sądowe		(3 287)	-
Efekt zmiany zasad opodatkowania dyskonta od papierów wartościowych		-	(1 220)
Podatek dochodowy razem		(18 823)	(11 621)

13. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

w tys. PLN		31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Podstawowy			
Zysk za okres		60 011	43 370
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		230	230
Podstawowy zysk za okres na jedną akcję wyrażony w PLN		260 916	188 565
Rozwodniony			
Zysk za okres		60 011	43 370
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		230	230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na potrzeby rozwodnionego zysku na akcje		230	230
Rozwodniony zysk za okres na jedną akcję wyrażony w PLN		260 916	188 565

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

14. KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM

(a) Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

w tys. PLN		31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Rachunek bieżący – nostro w NBP		73 787	84 132
Lokaty jednodniowe – NBP		-	60 000
Odsetki naliczone (niezapadłe)		-	5
Razem		73 787	144 137

(b) Komponenty środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Rachunek bieżący – nostro w NBP	73 787	84 132
Lokaty jednodniowe – NBP	-	60 000
Rachunki bieżące innych banków	42 663	121 841
Razem	116 450	265 973

Pozycja „Rachunek bieżący – nostro w NBP” odnosi się do środków utrzymywanych na rachunku w Narodowym Banku Polskim, na którym utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa. Kwota naliczonej rezerwy jest pomniejszana o równowartość 500 tys. EUR. Stan rezerwy obowiązkowej za okres od 30.11.2006 do 01.01.2007 r. wynosił 139.736 tys. PLN, a za analogiczny okres roku ubiegłego 99.192 tys. PLN. Podstawą naliczania rezerwy obowiązkowej za dany miesiąc stanowi średnia arytmetyczna stanu środków zgromadzonych na rachunkach bankowych na koniec każdego dnia danego miesiąca.

15. LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Rachunki bieżące	42 663	121 841
Lokaty międzybankowe	4 066 026	4 593 455
Naliczone odsetki	9 193	21 868
Dyskonto – CLAS	(11 223)	(18 969)
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(2 569)	(3 096)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(127)	(299)
– utworzone indywidualnie	-	-
– utworzone grupowo	(127)	(299)
Razem	4 103 963	4 714 800

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Bieżące	42 663	121 841
Terminowe	4 066 026	4 593 455
do 1 miesiąca	3 568 681	3 809 868
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	200 433	275 519
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	65 000	248 878
powyżej 1 roku do 5 lat	231 912	259 190
powyżej 5 lat	-	-
Odsetki naliczone (niezapadłe)	9 193	21 868
Dyskonto – CLAS	(11 223)	(18 969)
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(2 569)	(3 096)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(127)	(299)
Razem	4 103 963	4 714 800

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Saldo na początek okresu	299	-
– zmiana zasad rachunkowości	-	98
Saldo na początek okresu z uwzględnieniem zmiany zasad rachunkowości	299	98
Zmiany w wartości odpisu:	(172)	201
Utworzenie w okresie	-	201
Rozwiązanie w okresie	(172)	-
Należności spisane w ciężar rezerw	-	-
Saldo na koniec okresu	127	299

16. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Bony skarbowe	205 528	1 738
Obligacje Skarbu Państwa	51 835	245 691
Certyfikaty depozytowe	-	19 963
Wartość rynkowa niezapadłych instrumentów finansowych	107 069	293 561
Razem	364 432	560 953

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe w wysokości 6 544 tys. PLN na koniec 2006 r. oraz 5 700 tys. PLN na koniec 2005 r.

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Saldo na początek okresu	560 953	1 096 289
Zwiększenia	58 853 695	68 982 976
– zakup dłużnych papierów wartościowych	58 808 811	68 743 884
– zwiększenie wartości papierów wartościowych	400	8 226
– wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	44 484	230 866
Zmniejszenia	(59 050 216)	(69 518 312)
– sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	(56 752 237)	(67 356 901)
– wykup dłużnych papierów wartościowych	(2 061 370)	(1 920 220)
– zmniejszenie wartości papierów wartościowych	(5 632)	(17 502)
– wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	(230 977)	(223 689)
Saldo na koniec okresu	364 432	560 953

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
do 1 miesiąca	72 545	276 860
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	11 705	17 978
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	227 021	84 181
powyżej 1 roku do 5 lat	47 796	65 166
powyżej 5 lat	5 365	116 768
Razem	364 432	560 953

(d) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności na koniec 2006 roku

1. Transakcje pochodne – terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN	Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności			
	poniżej 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	razem
(a) Transakcje stopy procentowej	1 468 250	116 420	1 035 700	2 620 370
– FRA	-	-	-	-
– IRS	1 417 022	116 420	1 035 700	2 569 142
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	51 228	-	-	51 228
(b) Transakcje walutowe	13 728 752	3 410 030	154 074	17 292 856
– FX spot/forward	2 653 623	1 898 499	122 336	4 674 458
– FX swap	10 498 341	522 365	1 254	11 021 960
– CIRS	-	-	-	-
– Kupione opcje walutowe	288 394	494 583	15 242	798 219
– Sprzedane opcje walutowe	288 394	494 583	15 242	798 219
Razem	15 197 002	3 526 450	1 189 774	19 913 226

(e) Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności na koniec 2005 roku

