

Raport roczny 2008



Wyniki Grupy Deutsche Bank AG w ciągu minionych trzech lat

Bilans (w mln EUR)	2008	2007	2006
Aktywa ogółem	2 202 423	1 925 003	1 520 580
Kredyty i pożyczki	269 281	198 892	178 524
Zobowiązania ogółem	2 170 509	1 885 688	1 486 694
Kapitał własny ogółem	30 703	37 893	33 169
Udziały mniejszości	1 211	1 422	717
Kapitał kategorii I	31 094	28 320	23 539
Kapitał regulacyjny ogółem	37 396	38 049	34 309

Rachunek zysków i strat (w mln EUR)	2008	2007	2006
Wynik z tytułu odsetek	12 453	8 849	7 008
Rezerwy celowe	1 076	612	298
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9 749	12 289	11 195
Zysk (strata) netto na aktywach/zobowiązaniach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	(9 992)	7 175	8 892
Pozostałe przychody nieodsetkowe	1 280	2 432	1 399
Przychody nieodsetkowe ogółem	1 037	21 896	21 486
Wynagrodzenia i świadczenia	9 606	13 122	12 498
Koszty ogólnego zarządu	8 216	7 954	7 069
Wypłaty na rzecz posiadaczy polis i zgłoszone szkody	(252)	193	67
Odpisy z tytułu utraty wartości dla wartości niematerialnych i prawnych	585	128	31
Koszt działań restrukturyzacyjnych	-	(13)	192
Koszty nieodsetkowe ogółem	18 155	21 384	19 857
Zysk/(strata) brutto (przed opodatkowaniem podatkiem dochodowym)	(5 741)	8 749	8 339
Podatek dochodowy zapłacony/(należny)	(1 845)	2 239	2 260
Zysk/(strata) netto	(3 896)	6 510	6 079
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	(61)	36	9
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Deutsche Bank	(3 835)	6 474	6 070

Podstawowe dane	2008	2007	2006
Zysk na jedną akcję	€ (7,61)	€ 13,65	€ 12,96
Rozwodniony zysk na jedną akcję	€ (7,61)	€ 13,05	€ 11,48
Dywidenda na jedną akcję wypłacona w okresie sprawozdawczym	€ 4,50	€ 4,00	€ 2,50
Rentowność średniego kapitału własnego (po opodatkowaniu)	(11,10%)	17,9%	20,3%
Rentowność średniego kapitału własnego (przed opodatkowaniem)	(16,50%)	24,1%	27,9%
Wskaźnik kosztów do dochodów	134,6%	69,6%	69,7%
Wskaźnik kapitału kategorii I ¹	10,1%	8,6%	8,5%
Wskaźnik kapitału ogółem ¹	12,2%	11,6%	12,5%
Liczba pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty)	80 456	78 291	68 849

¹ Wskaźniki za rok 2008 prezentowane są zgodnie ze zmienionymi zasadami przedstawionymi przez Komitet Bazylejski w 2004 roku ("Nowa Umowa Kapitałowa") wprowadzonymi do niemieckiego systemu prawnego na mocy niemieckiej Ustawy o bankach i Rozporządzenia o wypłacalności ("Solvabilitätsverordnung"). Wskaźniki za lata 2007 i 2006 prezentowane są zgodnie z zasadami Pierwszej Bazylejskiej Umowy Kapitałowej, w związku z czym nie są porównywalne.

01 // Grupa Deutsche Bank	
Wyniki Grupy Deutsche Bank AG w ciągu minionych trzech lat	2
Władze Banku	5
02 // Sprawozdanie Zarządu	
Główne wydarzenia w 2008 roku	7
Zewnętrzne warunki działania Grupy Kapitałowej	8
Bankowość korporacyjna i inwestycyjna	
w Deutsche Bank Polska S.A.	10
Bankowość transakcyjna – zarządzanie środkami finansowymi	
przedsiębiorstw i finansowanie handlu w Deutsche Bank Polska S.A.	11
Obsługa instytucji finansowych w Deutsche Bank Polska S.A.	12
Działalność powiernicza w Deutsche Bank Polska S.A.	13
Operacje na rynku pieniężnym i walutowym	
w Deutsche Bank Polska S.A.	14
Działalność maklerska w DB Securities S.A.	14
Nowoczesne technologie informatyczne	
w Deutsche Bank Polska S.A.	14
Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej	16
Sytuacja organizacyjna i finansowa	21
Struktura przychodów z tytułu odsetek w 2008 roku	24
Struktura przychodów z tytułu prowizji w 2008 roku	24
Kierunki rozwoju	24
03 // Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	28
Skonsolidowany bilans	28
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	29
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	30
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31
04 // Pozostałe informacje	
Opinia niezależnego biegłego rewidenta	77

Nasza tożsamość

Względna stabilność w czasie kryzysu.

Nasza tożsamość

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

Nasza misja

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

Nasza pasja

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

Blisko naszych Klientów.

Władze Banku

RADA NADZORCZA BANKU

Peter Tils

Przewodniczący
(od 4 marca 2009)
Deutsche Bank AG
Frankfurt n. Menem

dr Hubert A. Janiszewski

Wiceprzewodniczący
(od 4 marca 2009)
Deutsche Bank AG
Warszawa

Michael Spiegel

Deutsche Bank AG
Londyn
(od 6 lutego 2009)

Ashok Aram

Deutsche Bank AG
Londyn
(do 6 lutego 2009)

Selim Basak

Deutsche Bank AG
Londyn

Miklos Kormos

Deutsche Bank AG
Londyn
(od 21 maja 2008)

Ulrich Kissing

Deutsche Bank PBC
Frankfurt n. Menem
(do 21 maja 2008)

Guido Heuvel dop

Deutsche Bank PBC
Frankfurt n. Menem
(od 21 maja 2008)

dr Tessen von Heydebreck

Przewodniczący
(do 6 lutego 2009)
Deutsche Bank AG
Frankfurt n. Menem

ZARZĄD BANKU

dr hab. Krzysztof Kalicki

Prezes Zarządu
Departament Obsługi Polskich
Klientów Strategicznych
Departament Powierniczy
Departament Kredytowy
Główny Ekonomista
Departament Zarządzania
Ryzykiem Rynkowym
Departament Finansowy
Departament Podatkowy
Departament Prawny/
Compliance
Audyt Wewnętrzny
Departament Administracji
Departament Personalny
Departament Komunikacji

Marcin Iwaszkiewicz

Departament Obsługi
Klientów Korporacyjnych
Departament
Zarządzania Rachunkami
Klientów Korporacyjnych
Departament Operacji
Dokumentowych
i Gwarancji
Bankowość Transakcyjna
Instytucje Finansowe
Technologie i Operacje

Miroslaw Urbański

Departament Rynków
Globalnych
Departament Skarbu

Sprawozdanie Zarządu

02 //

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. w roku 2008

GLÓWNE WYDARZENIA W 2008 ROKU

Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. może zaliczyć rok 2008 do pomyślnych, zarówno pod względem osiągniętych wyników finansowych, jak i w zakresie pozyskiwania i obsługi Klientów oraz poszerzenia oferty zaawansowanych produktów bankowych. Grupa Kapitałowa wypracowała zysk brutto w wysokości 95,3 mln złotych, który jest o 22% niższy od rekordowego wyniku zanotowanego w roku poprzednim. Grupa Kapitałowa uzyskała jeden z najlepszych jak dotychczas wyników na działalności podstawowej wynoszący 206,5 mln złotych, który jest rezultatem utrzymania poziomu przychodów w obszarze operacji wymiany oraz bankowości transakcyjnej na porównywalnym poziomie w stosunku do roku ubiegłego. Grupa wypracowała wynik z operacji wymiany walutowej w wysokości 92,9 mln złotych, co oznacza 65% wzrost w porównaniu do roku ubiegłego. Natomiast wyniki odsetkowe netto oraz wynik z tytułu prowizji były niższe w porównaniu do ubiegłego roku o odpowiednio 17,5% oraz 21,3%. Suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła 6 394,1 mln zł i była wyższa o 1% w porównaniu z rokiem 2007.

Dzięki utrzymywaniu dyscypliny kosztowej i utrzymującym się dochodom Banku – mimo wzrostu zatrudnienia o 11% – wskaźnik kosztów do dochodów (CIR) w roku 2008 wyniósł 54% i był wyższy o 9 punktów procentowych w stosunku do roku 2007. Bank zwiększył zatrudnienie z uwagi na wzrost swojej działalności operacyjnej oraz zwiększenie liczby Klientów i zakresu świadczonych usług, w tym przez Centrum Operacyjne w Krakowie.

Wskaźnik nominalny rentowności kapitału własnego (ROE) w omawianym okresie wyniósł 18% – w odniesieniu do wyniku brutto. Współczynnik wypłacalności na koniec 2008 roku był wysoki – wyniósł 21,6%, co świadczy o dobrej kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A.

Rok 2008 był dla Grupy kolejnym rokiem wzrostu przychodów w zasadniczych liniach biznesowych, mimo pogarszającego się otoczenia ekonomicznego. Przychody z bankowości transakcyjnej wzrosły, w ujęciu rok do roku, o niemal 15%. Największy wzrost – o ponad 27% – Grupa odnotowała w obszarze produktów Cash Management w segmencie Klientów Korporacyjnych, o 13% wzrosły również wyniki w zakresie produktów Global Markets. W obszarze działalności powierniczej Grupa osiągnęła przychody o 14% wyższe w porównaniu do roku ubiegłego. Jedynie działalność maklerska cechowała się spadkiem przychodów w stosunku do rekordowego 2007 roku.

W 2008 roku Deutsche Bank zajął pierwsze miejsce w rankingu najlepszych instytucji świadczących usługi zarządzania środkami finansowymi w Polsce, opracowanym przez prestiżowy magazyn „Euromoney” (2008 Euromoney Cash Management Poll).

W 2008 roku nastąpił dalszy rozwój Centrum Operacyjnego w Krakowie. Liczba transakcji zrealizowanych w ciągu roku dla całego regionu wzrosła o 27% w porównaniu z rokiem 2007 i wyniosła 21,6 milionów. Wysoką efektywność działań potwierdziły pozytywne oceny jakości obsługi jednostek Grupy Deutsche Bank. Z powodzeniem rozpoczęto również obsługę

paneuropejskich instrumentów płatniczych SEPA dla wszystkich (11) europejskich jednostek Deutsche Bank zlokalizowanych w 9 krajach.

Deutsche Bank Polska S.A. podobnie jak w ubiegłych latach wspierał i promował najzdolniejszych, młodych polskich artystów. Wspólnie z Europejską Fundacją Promocji Sztuki Wokalnej Bank wydał płytę z nagraniami młodych laureatów konkursów wokalnych. W 2008 roku Bank otrzymał kolejną nagrodę za konkurs „Spojrzenia”, organizowany od 2003 roku razem z Fundacją Kultury Deutsche Bank oraz Narodową Galerią Sztuki Zachęta. Deutsche Bank Polska S.A. został uhonorowany jedną z trzech głównych nagród ogólnopolskiego konkursu Mocni Wizerunkiem 2008. Konkursowi „Spojrzenia”, który jest skierowany do najzdolniejszych polskich artystów młodego pokolenia, patronuje Ministerstwo Kultury.