1. Transakcje pochodne – terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN	Wartości nominalne w podziale na terminy zapadalności			
	poniżej 3 miesięcy	powyżej 3 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	razem
(a) Transakcje stopy procentowej	1 205 158	321 262	698 000	2 224 420
– FRA	10 000	-	-	10 000
– IRS	1 105 158	321 262	698 000	2 124 420
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	90 000	-	-	90 000
(b) Transakcje walutowe	10 225 266	2 885 425	208 862	13 319 553
– FX spot/forward	1 713 291	1 213 838	106 085	3 033 214
– FX swap	7 841 083	1 081 509	102 777	9 025 369
– CIRS	-	94 810	-	94 810
– Kupione opcje walutowe	335 446	247 634	-	583 080
– Sprzedane opcje walutowe	335 446	247 634	-	583 080
Razem	11 430 424	3 206 687	906 862	15 543 973

(f) Dodatnia wartość rynkowa niezapadłych instrumentów finansowych

1. Transakcje pochodne – terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN	Dodatnia wartość rynkowa 31.12.2006 r.	Dodatnia wartość rynkowa 31.12.2005 r.
(a) Transakcje stopy procentowej	36 569	2 999
– FRA	-	-
– IRS	36 568	2 887
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	1	112
(b) Transakcje walutowe	65 493	59 696
– FX spot/forward	30 545	9 898
– FX swap	24 600	40 705
– CIRS	-	3 771
– Kupione opcje walutowe	10 348	5 322
– Sprzedane opcje walutowe	-	-
(c) Aktywa finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	5 007	230 866
Razem	107 069	293 561

17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

(a) Kredyty i pożyczki udzielone klientom

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Kredyty w rachunku bieżącym	231 330	359 998
Pozostałe kredyty i pożyczki terminowe	224 680	219 367
Odsetki naliczone	657	849
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(50)	(12)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(913)	(1 287)
Razem	455 704	578 915

(b) Kredyty i pożyczki udzielone klientom według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Bieżące	231 330	359 998
Terminowe	224 680	219 367
do 1 miesiąca	117 972	88 402
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	54 839	47 196
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	14 424	47 679
powyżej 1 roku do 5 lat	35 980	35 897
powyżej 5 lat	1 465	193
Odsetki naliczone (niezapadłe)	657	849
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(50)	(12)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(913)	(1 287)
Razem	455 704	578 915

(c) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych klientom

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	456 667	580 214
– zagrożone utratą wartości	70	84
– niezagrożone utratą wartości	456 597	580 130
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(50)	(12)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(913)	(1 287)
– dotyczący portfela kredytów zagrożonych utratą wartości	(70)	(84)
– dotyczący portfela kredytów niezagrożonych utratą wartości	(843)	(1 203)
Razem	455 704	578 915

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	456 667	580 214
– wyceniane indywidualnie	456 667	580 214
– wyceniane portfelowo	-	-
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(50)	(12)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(913)	(1 287)
– odpis aktualizujący dotyczący kredytów wycenianych indywidualnie	(70)	(84)
– odpis aktualizujący dotyczący kredytów wycenianych portfelowo	-	-
– odpis na zaistniałe lecz niezareportowane straty (IBNR)	(843)	(1 203)
Razem	455 704	578 915

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Saldo na początek okresu	1 287	432
– zmiana zasad rachunkowości	-	1 894
Saldo na początek okresu z uwzględnieniem zmiany zasad rachunkowości	1 287	2 326
Zmiany w wartości odpisu:	(374)	(1 039)
Utworzenie w okresie	-	-
Rozwiązanie w okresie	(374)	(843)
Należności spisane w ciężar rezerw	-	(196)
Saldo na koniec okresu	913	1 287

18. INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE

(a) Inwestycyjne aktywa finansowe

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	215 548	124 702
– Obligacje Skarbu Państwa	50 624	-
– Bony Skarbu Państwa	164 924	124 702
Aktywa finansowe trzymane do terminu zapadalności	16 814	17 083
– Obligacje NBP	16 814	17 083
Razem	232 362	141 785

(b) Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Saldo na początek okresu	141 785	247 651
Zwiększenia	219 771	130 922
– zakup dłużnych papierów wartościowych	218 600	125 800
– zwiększenie wartości papierów wartościowych	1 171	5 122
Zmniejszenia	(129 194)	(236 788)
– sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	-	-
– wykup dłużnych papierów wartościowych	(127 400)	(235 991)
– zmniejszenie wartości papierów wartościowych	(1 794)	(797)
Saldo na koniec okresu	232 362	141 785

19. INWESTYCJE W JEDNOSTKI ZALEŻNE

(a) Inwestycje w jednostki zależne

nazwa jednostki	DB Securities S.A.
kraj	Polska
rodzaj działalności	usługi maklerskie w zakresie obrotu obrotu papierami wartościowymi
data objęcia kontroli	21.06.2006 r.
wartość akcji wg ceny nabycia	20,426 tys. PLN
wartość bilansowa akcji na dzień 30 czerwca 2006 r.	20,777 tys. PLN
udział w kapitałach	100%

Akcje jednostki zależnej zostały objęte w trakcie 2006 roku w 100% przez Deutsche Bank Polska S.A. i w całości opłacone w gotówce. Akcje jednostki zależnej nie są notowane na giełdzie. Bank wycenia akcje w podmiocie zależnym według kosztu nabycia.

(b) Ogólne informacje finansowe dotyczące jednostki zależnej

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Aktywa jednostki	266 098	104 829
Zobowiązania jednostki	243 258	83 548
Kapitał własny jednostki	22 840	21 281
Zysk netto	6 314	5 169
Przychody ze sprzedaży	36 997	25 414

(c) pozostałe informacje dotyczące nabycia jednostki zależnej

Na dzień 30 czerwca 2006 r., aktywa obrotowe jednostki zależnej ustalone według MSSF wynosiły 194,1 miliona PLN, aktywa trwałe 1,3 miliona PLN, zobowiązania 174,6 miliona PLN a kapitały własne netto 20,8 miliona PLN.

Cena nabycia 100% udziałów w spółce zależnej stanowiła równowartość kapitałów netto tej spółki ustalonej według MSSF na dzień nabycia. W wyniku tej transakcji Bank nie doprowadził do zaprzestania działalności jakiegokolwiek obszaru operacji.

Wynik jednostki zależnej za okres od dnia 30 czerwca 2006 r. do dnia bilansowego wyniósł 2,1 miliona PLN.

20. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

(a) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość brutto)

w tys. PLN	wartość brutto 01.01.2006 r.	zwiększenia zakupy	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość brutto 31.12.2006 r.
Środki transportu	2 872	681	(553)	-	3 000
Pozostałe środki trwałe	16 580	578	(246)	(1 271)	15 641
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	15 303	120	-	-	15 423
Wartość brutto razem	34 755	1 379	(799)	(1 271)	34 064

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

(b) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość umorzenia)

w tys. PLN	wartość umorzenia 01.01.2006 r.	zwiększenia	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość umorzenia 31.12.2006 r.
Środki transportu	2 155	320	(484)	-	1 991
Pozostałe środki trwałe	13 375	1 240	(222)	(1 254)	13 139
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	12 362	604	-	-	12 966
Wartość umorzenia razem	27 892	2 164	(706)	(1 254)	28 096

(c) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość netto)

w tys. PLN	razem netto 01.01.2006 r.	zwiększenia (zmniejszenia)	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	razem netto 31.12.2006 r.
Środki transportu	717	361	(69)	-	1 009
Pozostałe środki trwałe	3 205	(662)	(24)	(17)	2 502
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	2 941	(484)	-	-	2 457
Wartość środków trwałych netto	6 863	(785)	(93)	(17)	5 968

21. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

(a) Wartości niematerialne (brutto)

w tys. PLN	wartość brutto 01.01.2006 r.	zwiększenia zakupy	zmniejszenia sprzedaż	inne korekty	zmniejszenia likwidacja	wartość brutto 31.12.2006 r.
Koszty organizacji	62	-	-	-	-	62
Licencje	8 457	-	-	-	(763)	7 694
Programy komputerowe	5 621	250	-	-	-	5 871
Wartość brutto razem	14 140	250	-	-	(763)	13 627

(b) Wartości niematerialne (wartość umorzenia)

w tys. PLN	wartość umorzenia 01.01.2006 r.	zwiększenia	zmniejszenia sprzedaż	inne korekty	zmniejszenia likwidacja	wartość umorzenia 31.12.2006 r.
Koszty organizacji	62	-	-	-	-	62
Licencje	6 607	314	-	-	(638)	6 283
Programy komputerowe	5 621	250	-	-	-	5 871
Wartość umorzenia razem	12 290	564	-	-	(638)	12 216

(c) Wartości niematerialne (wartość netto)

w tys. PLN	razem netto 01.01.2006 r.	zwiększenia (zmniejszenia)	zmniejszenia sprzedaż	inne korekty	zmniejszenia likwidacja	razem netto 31.12.2006 r.
Koszty organizacji	-	-	-	-	-	-
Licencje	1 850	(314)	-	-	(125)	1 411
Programy komputerowe	-	-	-	-	-	-
Wartości niematerialne (netto)	1 850	(314)	-	-	(125)	1 411

22. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

(w tys. PLN)	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (odnosze na rach. zysków i strat)	27 772	17 334
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wycena pap. wart. dost. do sprzed. (odnosze na kapitały)	3	-
Saldo na koniec okresu	27 775	17 334

(a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – kalkulacja na dzień 31.12.2006 r.

Ujemne różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2006 r.	stawka	na dzień 31.12.2006 r.
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec innych banków	1 043	19%	198
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec klientów	1 683	19%	320
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – FX FORWARD i FX SWAP	70 560	19%	13 407
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – papiery wartościowe z przyszłą datą rozliczenia	6	19%	1
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	10 348	19%	1 966
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	36 005	19%	6 841
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	2 513	19%	477
Koszty premii od opcji walutowych	175	19%	33
Rezerwy na koszty	23 267	19%	4 421
Pozostałe koszty do zapłacenia	567	19%	108
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	15	19%	3
	146 182		27 775

(b) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – kalkulacja na dzień 31.12.2005 r.