Deutsche Bank Polska S.A. od początku swojej działalności jest zaangażowany nie tylko w działalność kulturalną, ale i prospołeczną. Bank od kilku lat wspiera między innymi Fundację Malwa i Fundację Dzieci Niczyje.

W 2008 roku Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. kontynuowała działania mające na celu prezentację produktów i szerokiego zakresu usług oferowanych dla jej Klientów. Odbyły się między innymi seminarium dla sektora energetycznego na temat możliwości finansowania tej branży oraz seminarium skierowane do sektora publicznego dotyczące finansowania inwestycji infrastrukturalnych i projektów użyteczności publicznej. W lipcu i wrześniu 2008 roku zaprezentowano produkty rynku walutowego, pieniężnego i stóp procentowych zarówno dla Klientów korporacyjnych, jak i instytucji finansowych. Kolejny rok Deutsche Bank Polska S.A. był obecny na Forum Ekonomicznym w Krynicy. Wspólnie z Polskimi Kolejami Państwowymi S.A. zorganizowano panel „Czekając na Wielki Kryzys ... od potencjalnej porażki do pewnego sukcesu” z udziałem laureata Nagrody Nobla w dziedzinie ekonomii w 2006 roku – prof. Edmunda S. Phelps. Wszystkie zorganizowane konferencje, seminaria i spotkania eksperckie spotkały się z dużym zainteresowaniem uczestników. Klienci bardzo wysoko ocenili zarówno prezentowane tematy, jak i wiedzę ekspertów.

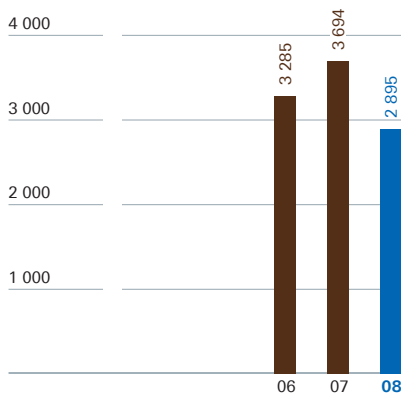
ZEWNĘTRZNE WARUNKI DZIAŁANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

W 2008 roku dynamika PKB spowolniła do 4,8% w porównaniu do 6,7% w 2007 roku. Popyt krajowy wzrósł o 5,0%, spożycie indywidualne o 5,4%, a nakłady brutto na środki trwałe wzrosły o 7,9%. W 2008 roku wzrost gospodarcy był nadal generowany przez popyt krajowy, który zwiększył dynamikę PKB o 5,2 punktu procentowego (spożycie indywidualne generowało 3,2 punktu procentowego, a nakłady brutto na środki trwałe 1,7 punktu procentowego wzrostu PKB). Saldo obrotów z zagranicą zmniejszyło dynamikę PKB o 0,4 punktu procentowego. W IV kwartale 2008 roku dynamika PKB wyniosła 2,9% r/r i był to pierwszy kwartał, w którym gospodarka Polski odczuła skutki recesji, w której znajdowały się kraje strefy euro.

Inflacja średnioroczna w 2008 roku wyniosła 4,2% w porównaniu do 2,5% w roku 2007. W okresie styczeń–listopad 2008 roku inflacja utrzymywała się powyżej górnej granicy celu inflacyjnego NBP (2,5%+/-1%), osiągając maksimum 4,8% r/r w sierpniu. W grudniu 2008

Zobowiązania wobec Klientów

w mln PLN



roku inflacja spadła do 3,3% r/r. Utrzymywanie się inflacji w pierwszych jedenastu miesiącach 2008 roku znacznie powyżej celu inflacyjnego wynikało ze wzrostu zarówno cen żywności, jak i cen paliw oraz energii.

W 2008 roku średni kurs złotego wobec euro wyniósł 3,5166 PLN za EUR, co oznaczało umocnienie o 7,0% w stosunku do średniego kursu w 2007 roku. Średni kurs złotego wobec dolara w 2008 roku wyniósł 2,4092 PLN za USD, co oznaczało umocnienie polskiej waluty o 12,9% w stosunku do średniego kursu w 2007 roku. Aprecjacja złotego wobec USD oraz w mniejszym stopniu wobec EUR wynikała ze zwiększenia się różnicy stóp procentowych pomiędzy Polską a USA i strefą euro oraz utrzymującego się do końca lipca osłabienia dolara. Począwszy od końca lipca, złoty w szybkim tempie tracił na wartości, osłabiając się wobec EUR o 30,3%, wobec USD o 46,6% do końca roku (po uprzednim umocnieniu się wobec EUR o 10,6%, a wobec USD o 17,0% od początku roku do najsilniejszych poziomów w lipcu). W porównaniu do końca 2007 roku złoty osłabił się na koniec 2008 roku o 16,5% wobec EUR oraz o 21,6% wobec USD. Osłabienie złotego związane było z silnym wzrostem awersji do ryzyka i repatriacją kapitału na skutek nasilającego się kryzysu płynności i wynikającego z niego kryzysu kredytowego.

Deficyt budżetowy w 2008 roku zwiększył się do 24,6 mld PLN (1,9% PKB) wobec deficytu 16,9 mld PLN (1,4% PKB) w 2007 roku. Na koniec 2008 roku zadłużenie Skarbu Państwa wyniosło 569,9 mld PLN, czyli 45,0% PKB w porównaniu do 501,5 mld PLN na koniec 2007 roku (co stanowiło 42,7% PKB).

W pierwszej połowie 2008 roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl zacieśniania polityki pieniężnej zapoczątkowany w 2007 roku, podnosząc stopę interwencyjną o 100 pb, z 5% na początku roku do 6% w czerwcu, w czterech podwyżkach po 25 pb (w styczniu, lutym, marcu i czerwcu). Spadek inflacji w IV kwartale oraz nasilające się sygnały spowolnienia gospodarczego skłoniły Radę Polityki Pieniężnej do obniżenia stóp w listopadzie o 25 pb oraz w grudniu o 75 pb, co spowodowało, że w grudniu 2008 roku stopa interwencyjna wynosiła 5%, a więc tyle samo, co na początku roku. W 2008 roku deficyt obrotów bieżących uległ zwiększeniu do 19,5 mld EUR (5,4% PKB) z 14,6 mld EUR (4,7% PKB) w 2007 roku. Zwiększenie deficytu obrotów bieżących wynikało przede wszystkim z większego deficytu handlowego (-16,2 mld EUR w 2008 roku) w porównaniu do roku 2007 (-12,4 mld EUR). Eksport wzrósł o 12,2% – do 118,7 mld EUR – a import zwiększył się o 14,1% – do 134,9 mld USD. Napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych netto w 2008 roku wyniósł 8,5 mld EUR w porównaniu do 13,2 mld EUR w 2007 roku.

Dynamika wynagrodzeń w 2008 roku w sektorze przedsiębiorstw była nadal silnia i wyniosła 10,1% r/r wobec 9,2% r/r w roku poprzednim. Stopa bezrobocia w grudniu 2008 roku spadła do 9,5% z 11,2% w grudniu 2007 roku, ale w IV kwartale gospodarka przestała generować nowe miejsca pracy.

Dynamika podaży pieniądza (M3) w 2008 roku zwiększyła się do 18,6% r/r z 13,4% r/r w 2007 roku. Podaż pieniądza (M3) w grudniu 2008 roku wyniosła 666,3 mld PLN. Depozyty bieżące

gospodarstw domowych wzrosły o 5,1% r/r – do 144,2 mld PLN – w 2008 roku, w porównaniu do silnego wzrostu o 26,2% w 2007 roku. Depozyty bieżące przedsiębiorstw w 2008 roku spadły o 9,8% do 71,6 mld PLN w porównaniu do wzrostu o 18,2% w 2007 roku. Depozyty terminowe gospodarstw domowych zwiększyły się w 2008 roku o 49,9% do 188,5 mld PLN w porównaniu do spadku o 2,4% w 2007 roku. Depozyty terminowe przedsiębiorstw w 2008 roku wzrosły o 21,2% – do 77,8 mld PLN – wobec wzrostu o 9,9% w 2007 roku.

W 2008 roku dynamika kredytów ogółem zwiększyła się do 36,6% r/r, co oznacza dalszy wzrost dynamiki w porównaniu do wzrostu o 30,0 % r/r obserwowanego w 2007 roku. Wartość kredytów ogółem wyniosła 640,8 mld PLN, czyli 50,6% PKB w 2008 roku wobec 39,2% PKB w 2007 roku. Dynamika kredytów dla gospodarstw domowych wyniosła w 2008 roku 44,6 % r/r, a kredytów dla przedsiębiorstw 29,1% r/r, co oznaczało dalsze istotne zwiększenie dynamiki w stosunku do 2007 roku (wyniosła ona wtedy odpowiednio 37,9% r/r oraz 24,1% r/r). Silny wzrost wartości kredytów w 2008 roku wynikał częściowo z osłabienia złotego, zwiększającego wartość kredytów walutowych.

Spodziewamy się, że w roku 2009 Deutsche Bank Polska S.A. będzie działał w otoczeniu gospodarczym uzależnionym od koniunktury na światowych rynkach. Prognozujemy obniżenie się tempa wzrostu PKB (w 2009 roku dynamika PKB wyniesie ok. 0,2% r/r). Silny spadek popytu zagranicznego oraz aktywności inwestycyjnej może spowodować wejście Polski w fazę recesji gospodarczej. Zarówno strefa euro, jak i USA będą pozostawać w recesji co najmniej do końca 2009 roku. Inflacja w Polsce prawdopodobnie obniży się do poniżej 2,0% r/r w połowie 2009 roku, co pozwoli Radzie Polityki Pieniężnej na obniżenie stopy interwencyjnej co najmniej do 3,0%. Prognozujemy, że w 2009 roku średnioroczna inflacja wyniesie 2,2%. Bieżący rok będzie charakteryzował się zwiększoną zmiennością kursów walutowych, silnym łagodzeniem polityki pieniężnej w USA, Wielkiej Brytanii, a także w Szwajcarii oraz umiarkowanym łagodzeniem polityki pieniężnej w strefie euro, ukierunkowanym na ułatwienie refinansowania złych aktywów w systemie finansowym. USA, Wielka Brytania i w mniejszym stopniu strefa euro będą rozluźniać politykę fiskalną, aby pobudzić słabnący popyt wewnętrzny, przy słabo funkcjonującym kanale kredytowym, który będzie udrażniał się stopniowo w ciągu roku.

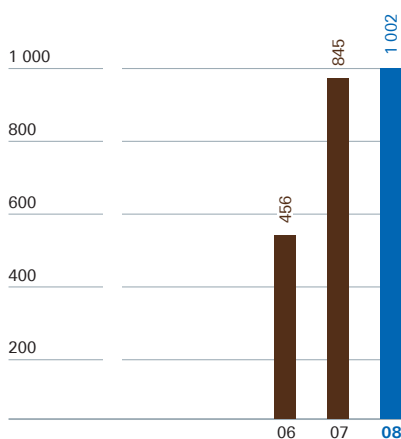
BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA W DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.