Ujemne różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2005 r.	stawka	na dzień 31.12.2005 r.
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec innych banków	2 353	19%	447
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec klientów	1 187	19%	226
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – FX FORWARD i FX SWAP	36 347	19%	6 906
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	5 322	19%	1 011
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	8 836	19%	1 679
Rezerwy na koszty	29 764	19%	5 655
Wycena rynkowa dłużnych papierów wartościowych – ujemna wycena portfela własnego	80	19%	15
Pozostałe rezerwy	418	19%	79
Koszty premii od opcji walutowych	6 927	19%	1 316
	91 234		17 334

23. INNE AKTYWA

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Rozliczenia międzybankowe	1 258	475
Dłużnicy różni	6 196	440
Pozostałe	-	54
Rozliczenia międzyokresowe	2 762	2 060
Dłużnicy różni – rezerwa	(4 470)	-
Razem	5 746	3 029

24. ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW

(a) Zobowiązania wobec innych banków

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Rachunki bieżące	94 068	61 816
Depozyty międzybankowe	1 089 677	2 592 069
Naliczone odsetki	1 043	2 353
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-	-
Razem	1 184 788	2 656 238

(b) Zobowiązania wobec innych banków według terminów wymagalności

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Bieżące	94 068	61 816
Terminowe	1 089 677	2 592 069
do 1 miesiąca	1 024 088	2 497 846
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	63 133	811
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	2 456	92 412
powyżej 1 roku do 5 lat	-	1 000
powyżej 5 lat	-	-
Odsetki naliczone (niezapadłe)	1 043	2 353
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-	-
Razem	1 184 788	2 656 238

25. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE DO WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – FX FORWARD i FX SWAP	70 560	36 347
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – papiery wartościowe z przyszłą datą rozliczenia	6	-
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	10 348	5 322
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	36 005	8 836
Zobowiązania finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	5 007	230 866
Razem	121 926	281 371

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Saldo na początek okresu	281 371	277 090
Zwiększenia	66 414	230 866
– wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	66 414	230 866
Zmniejszenia	(225 859)	(226 585)
– wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	(225 859)	(226 585)
Saldo na koniec okresu	121 926	281 371

(c) Ujemna wartość niezapadłych instrumentów finansowych

1. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN	Ujemna wartość rynkowa 31.12.2006 r.	Ujemna wartość rynkowa 31.12.2005 r.
(a) Transakcje stopy procentowej	36 011	5 074
– FRA	-	30
– IRS	36 005	5 044
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	6	-
(b) Transakcje walutowe	80 908	45 431
– FX spot/forward	38 196	14 434
– FX swap	32 364	21 913
– CIRS	-	3 762
– Kupione opcje walutowe	-	-
– Sprzedane opcje walutowe	10 348	5 322
(c) Zobowiązania finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	5 007	230 866
Razem	121 926	281 371

26. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

(a) Zobowiązania wobec klientów

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Rachunki bieżące	1 153 205	949 808
Depozyty	2 060 004	1 548 500
Naliczone odsetki	1 683	1 048
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-	-
Razem	3 214 892	2 499 356

(b) Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Bieżące	1 153 205	949 808
Terminowe	2 060 004	1 548 500
do 1 miesiąca	1 971 996	1 478 387
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	56 474	58 085
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	16 206	11 359
powyżej 1 roku do 5 lat	15 328	669
powyżej 5 lat	-	-
Odsetki naliczone (niezapadłe)	1 683	1 048
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-	-
Razem	3 214 892	2 499 356

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

(a) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	101 868	114 146
Dyskonto	(11 223)	(18 969)
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(2 513)	(3 025)
Razem	88 132	92 152

28. REZERWY

(a) Rezerwy

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Sprawy sądowe	6 193	9 669
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	630	683
Razem	6 823	10 352

Bank tworzy rezerwy wynikające z istniejącego obowiązku, na prawne lub zwyczajowo oczekiwane, pewne lub w dużym stopniu prawdopodobne zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Zobowiązania te wynikają z przeszłych zdarzeń i prawdopodobny jest wypływ środków w celu ich zaspokojenia. W wyniku zdarzeń jakie miały miejsce po dacie bilansu, rezerwa na sprawy sądowe, uległa rozwiązaniu w roku obrotowym 2007, o czym mowa w notcie 42.

29. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

(a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (odnosze na rach. zysków i strat)	23 205	17 455
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – wycena pap. wart. dost. do sprzedaży – (odnosze na kapitały)	-	54
Razem	23 205	17 509

(b) kalkulacja rezerwy na podatek dochodowy na dzień 31.12.2006 r.

Dodatnie różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2006 r.	stawka	na dzień 31.12.2006 r.
Odsetki naliczone – lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	9 193	19%	1 747
Odsetki naliczone – kredyty i pożyczki udzielone klientom	657	19%	125
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – FX FORWARD i FX SWAP	55 145	19%	10 477
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – papiery wartościowe z przyszłą datą rozliczenia	1	19%	-
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	10 348	19%	1 966
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	36 568	19%	6 948
Wycena bonów skarbowych oraz obligacji skarbu państwa	210	19%	40
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej – lokaty w innych bankach	2 569	19%	488
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej – kredyty i pożyczki udzielone klientom	50	19%	10
Prowizje oraz pozostałe przychody do otrzymania	2 089	19%	397
Korekta z tytułu dyskonta od papierów wartościowych	4 731	19%	899
Odsetki naliczone do otrzymania od papierów wartościowych – tylko od obligacji NBP	569	19%	108
Dodatnie różnice przejściowe razem	122 130		23 205

(c) kalkulacja rezerwy na podatek dochodowy na dzień 31.12.2005 r.

Dodatnie różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2005 r.	stawka	na dzień 31.12.2005 r.
Odsetki naliczone – lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	21 868	19%	4 155
Odsetki naliczone – kredyty i pożyczki udzielone klientom	993	19%	189
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – FX FORWARD i FX SWAP	50 603	19%	9 615
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – papiery wartościowe z przyszłą datą rozliczenia	112	19%	21
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	5 322	19%	1 011
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	6 658	19%	1 265
Prowizje oraz pozostałe przychody do otrzymania	364	19%	69
Korekta z tytułu dyskonta od papierów wartościowych	5 109	19%	971
Odsetki naliczone do otrzymania od papierów wartościowych – tylko od obligacji NBP	839	19%	159
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	285	19%	54
Dodatnie różnice przejściowe razem	92 153		17 509

30. INNE ZOBOWIĄZANIA

(a) Inne zobowiązania

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Koszty audytu	469	435
Rezerwa na urlopy	955	707
Koszty do zapłacenia z tytułu bonusów i premii	7 974	7 746
Koszty do zapłacenia za usługi informatyczne i telekomunikacyjne	5 640	6 859
Rezerwa na czynsz	288	665
Pozostałe koszty do zapłacenia	9 415	9 299
Inne zobowiązania – rozrachunki międzybankowe	35 596	31 022
Inne zobowiązania – przychody pobrane z góry	-	131
Inne zobowiązania – wierzyciele różni	1 373	2 448
Razem	61 710	59 312

31. KAPITAŁ AKCYJNY

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

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

Jedynym udziałowcem Deutsche Bank Polska S.A. jest Deutsche Bank AG. W wyniku dotychczasowych emisji, Deutsche Bank AG posiada wszystkie, tj. 230 akcji zwykłych Banku, o wartości nominalnej 1 milion PLN każda. Deutsche Bank AG posiada 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W roku 2006 nie miała miejsca żadna nowa emisja akcji. Wszystkie akcje zostały opłacone w gotówce.

32. KAPITAŁ ZAPASOWY

Kapitał zapasowy Banku pochodzi w całości ze sprzedaży akcji Banku powyżej ich wartości nominalnej. Poniższe zestawienie obrazuje zmiany w wysokości kapitału zapasowego w czasie kolejnych lat istnienia Banku:

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

33. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	Na dzień 31.12.2006 r.	Na dzień 31.12.2005 r.
w tys. PLN		
Kapitał z aktualizacji wyceny z tyt. wyceny aktywów finansowych	(15)	285
Kapitał z aktualizacji wyceny z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3	(54)
Razem	(12)	231

34. ZYSKI ZATRZYMANE

	Na dzień 31.12.2006 r.	Na dzień 31.12.2005 r.
w tys. PLN		
Zakumulowany wynik z lat poprzednich	98 529	95 891
Wynik roku bieżącego	60 011	43 370
Razem	158 540	139 261

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia, Bank wypłacił dywidendę za poprzedni rok obrotowy w kwocie 40.732,85 tys. PLN. i na dzień 31 grudnia 2006 roku nie posiadał zobowiązań z tytułu zadeklarowanych i niewypłaconych dywidend Planuje się wypłatę dywidendy z zysku 2006 roku w kwocie 58.902 tys. PLN Planowana dywidenda na jedną akcję wynosi 256,1 tys. PLN.

35. STRUKTURA WALUTOWA

Struktura walutowa na dzień 31 grudnia 2006 r.

Waluta	Aktywa i salda pozycji pozabilansowych	Pasywa i salda pozycji pozabilansowych	Pozycja długa (+)	Pozycja krótka (-)
w tys. PLN				
207 – HUF	7 044	6 858	186	-
213 – CZK	3 154	3 053	101	-
233 – EEK	13	13	-	-
781 – AUD	385	152	233	-
784 – JPY	84	80	4	-
787 – USD	4 645 711	4 642 965	2 746	-
788 – CAD	182	81	101	-
789 – GBP	563 849	563 832	17	-
792 – DKK	309	309	-	-
796 – NOK	6 059	6 059	-	-
797 – CHF	1 113 194	1 112 805	389	-
798 – SEK	251	150	101	-
978 – EUR	2 027 964	2 027 851	113	-
201 – RUB	52	52	-	-
214 – SKK	42	21	21	-
RON	148	148	-	-
TRY	17	3	14	-
Razem	8 368 458	8 364 432	4 026	-

Pozycja walutowa Banku jest prezentowana zgodnie z uchwałą nr 4/2004 i 5/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. (Dz.U. NBP nr 15).

W dniu 31 grudnia 2006 r. pozycja walutowa całkowita (długa) Banku wynosiła 4.026 tys. PLN, co stanowi 0.78% funduszy własnych. W związku z tym nie ma wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka walutowego.

36. WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

(a) Dane do obliczenia współczynnika wypłacalności na dzień 31.12.2006 r.