W 2008 roku Deutsche Bank Polska S.A. rozwijał działalność w zakresie obsługi dużych transakcji, fuzji i przejęć, organizacji krajowych i międzynarodowych ofert publicznych, transakcji na rynku akcji oraz doradztwa finansowego przy realizacji dużych projektów inwestycyjnych, prowadzonych we współpracy z Deutsche Bank w Londynie, Nowym Jorku i Frankfurtach.

W ramach doradztwa z zakresu bankowości inwestycyjnej Deutsche Bank Polska S.A., działając w konsorcjum z Deutsche Bank AG Oddział w Londynie, świadczył usługi dla Ministerstwa Skarbu Państwa przy procesie prywatyzacyjnym Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. Zakres usług obejmował oszacowanie wartości akcji Banku BGŻ S.A. oraz sporządzenie rekomendacji dotyczących zbycia przez Ministerstwo Skarbu Państwa posiadanych udziałów.

Kredyty i pożyczki udzielone Klientom

w mln PLN



Deutsche Bank Polska S.A. jest od kilku lat współorganizatorem emisji papierów dłużnych, zarówno dla agencji i instytucji rządowych, jak również dla podmiotów gospodarczych. W roku 2008 Bank rozszerzył obszar działania o samorzady terytorialne, szczególnie duże miasta i województwa samorządowe oraz spółki infrastrukturalne będące ich własnością. Wynikało to z ich rosnącego zapotrzebowania na długoterminowe finansowanie potrzeb inwestycyjnych. Deutsche Bank Polska S.A. oferuje na polskim rynku instrumenty finansowe z powodzeniem stosowane wcześniej w innych krajach Unii Europejskiej. Dzięki finansowaniu strukturyzowanemu, wykorzystując platformę typu „private placement”, oferowane instrumenty są „skrojone na miarę”, tak aby dopasowując się do obecnych warunków rynkowych, pogodzić warunki brzegowe emitenta oraz oczekiwania inwestorów. To dzięki tej formule możliwe było udzielenie Polskim Kolejom Państwowym S.A. 10-letniego kredytu, a co najważniejsze, po raz pierwszy w historii spółki bez gwarancji Skarbu Państwa.

Podobnie jak w poprzednich latach Bank aktywnie uczestniczył w finansowaniu kapitałowym odnawialnych źródeł energii, zwłaszcza dotyczących projektów farm wiatrowych. Nasze zaangażowanie w tę branżę to poziom o docelowej mocy produkcyjnej do 500 MW w skali kraju.

W roku 2008 Deutsche Bank Polska S.A. kontynuował realizację strategii oferowania usług bankowości korporacyjno-inwestycyjnej dla mniejszych i średnich przedsiębiorstw, a także dla polskich strategicznych Klientów korporacyjnych. W tym czasie Bank pozyskał znaczną liczbę nowych Klientów – zarówno firm międzynarodowych, jak i polskich przedsiębiorstw – powiększając tym samym portfel liczby Klientów o ok. 18% w stosunku do 2007 roku. Równocześnie Bank wspierał zagraniczne oddziały polskich spółek przy otwieraniu rachunków w zagranicznych oddziałach Deutsche Bank AG. W 2008 roku Deutsche Bank Polska S.A. rozpoczął również współpracę z polskimi miastami w zakresie obsługi i finansowania transakcji handlowych (skup wierzytelności). Taką formę współpracy z miastami Bank zamierza zintensyfikować w 2009 roku.

BANKOWOŚĆ TRANSAKCYJNA – ZARZĄDZANIE ŚRODKAMI FINANSOWYMI PRZEDSIĘBIORSTW I FINANSOWANIE HANDLU W DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.

Rok 2008 był kolejnym, w którym Deutsche Bank Polska S.A. odnotował dynamiczny wzrost liczby przetwarzanych płatności. Łącznie przetworzono o 13,5% więcej transakcji niż w roku 2007. Największa dynamika wzrostu została wykazana w przypadku płatności wychodzących (wzrost o 26%) i poleceń zapłaty (wzrost o 15,3%). Warto odnotować, że powyższy wzrost liczby przetwarzanych płatności został osiągnięty przy wskaźniku automatycznego przetworzenia płatności (ang. straight through processing ratio) na poziomie 92% i jest rezultatem szerszej współpracy z naszymi Klientami.

Pragnąc utrzymać swoją pozycję wśród banków oferujących Klientom korporacyjnym najbardziej innowacyjne rozwiązania w obszarze Cash Management, Deutsche Bank Polska S.A. przygotował platformę db-faktura. Umożliwia ona Klientom Banku elektroniczną procesy wystawiania faktur dla ich odbiorców, jak również elektroniczną procesy przyjmowa-

nia faktur od dostawców. Platforma db-faktura została zintegrowana z innymi produktami transakcyjnymi Banku, dzięki czemu Klienci otrzymują kompleksowe rozwiązania wspomagające zarządzanie ich należnościami i zobowiązaniami. Oprócz usprawnienia procesów przetwarzania faktur i płatności podstawową korzyścią wynikającą z zastosowania platformy db-faktura są znaczne oszczędności kosztów w porównaniu z manualną realizacją wspomnianych procesów.

Rok 2008 był kolejnym rokiem wzrostu liczby Klientów korzystających z technologicznych rozwiązań z zakresu finansowania handlu. Generalnie zauważono zwiększenie zainteresowania na rynku wszelkimi rozwiązaniami z zakresu IT, szczególnie na platformach internetowych. Rozwiązania takie pozwalają na działanie uniezależnione od miejsca, w którym dana osoba się znajduje. Ponadto dają możliwość odpowiedniego zarządzania informacjami, zmniejszając nakład pracy administracyjnej oraz ryzyko operacyjne. Poza rozwiązaniami technologicznymi Klienci chwalą szybkość i profesjonalną obsługę oraz jakość doradztwa Banku z zakresu Trade Finance. Potwierdzają to między innymi ankiety na temat produktów i serwisu przeprowadzone wśród Klientów międzynarodowych instytucji finansowych przez niezależne zagraniczne firmy.

OBSŁUGA INSTYTUCJI FINANSOWYCH W DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.

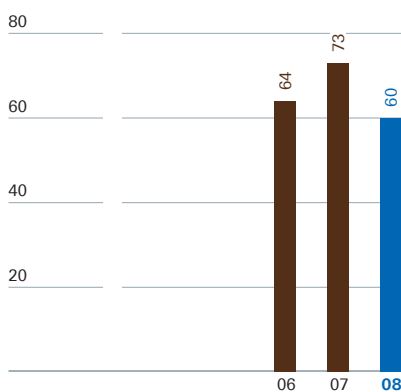
Mimo załamania rynków finansowych na świecie Deutsche Bank Polska S.A., podążając za trendami rynkowymi, podjął stosowne kroki zabezpieczające i monitorujące utrzymanie płynności finansowej swoich Klientów, jednocześnie kontynuując politykę dalszego pogłębienia istniejących relacji z Klientami, jak również nawiązywania kontaktów z nowo tworzonymi podmiotami na rynku. Przedmiotem intensywnych działań sprzedażowych były również zagraniczne fundusze inwestycyjne planujące swoją ekspansję na rynku polskim, poszukujące do współpracy banku oferującego swój serwis w zakresie pełnienia funkcji agenta płatności i dysponującego jednocześnie globalnym zasięgiem, zaawansowaną technologią oraz doświadczoną kadrą specjalistów.

W efekcie liczba obsługiwanych grup Klientów wzrosła w 2008 roku ze 120 do 127, z czego 12 zamknięto (głównie z uwagi na likwidacje funduszy), a 19 nowych pozyskano. Liczba obsługiwanych rachunków prowadzonych dla instytucji finansowych wzrosła o 13% – do 447 – z tego zamknięto 22, a 75 nowych otwarto.

Sytuacja na rynkach finansowych pomimo odniesionych sukcesów w pozyskiwaniu nowych Klientów znalazła swoje odbicie w mniejszej liczbie i wartości zrealizowanych transakcji. Spadek aktywności Klientów na rachunkach bankowych pomimo wzrostu ich liczby spowodował, iż nie udało się powtórzyć sukcesu przyrostu obrotów z roku poprzedniego (wzrost o 300% liczby transakcji i o 30% w ujęciu wartościowym). W roku 2008 liczba zrealizowanych transakcji na rachunkach obsługiwanych instytucji finansowych wyniosła ponad 2,6 mln sztuk

Wynik z tytułu odsetek

w mln PLN



rocznie, co oznacza spadek o 12% w stosunku do roku poprzedniego, a w ujęciu wartościowym spadek o 19%.

Ograniczona aktywność Klientów Banku na rynkach finansowych, jak również spadek wartości posiadanych aktywów odbiły się nieznacznie na osiągniętych przez Bank dochodach w tej grupie Klientów. W stosunku do roku 2007 globalne dochody Banku z obsługi instytucji finansowych wzrosły wprawdzie o 6%, ale w zakresie Cash Managementu odnotowano spadek o 7%. Jesteśmy jednak przekonani, że posiadanie silnej i stabilnej bazy Klientów zadowolonych z bardzo wysokiego poziomu obsługi oraz przełamanie światowego kryzysu pozwolą nam na ponowne i szybkie osiągnięcie wysokiej dynamiki wzrostu.

DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA W DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.

Rok 2008 był dla Banku kolejnym okresem dynamicznego rozwoju usług powierniczych. Bank pozyskał nowych Klientów, głównie spośród nowo powstałych funduszy inwestycyjnych, zarządzanych przez dotychczasowych Klientów. Na koniec roku Bank świadczył usługi banku depozytariusza dla 110 funduszy/subfunduszy. Tym samym Deutsche Bank Polska S.A. utrzymał swoją znaczącą pozycję banku depozytariusza z niemal 25% udziałem w obsłudze podmiotów działających w segmencie rynku funduszy inwestycyjnych, obsługiwanych przez ogół banków w Polsce. W lipcu 2008 roku Bank rozpoczął obsługę zdalnych członków GPW jako agent rozliczeniowy. Najważniejszy 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 zagranicznym, przyznając notę „Top Rated”. Jest to dla Banku bardzo prestiżowe wyróżnienie, szczególnie że oparte na niezależnych, anonimowych opiniach Klientów.

W 2008 roku nastąpił dalszy rozwój rynku pożyczek papierów wartościowych. Deutsche Bank Polska S.A. jest jednym z liderów tego segmentu rynku, z jedynym na rynku dedykowanym zespołem zajmującym się wyłącznie pożyczkami papierów wartościowych. Bank pozyskał nowych Klientów zarówno po stronie podażowej, jak i popytowej.

W minionym roku Bank prowadził prace przygotowawcze i testowe zmierzające do dostosowania podstawowego systemu rozliczeniowego dla transakcji realizowanych w ramach usług powierniczych do wymogów NSDR w KDPW.

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 (Dyrektor Departamentu Powierniczego Banku jest członkiem Prezydium Rady od września 2008 roku). Bank działa także w Komitecie Doradczym przy Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz w wielu innych grupach roboczych działających pod auspicjami ZBP, KDPW oraz GPW.

OPERACJE NA RYNKU PIENIĘŻNYM I WALUTOWYM W DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.

Rok 2008 był dla Deutsche Bank Polska S.A. kolejnym rokiem wzrostu przychodów w obszarze produktów rynku walutowego, pieniężnego i stóp procentowych. Aby zapewnić najwyższy poziom usług przy rosnącej skali działalności, skład Departamentu Capital Market Sales został powiększony o dwie osoby. Dynamicznie rozwijała się współpraca z innymi podmiotami należącymi do Grupy Deutsche Bank.

Deutsche Bank w 2008 roku po raz czwarty został wybrany najlepszym i największym bankiem w zakresie obsługi wymiany walutowej przez prestiżowy magazyn „Euromoney”. Dzięki między innymi wkładowi Deutsche Bank Polska S.A. w ocenie tego magazynu Deutsche Bank zajął 1 miejsce w rankingu banków obsługujących transakcje w złotych polskich.

Deutsche Bank Polska S.A. działał również aktywnie na lokalnym rynku pieniężnym, biorąc udział w przetargach bonów pieniężnych Narodowego Banku Polskiego. Bank kolejny rok pełnił funkcję Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych. W celu poszerzenia bazy inwestorskiej oraz zwiększenia możliwości plasowania Skarbowych Papierów Wartościowych na rynkach finansowych, funkcję Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych w październiku 2008 roku przejął Deutsche Bank AG.

DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA W DB SECURITIES S.A.

Głównymi czynnikami mającymi istotny wpływ na działalność DB Securities S.A. w 2008 roku było załamanie koniunktury na rynkach giełdowych w Europie i na świecie.

Plan rozwoju na 2008 rok zakładał wzmocnienie pozycji wśród Klientów instytucjonalnych, osiągnięcie rankingu w pierwszej trójce najlepszych działów analiz w Europie Centralnej, rozszerzenie bazy oferowanych produktów oraz zwiększenie możliwości realizacji zleceń w regionie.

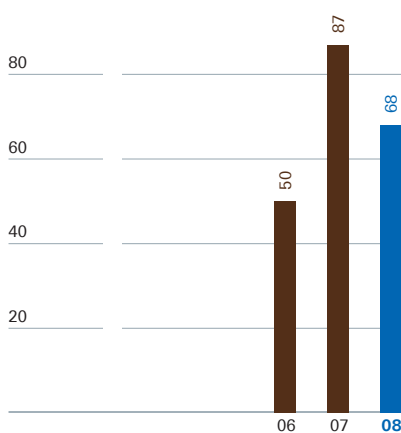
Plany te udało się zrealizować częściowo, a załamanie koniunktury rynku spowodowało m.in. zaniechanie rozbudowy działu sprzedaży i ograniczenie możliwości zwiększenia realizacji zleceń w regionie.

NOWOCZESNE TECHNOLOGIE INFORMATYCZNE W DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.

Technologie informatyczne w Deutsche Bank Polska S.A. stanowią platformę przetwarzania danych, która w 2008 roku umożliwiła odnotowanie wzrostu wolumenu przetwarzanych transakcji. Wraz z rozwojem wybranych systemów i dopasowywaniem ich do wymagań biznesowych możliwe było zaoferowanie Klientom portfela produktów zgodnego z przyjętą strategią Banku.

Wynik z tytułu prowizji

w mln PLN



W wybranych obszarach w 2008 roku zrealizowano projekty, których głównym celem było wzmocnienie wsparcia procesów biznesowych. W ramach realizowanych projektów warto wyróżnić przebudowę architektury systemu rozliczeń płatności w celu znaczącego wzrostu jego wydajności i bezpieczeństwa, wdrożenie systemu Custody w celu dostosowania systemu ewidencji i raportowania papierów wartościowych do nowych wymagań Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, a także przygotowanie rozwiązania przeznaczonego do uruchomienia procesu skanowania transakcji z rynku lokalnego w celu zidentyfikowania płatności objętych embargiem. Ponadto w ramach konsolidacji infrastruktury technicznej zrealizowano przebudowę architektury systemu Księgi Głównej. Nowe rozwiązanie umożliwiło ograniczenie liczby serwerów oraz skrócenie czasu przetwarzania danych.

W obszarze głównego systemu bankowego db-internet rozpoczęto prace w celu wyeliminowania ograniczeń systemu mających bezpośredni wpływ na jego wydajność. Planowane zmiany powinny w istotny sposób poprawić szybkość przetwarzania transakcji oraz zwiększyć potencjał systemu w związku z planowanym dalszym wzrostem liczby przetwarzanych transakcji. Wykorzystywanie scentralizowanych rozwiązań w ramach Grupy Deutsche Bank umożliwia elastyczne reagowanie na wzrost liczby przetwarzanych transakcji, przy jednoczesnym utrzymywaniu kosztów rozwiązań teleinformatycznych na stosunkowo niskim poziomie. Główny system bankowy, db-internet, zapewnia wsparcie prowadzonej działalności biznesowej, oferując niezbędną funkcjonalność oraz wymaganą moc obliczeniową.

Rok 2008 był również okresem dalszego rozwoju ośrodka operacji bankowych w Centrum Operacyjnym w Krakowie oraz związanego z tym wzrostem wymagań w zakresie wydajności systemów informatycznych.

Systematyczne zmiany na rynku oprogramowania, w tym systemów operacyjnych, wymuszają migrację poszczególnych wersji wykorzystywanych programów do wersji aktualnie wspieranych przez producentów. Projekty takie są realizowane na bieżąco, co w znaczącym stopniu ogranicza ryzyko wynikające z zagrożeń bezpieczeństwa w poprzednich wersjach programów. Podobnie w przypadku infrastruktury technicznej – cykliczna wymiana serwerów umożliwia zminimalizowanie ryzyka awarii, co znajduje potwierdzenie w wysokiej dostępności rozwiązań informatycznych Banku.

Uwzględniając aktualny stan oraz stopień wykorzystania technologii informatycznych, jak również plany rozwoju na kolejny rok, można stwierdzić, że Bank posiada właściwy potencjał do zwiększenia wolumenu przetwarzanych transakcji, a tym samym do poszerzania zakresu usług świadczonych Klientom.

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

RYZYKO KREDYTOWE – jest najistotniejszym elementem ryzyka prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową, które objawia się w możliwości powstania roszczenia w stosunku do Klienta z tytułu ryzyka niewywiązania się z umowy kredytowej wobec Grupy Kapitałowej.

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

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

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

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

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

Szczegółowy opis rodzajów ryzyka występujących w działalności Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. oraz ich miar zawarty jest w nocie 3 „Raport na temat ryzyka” do „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za 2008 rok”.

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

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

- oczekiwana strata (Expected loss) – miara ta prezentuje statystycznie oszacowaną oczekiwaną stratę na portfelu kredytowym Banku,
- wartość zagrożona (VaR) – miara ta wskazuje oczekiwaną maksymalną stratę jaką Bank może ponieść na portfelu handlowym przy założonym przedziale ufności,
- testy wrażliwości (Stress testing) – analizy scenariuszowe pozwalające ocenić skutki nagłych i gwałtownych zawirowań na rynku na płynność oraz rentowność Banku.

RYZYKO KREDYTOWE

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

Stałą ochronę jakości posiadanego przez Grupę portfela kredytowego zapewniają również jego okresowe przeglądy oraz bieżące monitorowanie terminowej obsługi kredytów i kondycji finansowej Klientów. Dzięki prowadzonej polityce kredytowej oraz skutecznemu procesowi zarządzania ryzykiem kredytowym na koniec 2008 roku Grupa nie posiadała w portfelu kredytów i pożyczek, dla których wystąpiły przesłanki utraty wartości. Zagadnienia ryzyka kredytowego są okresowo prezentowane przez Dyrektora Departamentu Kredytowego Komitetowi Biznesowo-Kredytowemu.

Poniżej przedstawiono jakość portfela kredytowego wraz z wielkością utworzonych odpisów na trwałą utratę wartości i powstałe, lecz nieujawnione straty w portfelu (tzw. IBNR) na koniec 2008 i 2007 roku.

w tys. zł	31.12.2008	%	31.12.2007	%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	1 004 298	100,00%	845 910	100,00%
– zagrożone utratą wartości	-	0,00%	-	0,00%
– niezagrożone utratą wartości	1 004 309	100,00%	845 930	100,00%
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(11)	-	(20)	-

w tys. zł	31.12.2008	%	31.12.2007	%
Odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(2 414)	100,00%	(1 325)	100,00%
– dotyczący portfela kredytów zagrożonych utratą wartości	-	0,00%	-	0,00%
– dotyczący portfela kredytów niezagrożonych utratą wartości	(2 414)	100,00%	(1 325)	100,00%

W związku ze znacznym osłabieniem się złotego w ostatnim kwartale 2008 roku wystąpił wzrost ekspozycji na ryzyko kontrahenta z tytułu wyceny marked-to-market transakcji na instrumentach pochodnych. Tylko w jednym przypadku Grupa rozpoczęła rozmowy z Klientem w sprawie renegotjacji warunków kontraktów opcyjnych.

RYZIKO RYNKOWE

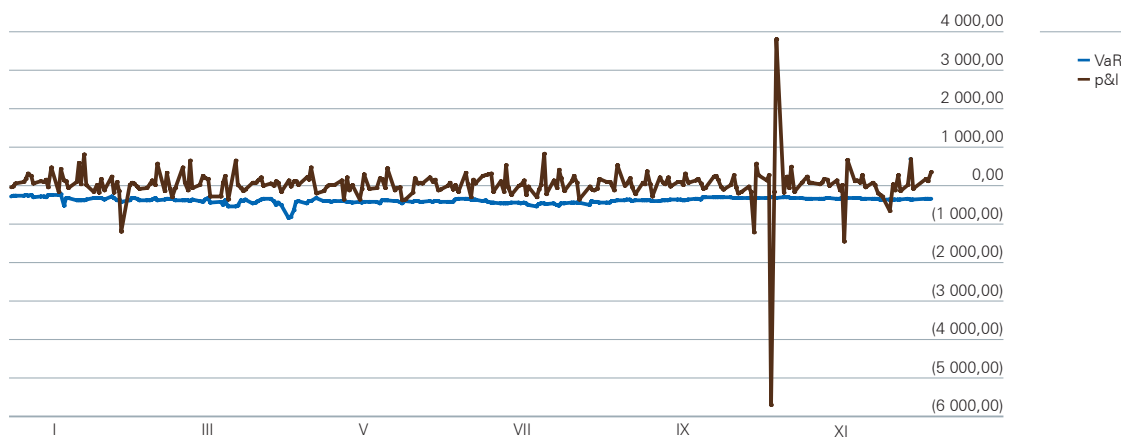
Analiza ryzyka rynkowego w Grupie obejmuje głównie procesy zarządzania ryzykiem stopy procentowej, w tym ryzykiem stopy procentowej Księgi Bankowej oraz ryzykiem walutowym. Dla każdego z wymienionych elementów ryzyka rynkowego Grupa stosuje siatkę limitów zatwierdzoną przez Komitet Zarządzania Aktywami 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. W wyniku zmian organizacyjnych w 2008 roku Grupa w ograniczonym zakresie prowadziła działalność handlową, w konsekwencji jej rozmiar mieścił się w zewnętrznych i wewnętrznych normach ostrożnościowych.

Analiza ryzyka rynkowego prowadzona jest w Grupie w oparciu o metodę wartości zagrożonej. Poniżej zaprezentowano back testing modelu VaR na ryzyko rynkowe w 2008 roku.