Rodzaj ryzyka

w tys. PLN	Kwota ekspozycji	Kwota wymogu kapitałowego
Ryzyko kredytowe	1 491 704	119 336
Ryzyko koncentracji wierzytelności	-	-
Ryzyko rynkowe	-	5 528
Inne	-	9 973
Razem	-	134 837

Wypełnienie wymogów nadzorczych w zakresie adekwatności kapitałowej

w tys. PLN	Kwota
Fundusze podstawowe	230 000
Fundusze uzupełniające	293 517
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	(21 838)
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	-
Fundusze własne	501 680
Kapitał krótkoterminowy	15 501
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	517 181
Całkowity wymóg kapitałowy	134 837
Współczynnik wypłacalności	30,68%

37. LEASING FINANSOWY I OPERACYJNY

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

Zobowiązania z tytułu leasing operacyjnego pomniejszone o sublease

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
poniżej 1 roku	4 399	4 897
między 1 a 5 lat	18 793	20 440
powyżej 5 lat	-	5 051
Razem	23 192	30 388

Część powierzchni jest subleasingowana poza Bank. Kwoty, które ma otrzymać Bank z tytułu tych umów na dzień 31.12.2005r oraz na 31.12.2006 r. wynoszą odpowiednio 35.805 tys. PLN oraz 54.497 tys. PLN.

38. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**(a) Zobowiązania pozabilansowe**

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

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

Na zobowiązania gwarancyjne składają się wystawione przez Bank gwarancje oraz otwarte akredytywy eksportowe.

Najczęściej udzielane rodzaje gwarancji to: gwarancja zapłaty, gwarancja dobrego wykonania kontraktu, gwarancja przetargowa (wadialna), gwarancja zwrotu zaliczki, gwarancja spłaty kredytu, gwarancja celna.

Wartości zobowiązań warunkowych z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane poniżej.

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

w tys. PLN	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
I Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	2 906 572	2 578 448
1 Zobowiązania udzielone:	1 622 175	1 426 327
(a) finansowe	1 132 344	1 024 259
(b) gwarancyjne	489 831	402 068
2 Zobowiązania otrzymane:	1 284 397	1 152 121
(a) finansowe	180 889	45 430
(b) gwarancyjne	1 103 508	1 106 691

39. PODMIOTY POWIĄZANE

Bank jest kontrolowany przez spółkę Deutsche Bank AG. Deutsche Bank AG posiada 100% głosów na WZA. Jednostką zależną jest DB Securities S.A. Deutsche Bank Polska S.A. nabył 100% akcji DB Securities S.A. w roku 2006.

Większość transakcji z jednostkami powiązаныmi dotyczy operacji bankowych w ramach działalności biznesowej. Obejmują one głównie lokaty, depozyty, gwarancje oraz instrumenty pochodne.

(a) Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 01.01.2006 r.–31.12.2006 r.

Przychody i koszty

w tys. PLN	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Przychody z tytułu odsetek	295	142 476
Przychody z tytułu prowizji	-	6 634
Wynik handlowy	-	(37 980)
Pozostałe przychody operacyjne	203	2 141
Koszty odsetek	(2 343)	(32 307)
Koszty z tytułu prowizji	-	(1 249)
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-	(12 931)

(b) Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 01.01.2005 r.–31.12.2005 r.

Przychody i koszty

w tys. PLN	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Przychody z tytułu odsetek	-	127 177
Przychody z tytułu prowizji	-	3 900
Wynik handlowy	-	14 685
Pozostałe przychody operacyjne	-	2 654
Koszty odsetek	-	(41 000)
Koszty z tytułu prowizji	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-	(16 612)

(c) Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2006 r.

Należności i zobowiązania

w tys. PLN	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	-	4 067 654
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	38 951
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	-	731 859
Zobowiązania wobec klientów	179 249	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	64 535
Zobowiązania wobec klientów	-	193 257

(d) Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2005 r.

Należności i zobowiązania

w tys. PLN	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	-	4 882 197
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	44 165
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	-	2 065 779
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	31 542
Zobowiązania wobec klientów	-	55 297

(e) Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2006 r.

Transakcje pozabilansowe

w tys. PLN	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Zobowiązania udzielone – gwarancyjne	-	185 558
Zobowiązania udzielone – finansowe	30 000	47 684
Zobowiązania otrzymane – gwarancyjne	-	151 888
Zobowiązania otrzymane – finansowe	-	5 877
Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	-	12 429 415
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Opcje walutowe	-	798 220
Transakcje Swap na stopę procentową	-	2 126 292
Transakcje Forward Rate Agreement	-	-
FX Swap, FX Spot, FX Forward	-	9 504 903

(f) Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2005 r.

Transakcje pozabilansowe

w tys. PLN	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Zobowiązania udzielone – gwarancyjne	-	118 465
Zobowiązania udzielone – finansowe	-	96 611
Zobowiązania otrzymane – gwarancyjne	-	177 781
Zobowiązania otrzymane – finansowe	-	42 093
Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	-	2 510 767
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	20 000
Opcje walutowe	-	583 080
Transakcje Swap na stopę procentową	-	1 897 687
Transakcje Forward Rate Agreement	-	10 000
FX Swap, FX Spot, FX Forward	-	6 535 504

40. ZASTOSOWANIE MSSF PO RAZ PIERWSZY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Deutsche Bank Polska S.A. za 2006 rok zostało sporządzone po raz pierwszy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych.