W końcu roku nastąpił znaczny wzrost zmienności rynkowej kursów walutowych i notowań papierów dłużnych, przez co przekroczone zostały limity VaR. Odchylenia zidentyfikowane w procesie testowania wstecznego nie stanowią przesłanki o nieadekwatności stosowanego modelu VaR.

Back testing modelu VaR na ryzyko rynkowe

w tys. PLN



RYZIKO PŁYNNOŚCI

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

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

Na płynność Grupy mają wpływ również czynniki będące poza jej kontrolą, 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 Grupa 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 w Grupie jest portfel skarbowych papierów wartościowych służący do zabezpieczenia płynności. Na koniec 2008 roku wartość tego portfela wyniosła 530 mln złotych. Zmiany wielkości portfela płynności ustalane są decyzjami Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

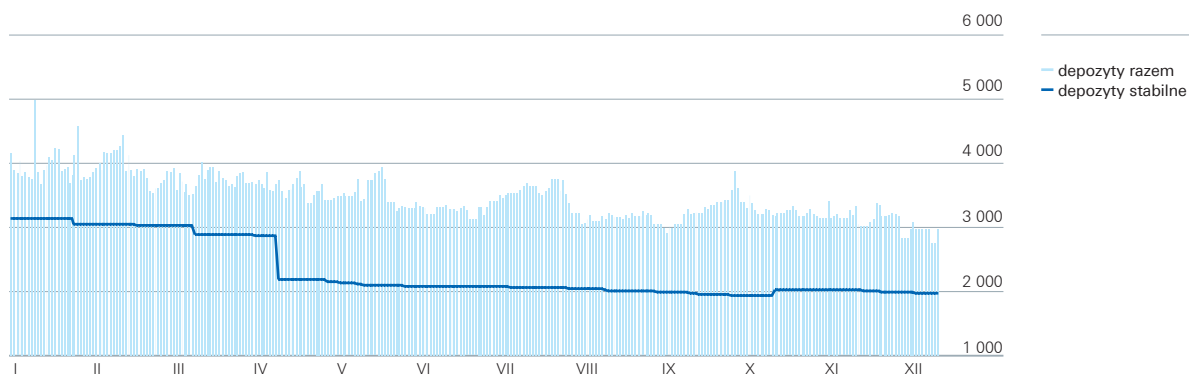
Dodatkowo jednym z ważnych elementów zabezpieczenia płynności Banku jest tzw. deklaracja wsparcia (Declaration of Backing) ze strony głównego akcjonariusza – Deutsche Bank AG, opublikowana w raporcie rocznym Deutsche Bank AG. W trakcie 2008 roku płynność Banku utrzymywała się na wysokim poziomie, dającym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

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

Poniżej przedstawiono kształtowanie się bazy depozytowej w Banku w 2008 roku.

Depozyty stabilne

(dane w mln PLN)



RYZIKO OPERACYJNE

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

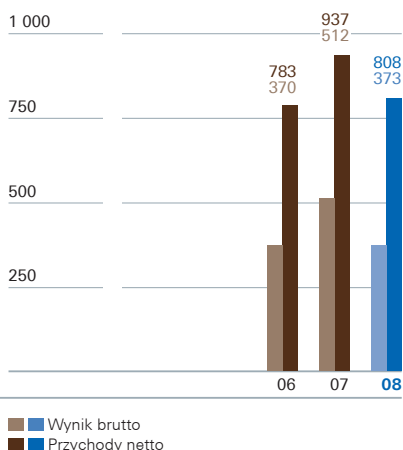
Grupa szczególną uwagę poświęca ograniczaniu ryzyka operacyjnego poprzez wprowadzenie polityk i procedur w następujących obszarach: zatwierdzanie nowych Klientów, zatwierdzanie nowych produktów, zatwierdzanie nowych systemów, zachowanie ciągłości pracy w sytuacjach kryzysowych, zarządzanie sytuacjami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

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

Organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie nastawiona jest na ścisłą współpracę i wsparcie działalności biznesowej. W tym celu wprowadzona została w Banku i jego

Efektywność na zatrudnionego w latach 2006–2008

w tys. PLN



podmiocie zależnym struktura funkcjonalna, która sprzyja efektywnemu zarządzaniu ryzykiem operacyjnym.

W procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym jednostki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądów wewnętrznych kontroli wbudowanych w poszczególne procesy biznesowe. Istnieje system rejestracji zdarzeń i ich skutków pozwalający na analizę jakościową i ilościową ryzyka operacyjnego. Rejestrowane są oceny wiarygodności pracowników oraz analiza procesów związanych z personelem.

SYTUACJA ORGANIZACYJNA I FINANSOWA

W 2008 roku sytuacja organizacyjna Banku nie uległa znaczącym zmianom. Jednakże warty odnotowania jest fakt, iż z początkiem października 2008 roku Grupa zrezygnowała z aktywnego prowadzenia działalności handlowej na własny rachunek. Pomimo to zatrudnienie w Grupie Kapitałowej w ciągu 2008 roku wzrosło z 245 etatów do 266 etatów, co oznacza 9% wzrost zatrudnienia. Głównymi przyczynami wzrostu zatrudnienia było poszerzenie zakresu działalności Centrum Operacyjnego, obsługującego jednostki z Grupy Deutsche Bank w regionie Europy Środkowo-Wschodniej, oraz rozwój działalności związanej z obsługą Klienta.

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

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

	31.12.2008		31.12.2007		Dynamika
	w tys. zł	struktura %	w tys. zł	struktura %	%
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	463 877	7,3%	371 719	5,9%	24,8%
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3 589 577	56,1%	3 878 028	61,4%	(7,4%)
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	593 671	9,3%	403 361	6,4%	47,2%
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	1 001 884	15,7%	844 585	13,4%	18,6%
Inwestycyjne aktywa finansowe	562 051	8,8%	581 647	9,2%	(3,4%)
Rzeczowe aktywa trwałe	7 380	0,1%	7 360	0,1%	0,3%
Wartości niematerialne	1 330	0,0%	1 418	0,0%	(6,2%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	81 255	1,3%	30 143	0,5%	169,6%
Inne aktywa	93 112	1,5%	197 935	3,1%	(53,0%)
Aktywa razem	6 394 137	100,0%	6 316 196	100,0%	1,2%

	31.12.2008		31.12.2007		Dynamika
	w tys. zł	struktura %	w tys. zł	struktura %	%
Zobowiązania wobec innych banków	2 032 356	31,8%	1 508 734	23,9%	34,7%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	698 128	10,9%	230 567	3,7%	202,8%
Zobowiązania wobec Klientów	2 895 038	45,3%	3 694 257	58,5%	(21,6%)
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	0,0%	79 450	1,3%	(100,0%)
Rezerwy	5 984	0,1%	551	0,0%	986,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 079	0,0%	11 931	0,2%	(91,0%)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64 523	1,0%	26 249	0,4%	145,8%
Inne zobowiązania	96 030	1,5%	137 701	2,2%	(30,3%)
Zobowiązania razem	5 793 138	90,6%	5 689 440	90,1%	1,8%
Kapitały razem	600 999	9,4%	626 756	9,9%	(4,1%)
Pasywa razem	6 394 137	100,0%	6 316 196	100,0%	1,2%

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2008 roku zwiększyła się w porównaniu do roku poprzedniego o 1,2%.

Do największych zmian w strukturze aktywów należy zaliczyć niemal 19% wzrost kredytów i pożyczek udzielonych Klientom. Grupa finansuje wyłącznie działalność Klientów korporacyjnych, a wzrost udzielonych kredytów związany jest z trwającym w trakcie 2008 roku ożywieniem na rynku kredytów dla przedsiębiorstw. Na koniec 2008 roku niemal 70% zaangażowania kredytowego Grupy stanowiły kredyty w rachunku bieżącym.

W trakcie 2008 roku ograniczeniu uległa kwota zebranych przez Bank depozytów do kwoty 2,89 mld złotych. Sytuacja ta jest odzwierciedleniem panującego na rynku zwiększonego zapotrzebowania na płynność ze strony innych uczestników rynku (banki detaliczne) i ich skłonności do pozyskiwania pieniądza po cenach wyższych niż te oferowane na rynkach hurtowych, na których funkcjonuje Bank.

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2008 roku wraz z danymi porównywalnymi.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok 2008 i 2007

w tys. PLN	01.01.2008– –31.12.2008	01.01.2007– –31.12.2007	Dynamika %
Przychody z tytułu odsetek	285 590	274 877	3,9%
Koszty odsetek	(225 587)	(202 106)	11,6%
Wynik z tytułu odsetek	60 003	72 771	(17,5%)
Odписы na utratę wartości	(6 428)	(1 641)	291,7%
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający utratę wartości	53 575	71 130	(24,7%)
Przychody z tytułu prowizji	97 173	115 452	(15,8%)
Koszty z tytułu prowizji	(29 026)	(28 887)	0,5%
Wynik z tytułu prowizji	68 147	86 565	(21,3%)
Wynik handlowy	71 893	52 174	37,8%
Pozostałe przychody operacyjne	14 082	19 972	(29,5%)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 229)	(336)	265,8%
Wynik na działalności podstawowej	206 468	229 505	(10,0%)
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(107 484)	(101 055)	6,4%
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(3 666)	(3 089)	18,7%
Zysk brutto	95 318	125 361	(24,0%)
Podatek dochodowy	(17 685)	(25 200)	(29,8%)
Zysk netto	77 633	100 161	(22,5%)
Zysk na jedną akcję (w złotych)	337 533	435 483	(22,5%)

W 2008 roku Grupa wypracowała 77,6 mln złotych zysku netto, co oznacza spadek w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim o 22,5%. Bank utrzymał w 2008 roku wielkości sprzedaży w przypadku większości linii biznesowych na poziomie porównywalnym z rokiem ubiegłym, który był pod tym względem najlepszy w historii Banku. Jednakże spadek przychodów z działalności maklerskiej spowodowany załamaniem się rynków akcji w 2008 roku ostatecznie zaciążył na zysku netto Grupy Kapitałowej.

Wynik z tytułu odsetek był w 2008 roku niższy od roku poprzedniego z powodu zmiany strategii finansowania niektórych aktywów poprzez transakcje pochodne. Stąd widoczne przesunięcie części marży odsetkowej do wyniku z pozycji wymiany.

STRUKTURA PRZYCHODÓW Z TYTUŁU ODSETEK W 2008 ROKU

W strukturze przychodów z tytułu odsetek dominującą rolę odgrywają przychody z operacji realizowanych na rynku międzybankowym (57% ogółu), wynikające w dużej mierze z lokowania nadwyżek finansowych zgromadzonych na kontach depozytowych Klientów oraz z transakcji regulujących płynność finansową Grupy. Największą dynamikę wzrostu przychodów odsetkowych w stosunku do ogółu przychodów odsetkowych zanotowano w pozycji przychody odsetkowe od kredytów i pożyczek udzielonych Klientom, co wynikało z większego wolumenu udzielonych kredytów.

Do obniżenia się wyniku netto w 2008 roku przyczynił się głównie spadek przychodów z tytułu prowizji maklerskich o około 33% w porównaniu do ubiegłego roku. Pozostałe kategorie przychodów z tytułu prowizji ukształtowały się na poziomach zbliżonych do zeszłego roku. Tym samym struktura przychodów z tytułu prowizji uległa zmianie na niekorzyść prowizji maklerskich, które w ubiegłym roku stanowiły 48% ogółu przychodów z tytułu prowizji.