(a) Uzgodnienie kapitałów na dzień 1 stycznia 2005 r. (dzień przejścia na MSSF)

Aktywa

	01.01.2005 r.	Odpisy na utratę wartości (IBNR) (A)	Odsetki zastrze- żone, odpisy na rezerwy (B)	Amortyzacja (C)	01.01.2005 r. wg MSSF
w tys. PLN					
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	169 020	-	-	-	169 020
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 860 721	(98)	-	-	1 860 623
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	892 434	-	-	-	892 434
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	517 717	(2 011)	155	-	515 861
Inwestycyjne aktywa finansowe	247 652	-	-	-	247 652
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	8 424	-	-	1 414	9 838
Wartości niematerialne	4 172	-	-	(1 946)	2 226
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 085	-	-	-	1 085
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 918	-	-	-	59 918
Inne aktywa	208 627	-	-	-	208 627
Aktywa Razem	3 969 770	(2 109)	155	(532)	3 967 284

Pasywa

	01.01.2005 r.	Odpisy na utratę wartości (IBNR) (A)	Odsetki zastrze- żone, odpisy na rezerwy (B)	Amortyzacja (C)	01.01.2005 r. wg MSSF
w tys. PLN					
Zobowiązania wobec innych banków	1 322 500	-	-	-	1 322 500
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	79 283	-	-	-	79 283
Zobowiązania wobec klientów	1 623 628	-	-	-	1 623 628
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	81 409	-	-	-	81 409
Rezerwy	7 876	917	-	-	8 793
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54 959	-	-	-	54 959
Inne zobowiązania	225 052	-	(112)	-	224 940
Zobowiązania razem	3 394 707	917	(112)	-	3 395 512
Kapitał akcyjny	230 000	-	-	-	230 000
Kapitał zapasowy	195 000	-	-	-	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	308	-	-	-	308
Zyski zatrzymane	149 755	(3 026)	267	(532)	146 464
Wynik lat ubiegłych	98 423	(3 026)	267	(532)	95 132
Zysk netto	51 332	-	-	-	51 332
Kapitały razem	575 063	(3 026)	267	(532)	571 772
Pasywa Razem	3 969 770	(2 109)	155	(532)	3 967 284

- (A). Korekta dotyczy zmiany zasad szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.
- (B). Korekta dotyczy zmiany eliminacji kwot odsetek zastrzeżonych oraz rezerw na kredyty.
- (C). Zmiana amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych związana jest z dostosowaniem okresu amortyzacji do przewidywanego ekonomicznego okresu użyteczności poszczególnych grup aktywów.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Deutsche Bank Polska S.A. za 2006 rok zostało sporządzone po raz pierwszy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych.

(b) Uzgodnienie rachunku zysków i strat za okres 01.01.2005 r. – 31.12.2005 r.

	01.01.2005 r.– –31.12.2005 r.	Odpisy na utratę wartości (IBNR) (A)	Amortyzacja (B)	Odsetki zastrze- żone, odpisy na rezerwy (C)	01.01.2005 r.– –31.12.2005 r. MSSF
w tys. PLN					
Przychody z tytułu odsetek	197 482	-	-	75	197 557
Koszty odsetek	(154 304)	-	-	-	(154 304)
Wynik z tytułu odsetek	43 178	-	-	-	43 253
Odpisy na utratę wartości	135	816	-	(75)	876
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający utratę wartości	43 313	-	-	-	44 129
Przychody z tytułu prowizji	50 600	-	-	-	50 600
Koszty z tytułu prowizji	(21 892)	-	-	-	(21 892)
Wynik z tytułu prowizji	28 708	-	-	-	28 708
Wynik handlowy	56 263	-	-	-	56 263
Pozostałe przychody operacyjne	6 148	-	-	-	6 148
Pozostałe koszty operacyjne	(800)	-	-	-	(800)
Wynik na działalności podstawowej	133 632	-	-	-	134 448
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(75 427)	-	-	-	(75 427)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(5 465)	-	1 435	-	(4 030)
Zysk brutto	52 740	-	-	-	54 991
Podatek dochodowy	(11 621)	-	-	-	(11 621)
Zysk netto	41 119	-	-	-	43 370

(A). Korekta dotyczy zmiany zasad szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

(B). Zmiana amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych związana jest z dostosowaniem okresu amortyzacji do przewidywanego ekonomicznego okresu użyteczności poszczególnych grup aktywów.

(C). Korekta dotyczy zmiany eliminacji kwot odsetek zastrzeżonych oraz rezerw na kredyty.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Deutsche Bank Polska S.A. za 2006 rok zostało sporządzone po raz pierwszy zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). MSSF zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym, jak i w korektach bilansu otwarcia wg MSSF na dzień 1 stycznia 2005 r., bez dokonywania jakichkolwiek zwolnień od retrospektywnego stosowania MSSF po raz pierwszy.

(c) Uzgodnienie kapitałów na dzień 1 stycznia 2006 r.