STRUKTURA PRZYCHODÓW Z TYTUŁU PROWIZJI W 2008 ROKU

Pomimo gorszych wyników w stosunku do roku poprzedniego Grupa Kapitałowa zdołała utrzymać podstawowe wskaźniki efektywności działania na dobrych poziomach.

Podstawowe wskaźniki finansowe

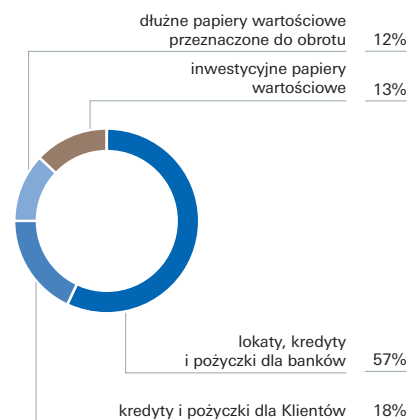
	31.12.2008	31.12.2007
ROE netto	15%	19%
ROE brutto	18%	24%
CIR	54%	45%
Koszty osobowe/przychody netto	20%	18%
Koszty bezosobowe/przychody netto	34%	27%
Współczynnik wypłacalności	22%	25%

KIERUNKI ROZWOJU

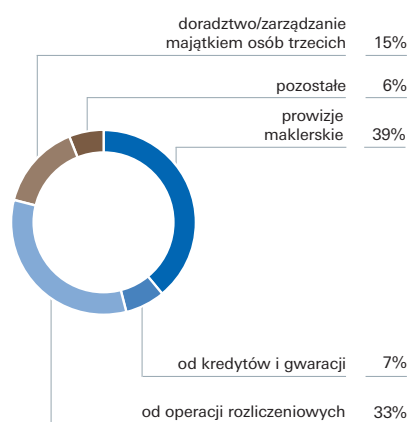
W 2009 roku Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. dostosuje główne kierunki strategicznego rozwoju do nowych uwarunkowań sytuacji globalnej oraz zmieniającego się otoczenia ekonomicznego. Celem Grupy będzie utrzymanie w 2009 roku poziomu generowanych przychodów i stabilnych wzrostów w poszczególnych liniach biznesowych. Grupa będzie koncentrować się na pogłębianiu relacji z dotychczasowymi Klientami oraz dalszym rozwoju współpracy z sektorem średnich przedsiębiorstw zarówno w zakresie bankowości transakcyjnej, jak i finansowania handlu. Grupa planuje zwiększyć uczestnictwo w finansowaniu krajowych i zagranicznych obrotów handlowych.

W 2009 roku Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. zamierza nadal aktywnie angażować się w finansowanie potrzeb inwestycyjnych sektora publicznego, strategicznych projektów infrastrukturalnych oraz rozwój sektora energetycznego w Polsce, w tym projektów ener-

Struktura przychodów z tytułu odsetek w 2008 roku



Struktura przychodów z tytułu prowizji w 2008 roku



getyki odnawialnej. Lokalna i europejska baza inwestorska Grupy pozwala na organizowanie długookresowego finansowania strategicznego, co ma istotne znaczenie dla Klientów, gdyż ułatwia planowanie inwestycji oraz finansowanie specyficznych projektów, wymagających dłuższych okresów zapadalności. Grupa będzie się również koncentrować na świadczeniu usług doradczych z obszaru szeroko pojętej bankowości inwestycyjnej, w tym w zakresie optymalizacji struktury bilansowej, ekspozycji profilu ryzyka oraz optymalnych możliwości obecnych rynków kapitałowych.

W zakresie działalności maklerskiej dla Klientów instytucjonalnych, zarówno polskich, jak i zagranicznych, Grupa zamierza wzmocnić swoją pozycję konkurencyjną głównie poprzez zwiększenie liczby analizowanych spółek. Ponadto planujemy szersze udostępnienie bezpośredniego dostępu do rynku dla Klientów instytucjonalnych (Direct Market Access), rozszerzenie bazy produktowej poprzez zwiększenie obrotów instrumentami pochodnymi oraz akcjami firm spoza regionu Europy Centralnej i Wschodniej.

Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. planuje nadal rozwijać działalność powierniczą oraz odgrywać kluczową rolę na rynku transakcji walutowych i instrumentów finansowych. Celem Grupy jest również dalszy rozwój współpracy pomiędzy spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Deutsche Bank AG działającymi w Polsce.

Krzysztof Kalicki

Prezes Zarządu

Marcin Iwaszkiewicz

Członek Zarządu

Mirosław Urbański

Członek Zarządu

Warszawa, dn. 15 maja 2009 r.

Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
03//

03 // Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat	28
Skonsolidowany bilans	28
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	29
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	30
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	31
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej	31
2. Znaczące zasady rachunkowości	32
3. Raport na temat ryzyka	40
4. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	55
5. Szacunki księgowe	55
6. Przychody z tytułu odsetek	56
7. Koszty odsetek	56
8. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości	56
9. Wynik z tytułu prowizji	57
10. Wynik handlowy	57
11. Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	57
12. Podatek dochodowy	58
13. Zysk na jedną akcję	58
14. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	59
15. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	59
16. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	60
17. Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	62
18. Inwestycyjne aktywa finansowe	63
19. Rzeczowe aktywa trwałe	64
20. Wartości niematerialne	65
21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
22. Inne aktywa	66
23. Zobowiązania wobec innych banków	67
24. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	67
25. Zobowiązania wobec Klientów	68
26. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	68
27. Rezerwy	69
28. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69
29. Inne zobowiązania	70
30. Kapitał akcyjny	70
31. Kapitał zapasowy	70
32. Kapitał z aktualizacji wyceny	70
33. Zyski zatrzymane	71
34. Leasing finansowy i operacyjny	71
35. Zobowiązania warunkowe	71
36. Podmioty powiązane	72
37. Transakcje z pracownikami oraz członkami Zarządu	74
38. Wydarzenia po dacie bilansu	74

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za 2008 i 2007 rok

w tys. PLN

	Nota	01.01.2008– –31.12.2008	01.01.2007– –31.12.2007
Przychody z tytułu odsetek	[6]	285 590	274 877
Koszty odsetek	[7]	(225 587)	(202 106)
Wynik z tytułu odsetek		60 003	72 771
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości	[8]	(6 428)	(359)
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający utratę wartości		53 575	72 412
Przychody z tytułu prowizji		97 173	111 594
Koszty z tytułu prowizji		(29 026)	(26 311)
Wynik z tytułu prowizji	[9]	68 147	85 283
Wynik handlowy	[10]	71 893	52 174
Pozostałe przychody operacyjne		14 082	19 972
Pozostałe koszty operacyjne		(1 229)	(336)
Wynik na działalności podstawowej		206 468	229 505
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	[11]	(107 484)	(101 055)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych		(3 666)	(3 089)
Zysk brutto		95 318	125 361
Podatek dochodowy	[12]	(17 685)	(25 200)
Zysk netto		77 633	100 161
Zysk na jedną akcję (w złotych)	[13]	337 533	435 483
Rozwodniony zysk na 1 akcję (w złotych)	[13]	337 533	435 483

Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku

Aktywa

w tys. PLN

	Nota	31.12.2008	31.12.2007
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	[14]	463 877	371 719
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	[15]	3 589 577	3 878 028
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[16]	593 671	403 361
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	[17]	1 001 884	844 585
Inwestycyjne aktywa finansowe	[18]	562 051	581 647
Rzeczowe aktywa trwałe	[19]	7 380	7 360
Wartości niematerialne	[20]	1 330	1 418
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[21]	81 255	30 143
Inne aktywa	[22]	93 112	197 935
Aktywa razem		6 394 137	6 316 196

Pasywa

w tys. PLN

	Nota	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania wobec innych banków	[23]	2 032 356	1 508 734
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[24]	698 128	230 567
Zobowiązania wobec Klientów	[25]	2 895 038	3 694 257
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	[26]	-	79 450
Rezerwy	[27]	5 984	551
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 079	11 931
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[28]	64 523	26 249
Inne zobowiązania	[29]	96 030	137 701
Zobowiązania razem		5 793 138	5 689 440
Kapitał akcyjny	[30]	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	[31]	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	[32]	(21 432)	(455)
Zyski zatrzymane	[33]	119 798	102 050
Wynik roku bieżącego	[33]	77 633	100 161
Kapitały razem		600 999	626 756
Pasywa razem		6 394 137	6 316 196

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku

w tys. PLN

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane – wynik lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitały razem
Stan na 1 stycznia 2008 roku	230 000	195 000	(455)	102 050	100 161	626 756
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(25 915)	-	-	(25 915)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	4 924	-	-	4 924
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	-	-	14	-	-	14
Zysk netto	-	-	-	-	77 633	77 633
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(82 412)	(82 412)
Transfer na kapitały	-	-	-	17 748	(17 748)	-
Saldo na 31 grudnia 2008 roku	230 000	195 000	(21 432)	119 798	77 633	600 999

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku

w tys. PLN

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane – wynik lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitały razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	230 000	195 000	(12)	98 529	62 425	585 942
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	(547)	-	-	(547)
Odroczony podatek dochodowy od wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	104	-	-	104
Zysk netto	-	-	-	-	100 161	100 161
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-	(58 904)	(58 904)
Transfer na kapitały	-	-	-	1 107	(1 107)	0
Zwiększenia/zmniejszenia z jednostki zależnej	-	-	-	2 414	(2 414)	-
Saldo na 31 grudnia 2007 roku	230 000	195 000	(455)	102 050	100 161	626 756

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. PLN

	01.01.2008– –31.12.2008	01.01.2007– –31.12.2007
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) netto	77 633	100 161
Korekty	(55 435)	422 035
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	(7 468)
Amortyzacja	3 666	3 089
Odsetki naliczone (z rachunku zysków i strat)	(616)	(586)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(146)	(90)
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	17 685	25 200
Podatek dochodowy zapłacony	(36 279)	(18 565)
Zmiana stanu lokat oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	135 128	391 576
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	(190 310)	(38 875)
Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	(6 305)	(349 248)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych Klientom	(157 299)	(388 881)
Zmiana stanu innych aktywów	104 823	(111 788)
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	444 172	339 104
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	467 561	108 641
Zmiana stanu zobowiązań wobec Klientów	(799 219)	409 280
Zmiana stanu rezerw	5 433	(6 303)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(43 729)	66 949
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 198	522 196
Działalność inwestycyjna		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 849)	(3 893)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 282	522
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	616	650
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną	(951)	(2 721)
Działalność finansowa		
Dywidendy płacone	(82 412)	(58 904)
Odsetki płacone	-	(64)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(82 412)	(58 968)
Zwiększenie/zmniejszenie środków pieniężnych netto	(61 165)	460 507
Środki pieniężne na początek okresu	577 826	117 319
Środki pieniężne na koniec okresu	516 661	577 826

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

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

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

DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. – PODMIOT DOMINUJĄCY

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

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

Do zakresu działania Banku zgodnie ze statutem należy w szczególności:

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

DB SECURITIES S.A. – PODMIOT ZALEŻNY

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

Przedmiotem działalności Domu Maklerskiego, zgodnie z udzielonym zezwoleniem Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (zezwolenie otrzymano 7 sierpnia 2001 roku), jest w szczególności:

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

2. ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu 15 maja 2009 roku.

PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I WYCENY

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

Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) oraz podlegające wycenie 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 niniejszym sprawozdaniu finansowym.

WCZEŚNIEJSZE ZASTOSOWANIE STANDARDÓW, KTÓRE NIE SĄ JESZCZE OBOWIĄZUJĄCE

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

Grupa nie skorzystała z możliwości przeklasyfikowania instrumentów finansowych do innych kategorii na podstawie zmian do MSR 39 i MSSF 7, obowiązujących od 1 lipca 2008 roku.

KONSOLIDACJA

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

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

Koszt przejścia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejściem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe

przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się początkowo według ich wartości godziwej na dzień przejęcia, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości. Nadwyżkę kosztu przejęcia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Jeżeli koszt przejęcia jest niższy od wartości godziwej aktywów netto przejętej jednostki zależnej, różnicę ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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

PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

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

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

Obliczając efektywną stopę procentową, Grupa szacuje przepływy pieniężne, uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego (np. opcje wcześniejszej spłaty), nie biorąc jednak pod uwagę 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 Grupę z tytułu operacji gotówkowych, prowadzenia rachunków Klientów, przekazów, akredytyw, działalności maklerskiej i inne.

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

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

czynności ujmowane są w rachunku zysków i strat jednorazowo. Do tego rodzaju prowizji należy wynagrodzenie za wykonanie usług rozliczeń pieniężnych, prowadzenie rachunku bankowego, usług powiernictwa papierów wartościowych.

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

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

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

WYNIK HANDLOWY

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

WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną (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 ujmują się w rachunku zysków i strat.

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

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

ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

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

RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

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

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

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

Za instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu 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.

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

INSTRUMENTY FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI

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

KREDYTY I POŻYCZKI

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

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY

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

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NIEPRZEZNACZONE DO OBROTU

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

UJĘCIE I WYCENA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując 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.

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

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

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

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

KOMPENSOWANIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Aktywa i zobowiązania finansowe kompensuje się i wykazuje w bilansie w kwocie netto, jeżeli występuje możliwość 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 Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty jego wartości. Utrata wartości aktywa finansowego może być rozpoznana, gdy zaistniały obiektywne przesłanki utraty wartości na skutek wydarzenia lub wydarzeń, które nastąpiły po pierwotnym ujęciu danego składnika aktywów oraz gdy te zdarzenia mogą mieć wpływ na przyszłe przepływy pieniężne dotyczące danego aktywa finansowego. Obiektywnymi przesłankami utraty wartości składnika aktywów mogą być następujące zdarzenia powodujące utratę wartości, o których Grupa posiada wiedzę przed przystąpieniem do identyfikacji utraty wartości:

- opóźnienie lub brak spłat rat kapitałowych, odsetek lub innych płatności na rzecz grupy zgodnie z warunkami umowy, przy czym wystąpienie tej przesłanki następuje w przypadku opóźnienia w płatności najstarszej należności, przekraczającego 90 dni;
- przyznanie Klientowi udogodnienia ze względów ekonomicznych lub prawnych, w tym restrukturyzacja zadłużenia poprzez zawarcie aneksu lub innej formy zmiany warunków pierwotnych realizacji umowy (np. wydłużenie okresu kredytowania, zmiana harmonogramów płatności, zmiany wartości zabezpieczeń, zmiany wysokości pobieranej marży odsetkowej), które w innym przypadku nie zostałyby przez Grupę udostępnione lub zawarte;
- umorzenie części kredytu, należnych odsetek, np. w ramach układu lub ugody z Klientem, lub przeniesienie należności do ewidencji pozabilansowej;
- wypowiedzenie umowy przez Grupę i/lub wszczęcie wewnętrznych procedur restrukturyzacji lub windykacji ekspozycji kredytowej;
- bankructwo, postawienie Klienta w stan upadłości lub wszczęcie procedury upadłościowej wobec Klienta;
- niekorzystne zmiany w standingu ekonomiczno-finansowym Klienta, w tym w szczególności wystąpienie sygnałów wczesnego ostrzeżenia lub obniżenie oceny ratingowej.

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

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

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

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

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

(b) Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

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

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

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

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

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

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

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się, gdy inwestycja jest zakończona, środek trwały jest kompletny i 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 Grupa dokonuje weryfikacji ich wartości pod kątem możliwości wystąpienia przesłanek do dokonania odpisu aktualizacyjnego. W przypadku aktywów, dla których zidentyfikowano utratę wartości, Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość aktywa do wartości odzyskiwanej. Odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat.

ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE

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

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

PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI

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

Dodatkowo w lutym 2009 roku Grupa przyznała dodatkowe nagrody wybranym pracownikom w ramach programu „DB Restricted Cash Plan”. Program ten nie jest oparty na płatnościach w formie akcji, jak też jego wysokość nie jest uzależniona od cen akcji DB AG.

REZERWY

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

Ponadto rezerwy są ujmowane w bilansie, jeżeli na Grupie ciąży obowiązek prawny, wynikający ze zdarzeń przeszłych, jak również, jeżeli prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne, a Grupa jest w stanie wiarygodnie oszacować wielkość wypływu środków. Jeżeli skutek jest istotny, kwotę rezerwy wyznacza się za pomocą zdyskontowanych oczeki-

wanych przepływów pieniężnych według stopy przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku odnośnie co do wartości pieniądza w czasie oraz tam – gdzie to dotyczy – ryzyka związanego z danym składnikiem zobowiązań.

PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

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

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

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wartości inwestycji dostępnych do sprzedaży ujmuje się bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, a następnie w miarę realizacji odnosi do rachunku zysków i strat wraz z 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 Grupy przez kontrahentów, które zostaną rozliczone w następnych okresach, oraz rezerwy na zobowiązania wobec pracowników (m.in. nagrody roczne, premie oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy).

LEASING

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

DZIAŁALNOŚĆ POWIERNICZA

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

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

KAPITAŁY

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Grupę zgodnie z obowiązującym prawem, tj. ustawą Prawo bankowe oraz Kodeksem spółek handlowych.

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 Grupie obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko rynkowe, ryzyko płynności, ryzyko operacyjne.

Za ustalenie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd.

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

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

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

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

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

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

- organizację i monitoring funkcjonowania struktury zarządzania ryzykiem, w tym za współudział w formułowaniu strategii zarządzania ryzykiem oraz bieżące jej realizowanie,
- stworzenie i stosowanie narzędzi i procedur wspomagających proces identyfikacji ryzyka, w tym ryzyka rynkowego, kredytowego, operacyjnego i płynności,

- pomiar ryzyka, bieżący nadzór na ryzykiem oraz raportowanie ekspozycji na ryzyko w ramach Grupy,
- współdziałanie w ustanawianiu i monitorowaniu przestrzegania miar, wartości ostrzegawczych i limitów ryzyka.

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

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

RYZYKO KREDYTOWE

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

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa kieruje się następującymi zasadami:

- każda ekspozycja kredytowa musi uzyskać akceptację osób lub komitetów, którym nadano odpowiednie kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych,
- podjęcie decyzji o ustanowieniu limitu kredytowego musi być osadzone w ramach przyjętej strategii w stosunku do danego portfela kredytowego przy uwzględnieniu akceptowalnego stosunku zysku do podejmowanego ryzyka,
- każdorazowa zmiana warunków finansowania (termin, rodzaj zabezpieczenia, warunki spłaty itp.) zmieniająca profil ryzyka danej ekspozycji wymaga uzyskania decyzji kredytowej,
- kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych, są przydzielane z uwzględnieniem kwalifikacji, doświadczenia i odpowiedniego przeszkolenia danego pracownika. Raz nadane kompetencje do podejmowania decyzji kredytowych podlegają okresowej weryfikacji,
- w procesie podejmowania decyzji kredytowych zawsze obowiązuje zasada czterech oczu,
- odpowiedzialność za wyniki osiągnięte przez Grupę na danej ekspozycji kredytowej pozostaje przy jednostce, która jest właścicielem (sponsorem) biznesowym danego Klienta. Każdorazowo, wszelkie wnioski o limity kredytowe muszą być sponsorowane przez odpowiedniego właściciela biznesowego,
- wszystkie ekspozycje kredytowe rozpatrywane są z punktu widzenia skonsolidowanego zaangażowania Grupy w dany podmiot (grupę podmiotów powiązanych),
- wewnętrzne limity kredytowe muszą pozostawać w zgodzie z zewnętrznymi normami koncentracji oraz wymogami adekwatności kapitałowej,
- Grupa lokalnie przestrzega zasad akceptacji nowych Klientów stosowanych w Grupie DB na całym świecie.

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

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

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

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

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

Grupa sprawuje ścisłą kontrolę nad otwartymi pozycjami pochodnymi netto.

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	463 877	371 719
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3 589 577	3 878 028
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	593 671	403 361
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	1 001 884	844 585
Inwestycyjne aktywa finansowe	562 051	581 647
Zobowiązania udzielone:	2 230 988	1 586 668
a) finansowe	1 303 032	1 020 560
b) gwarancyjne	927 956	566 108
Razem	8 442 048	7 666 008

Grupa bezwzględnie stosuje się do obowiązujących norm ostrożnościowych, w zakresie ryzyka kredytowego i koncentracji dużych zaangażowań. W trakcie 2008 roku nie nastąpiło przekroczenie limitu dużych zaangażowań.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku limity dużych zaangażowań wynosiły odpowiednio:

- 95 365 tys. zł (według przepisów 20% funduszy własnych Banku) w przypadku zaangażowania w podmioty zależne lub dominujące lub zależne od podmiotu dominującego wobec Banku,
- 119 206 tys. zł (według przepisów 25% funduszy własnych Banku) w pozostałych przypadkach.

KONCENTRACJA ZAANGAŻOWAŃ GRUPY W POSZCZEGÓLNE PODMIOTY ORAZ BRANŻE

Poniżej przedstawiona została lista 10 największych kredytobiorców Grupy według stanu na 31 grudnia 2008 roku.

31.12.2008 w tys. PLN	Zaangażowanie bilansowe	Otwarte linie kredytowe	Gwarancje	Razem	Udział w całkowitym zaangażowaniu
Klient 1	8	48 930	64 635	113 573	5%
Klient 2	99 439	6 133	808	106 380	4%
Klient 3	89 397	-	10 685	100 082	4%
Klient 4	53 537	596	42 225	96 358	4%
Klient 5	20 000	2 025	70 000	92 025	4%
Klient 6	-	36 178	47 270	83 448	3%
Klient 7	43 346	-	40 102	83 448	3%
Klient 8	55 043	-	27 970	83 013	3%
Klient 9	80 302	-	1 758	82 060	3%
Klient 10	55 633	2 175	7 192	65 000	3%
	496 705	96 037	312 645	905 387	

Portfel kredytów i zobowiązań pozabilansowych udzielonych Klientom na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku – analiza największych branż.