Aktywa

w tys. PLN	01.01.2006 r.	Odpisy na utratę wartości (IBNR) (A)	Zmiana prezentacji IRS (B)	Amortyzacja (C)	Depozyty strukturyzowane (D)	01.01.2006 r. MSSF
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	144 137	-	-	-	-	144 137
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	4 945 989	(299)	-	-	(230 890)	4 714 800
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	339 591	-	(9 494)	-	230 856	560 952
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	580 156	(1 241)	-	-	-	578 915
Inwestycyjne aktywa finansowe	141 786	-	-	-	-	141 786
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	5 632	-	-	1 230	-	6 862
Wartości niematerialne	2 177	-	-	(327)	-	1 850
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11 116	-	-	-	-	11 116
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 140	-	(1 805)	-	-	17 335
Inne aktywa	3 029	-	-	-	-	3 029
Aktywa Razem	6 192 753	(1 540)	(11 299)	903	(34)	6 180 783

Pasywa

w tys. PLN	01.01.2006 r.	Odpisy na utratę wartości (IBNR) (A)	Zmiana prezentacji IRS (B)	Amortyzacja (C)	Depozyty strukturyzowane (D)	01.01.2006 r. MSSF
Zobowiązania wobec innych banków	2 656 238	-	-	-	-	2 656 238
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60 009	-	(9 494)	-	230 856	281 371
Zobowiązania wobec klientów	2 730 246	-	-	-	(230 890)	2 499 356
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	92 151	-	-	-	-	92 151
Rezerwy	9 770	582	-	-	-	10 352
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 315	-	(1 805)	-	-	17 510
Inne zobowiązania	59 424	(110)	-	-	-	59 314
Zobowiązania razem	5 627 153	472	(11 299)	-	(34)	5 616 292
Kapitał akcyjny	230 000	-	-	-	-	230 000
Kapitał zapasowy nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	195 000	-	-	-	-	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	231	-	-	-	-	231
Zyski zatrzymane	140 369	(2 012)	-	903	-	139 260
Wynik lat ubiegłych	99 251	(2 828)	-	(532)	-	95 891
Zysk netto	41 119	816	-	1 435	-	43 370
Kapitały razem	565 600	(2 012)	-	903	-	564 491
Pasywa Razem	6 192 753	(1 540)	(11 299)	903	(34)	6 180 783

- (A). Korekta dotyczy zmiany zasad szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. W bilansie otwarcia roku 2005, korekta dotyczy również eliminacji kwot odsetek zastrzeżonych.
- (B). Korekta dotyczy zmiany prezentacji wyceny kontraktów Interest Rate Swap, w celu dostosowania się do wymogów MSR 32.
- (C). Zmiana amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych związana jest z dostosowaniem okresu amortyzacji do przewidywanego ekonomicznego okresu użyteczności poszczególnych grup aktywów.
- (D). Korekta dotyczy zmiany prezentacji depozytów strukturyzowanych, które Bank wraz z przejściem na MSSF przeklasyfikował do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

41. TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI ORAZ CZŁONKAMI ZARZĄDU

Wynagrodzenia członków Zarządu w roku 2006 wyniosły PLN 3,880.45 tys. PLN z czego 47.33% stanowiło wynagrodzenie premiewe za osiągnięte wyniki.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2006 roku: PLN 206 tys PLN.

Liczba pracowników wzrosła do 200 na koniec grudnia 2006.

Wynagrodzenia członków Zarządu w roku 2005 wyniosło 4,465.66 tys PLN.

Z tego 49.53% wynagrodzenie premiewe za osiągnięte wyniki.

Łączne wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 2005 rok wyniosło 211 tys. PLN.

Liczba pracowników obniżyła się od początku stycznia z 168 osób do 157 na koniec 2005 roku.

42. WYDARZENIA PO DACIE BILANSU

W dniu 18 kwietnia 2007 roku, doszło do ugody pomiędzy Bankiem a jednym z Klientów. Ugoda dotyczyła prawomocnie zakończonej sprawy. Na mocy ugody, strony ostatecznie odstąpiły od dochodzenia wobec siebie jakichkolwiek roszczeń związanych ze sprawą, w szczególności złożenia kasacji przez którąkolwiek ze stron. Na dzień bilansowy kwota rezerw utworzonych w związku z ww. sprawą sądową wynosiła 9 919 tys. PLN, a sporna kwota będąca przedmiotem ugody ostatecznie wyniosła 4 470 tys. PLN.

Poza tym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Banku



Krzysztof Kalicki

Prezes Zarządu



Marcin Iwaszkiewicz

Członek Zarządu



Michał Dobak

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Banku



Zbigniew Bętkowski

Dyrektor Finansowy

Warszawa, 27 kwietnia 2007 r.

Pozostałe
informacje

04//

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

DLA WALNEGO ZGROMADZENIA DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 26 („Bank”), na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5.291.574 tys. PLN, **rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia** wykazujący zysk netto w kwocie 60.011 tys. PLN, **zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia** wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 19.036 tys. PLN, **rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia** wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 149.523 tys. PLN oraz **informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego zawierające opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.**

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

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe Deutsche Bank Polska S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2006 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

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



Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu



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



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

Warszawa, 27 kwietnia 2007 r.

Centrala Banku

al. Armii Ludowej 26
00-609 Warszawa
tel. (+48 22) 579 90 00
fax (+48 22) 579 90 01
www.db-polska.pl
e-mail: public.relations@db.com