Branża	31.12.2008		31.12.2007	
	w tys. PLN	udział w %	w tys. PLN	udział w %
Przemysł motoryzacyjny	482 011	19,3%	342 177	15,6%
Usługi	296 883	11,9%	248 196	11,3%
Przemysł maszynowy i energetyczny	272 200	10,9%	170 196	7,8%
Przemysł chemiczny	257 916	10,3%	223 154	10,2%
Produkcja i sprzedaż artykułów powszechnego użytku	232 206	9,3%	299 003	13,7%
Przemysł elektrotechniczny	180 418	7,2%	193 123	8,8%
Przemysł metalurgiczny	151 331	6,1%	59 949	2,7%
Sektor finansowy i ubezpieczenia	169 946	6,8%	206 490	9,4%
Telekomunikacja	141 011	5,6%	117 910	5,4%
Przetwórstwo rolne	124 230	5,0%	126 001	5,8%
Przemysł budowlano-konstrukcyjny	123 252	4,9%	136 464	6,2%
Pozostałe ekspozycje kredytowe	59 998	2,4%	57 693	2,6%
Przemysł farmaceutyczny	8 344	0,3%	7 164	0,3%
Razem	2 499 746	100,0%	2 187 520	100,0%
Ekspozycja na ryzyko kredytowe z tyt. instrumentów pochodnych	412 471		261 016	

W Grupie nie występuje nadmierna koncentracja branżowa zaangażowań. Na dzień 31 grudnia 2008 roku największa grupa Klientów reprezentowała branżę przemysłu motoryzacyjnego, która wyniosła 19,3% całości ekspozycji Grupy i była wyższa w porównaniu do ubiegłego roku o 3,7 punktu procentowego.

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

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

RYZIKO RYNKOWE

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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.

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

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

Grupa przeprowadza weryfikację historyczną oraz rewaluacyjną modelu VaR.
Średnie wartości VaR w 2008 i 2007 roku (w tys. PLN).

2008	Średnia	Max	Min	Limit
VaR – pozycja całkowita	398,60	849,41	243,61	2 000,00
VaR – ryzyko stopy procentowej	398,89	848,16	242,23	N/A
VaR – ryzyko walutowe	7,32	51,89	0,16	N/A

2007	Średnia	Max	Min	Limit
VaR – pozycja całkowita	548,58	1 231,22	154,03	2 000,00
VaR – ryzyko stopy procentowej	549,44	1 226,65	152,64	N/A
VaR – ryzyko walutowe	19,57	91,68	0,39	N/A

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

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

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

Grupa stosuje trzy rodzaje analiz szokowych: polegające na założonych scenariuszach przesunięcia krzywej dochodowości lub kursu walutowego, oparte o standardowe przesunięcie krzywej dochodowości określone w przepisach dotyczących obliczania wymogów kapitałowych oraz oparte o zmiany stóp procentowych równe 1-szemu oraz 99-temu centylowi zaobserwowanych historycznych zmian stóp procentowych.

W trakcie 2008 roku Grupa ograniczyła działalność w zakresie obrotu skarbowymi papierami wartościowymi na własny rachunek, co przyczyniło się do zmniejszenia ekspozycji Grupy na ryzyko rynkowe. Poza tym nie nastąpiły inne istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie.

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ

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

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

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

31.12.2008 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	463 877	0	0	0	0	0	0	463 877
Należności od banków	2 709 793	401 014	437 724	41 204	0	0	(158)	3 589 577
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	509 852	33 511	28 000	28 945	816	0	(7 453)	593 671
Należności od Klientów	863 544	45 836	56 316	28 296	10 306	0	(2 414)	1 001 884
Inwestycyjne aktywa finansowe	479 893	63 125	1 964	0	17 032	0	37	562 051
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	7 380	7 380
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	1 330	1 330
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	81 255	81 255
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	93 112	93 112
Aktywa razem	5 026 959	543 486	524 004	98 445	28 154	0	173 089	6 394 137
Zobowiązania wobec banków	1 896 280	0	136 076	0	0	0	0	2 032 356
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	438 530	129 903	100 061	28 844	790	0	0	698 128
Zobowiązania wobec Klientów	2 858 052	32 760	2 322	1 208	0	696	0	2 895 038
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy	0	0	0	0	0	0	5 984	5 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	1 079	1 079
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	64 523	64 523
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0	0	96 030	96 030
Kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0	(21 432)	(21 432)
Zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	0	119 798	119 798
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	77 633	77 633
Pasywa razem	5 192 862	162 663	238 459	30 052	790	696	768 615	6 394 137
Niedopasowanie bilansowe	(165 903)	380 823	285 545	68 393	27 364	(696)		

31.12.2007 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	371 719	0	0	0	0	0	0	371 719
Należności od banków	2 514 461	680 841	564 178	120 000	0	0	(1 452)	3 878 028
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	150 833	58 159	95 701	35 512	33 790	29 366	0	403 361
Należności od Klientów	792 530	32 393	20 839	168	0	0	(1 345)	844 585
Inwestycyjne aktywa finansowe	500 859	80 754	0	0	0	0	34	581 647
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	7 360	7 360
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	1 418	1 418
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	30 143	30 143
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	197 935	197 935
Aktywa razem	4 330 402	852 147	680 718	155 680	33 790	29 366	234 093	6 316 196
Zobowiązania wobec banków	1 291 208	199 526	18 000	0	0	0	0	1 508 734
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	135 961	22 061	61 826	10 719	0	0	0	230 567
Zobowiązania wobec Klientów	3 610 147	39 826	44 003	281	0	0	0	3 694 257
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	80 648	0	0	0	(1 198)	79 450
Rezerwy	0	0	0	0	0	0	551	551
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	11 931	11 931
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	26 249	26 249
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0	0	137 701	137 701
Kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0	(455)	(455)
Zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	0	102 050	102 050
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	100 161	100 161
Pasywa razem	5 037 316	261 413	204 477	11 000	0	0	801 990	6 316 196
Niedopasowanie bilansowe	(706 914)	590 734	476 241	144 680	33 790	29 366		

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

RYZIKO WALUTOWE

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

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

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

Poniższe tabele przedstawiają ekspozycję Grupy na ryzyko walutowe głównych walut na dzień 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku.

31.12. 2008 w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	INNE	PLN	Razem
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	0	0	0	0	0	463 877	463 877
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	193 423	627 030	2 592 680	8 400	9 425	158 619	3 589 577
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	279	0	0	593 392	593 671
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	128 591	12 157	0	3 931	1	857 204	1 001 884
Inwestycyjne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	562 051	562 051
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	7 380	7 380
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	1 330	1 330
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	81 255	81 255
Inne aktywa	561	149	0	0	0	92 402	93 112
Aktywa razem	322 575	639 336	2 592 959	12 331	9 426	2 817 510	6 394 137
Aktywa pozabilansowe razem	2 855 376	1 503 433	350 570	5 086	59 855	4 276 234	

Zobowiązania wobec innych banków	633 565	225 317	35 039	8 217	1 057	1 129 161	2 032 356
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	279	0	0	697 849	698 128
Zobowiązania wobec Klientów	703 652	33 609	4 835	1 480	7 926	2 143 536	2 895 038
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy	0	0	0	0	0	5 984	5 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	1 079	1 079
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	64 523	64 523
Inne zobowiązania	5 124	2 248	0	2 784	5	85 869	96 030
Kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	(21 432)	(21 432)
Zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	119 798	119 798
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	0	77 633	77 633
Pasywa razem	1 342 341	261 174	40 153	12 481	8 988	4 729 000	6 394 137
Zobowiązania pozabilansowe razem	1 829 942	1 879 584	2 891 718	4 926	60 356	2 664 214	
Pozycja bilansowa netto	5 668	2 011	11 658	10	(62)	(299 469)	

31.12. 2007	EUR	USD	CHF	GBP	INNE	PLN	Razem
w tys. PLN							
Kasa i należności z Bankiem Centralnym	0	0	0	0	0	371 719	371 719
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	1 154 922	288 053	1 568 041	19 051	28 199	819 762	3 878 028
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 295	3 077	202	0	0	394 787	403 361
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	85 801	18 186	0	0	7	740 590	844 585
Inwestycyjne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	581 647	581 647
Inwestycje w jednostki zależne	0	0	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	7 360	7 360
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	1 418	1 418
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	30 143	30 143
Inne aktywa	139	6	0	0	0	197 790	197 935
Aktywa razem	1 246 157	309 322	1 568 243	19 051	28 206	3 145 217	6 316 196
Aktywa pozabilansowe razem	917 852	979 309	101 192	1 203	83 062	4 824 605	
Zobowiązania wobec innych banków	330 038	142 397	201 955	17 707	241	816 397	1 508 734
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	5 140	3 077	202			222 148	230 567
Zobowiązania wobec Klientów	945 486	241 416	3 056	1 349	42 699	2 460 251	3 694 257
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		80 648				(1 198)	79 450
Rezerwy						551	551
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego						11 931	11 931
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						26 249	26 249
Inne zobowiązania	3 188	231		2	3	134 277	137 701
Kapitał akcyjny						230 000	230 000
Kapitał zapasowy						195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny						(455)	(455)
Zyski zatrzymane						102 050	102 050
Wynik roku bieżącego						100 161	100 161
Pasywa razem	1 283 851	467 769	205 213	19 058	42 943	4 297 363	6 316 196
Zobowiązania pozabilansowe razem	880 252	821 152	1 466 619	1 203	67 312	3 656 336	
Pozycja otwarta netto	(94)	(291)	(2 397)	(7)	1 014	16 124	

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

RYZIKO PŁYNNOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

Istotnym elementem zarządzania płynnością jest utrzymywanie przez Grupę portfela skarbowych papierów wartościowych służącego do zabezpieczenia płynności Grupy. Na koniec 2008 roku wartość tego portfela wyniosła 540 mln zł. Wartość portfela płynnościowego ustalana jest decyzjami Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami.

W trakcie 2008 roku nie nastąpiły istotne zmiany w procesie zarządzania ryzykiem płynności w Grupie.

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

31.12.2008 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	463 877	0	0	0	0	0	0	463 877
Należności od banków	2 709 793	401 014	437 724	41 204	0	0	(158)	3 589 577
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	509 852	33 511	28 000	28 945	816	0	(7 453)	593 671
Należności od Klientów	831 988	46 354	78 505	34 505	11 911	1 036	(2 415)	1 001 884
Inwestycyjne aktywa finansowe	529 630	13 425	1 964	0	17 032	0	0	562 051
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	7 380	7 380
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	1 330	1 330
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	81 255	81 255
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	93 112	93 112
Aktywa razem	5 045 140	494 304	546 193	104 654	29 759	1 036	173 051	6 394 137
Zobowiązania wobec banków	1 896 280		136 076					2 032 356
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	438 530	129 903	100 061	28 844	790	0	0	698 128
Zobowiązania wobec Klientów	2 858 052	32 760	2 322	1 208	0	696	0	2 895 038
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy	0	0	0	0	0	0	5 984	5 984
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	1 079	1 079
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	64 523	64 523
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0	0	96 030	96 030
Kapitał akcyjny	0	0	0	0	0	0	230 000	230 000
Kapitał zapasowy	0	0	0	0	0	0	195 000	195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0	(21 432)	(21 432)
Zyski zatrzymane	0	0	0	0	0	0	119 798	119 798
Wynik roku bieżącego	0	0	0	0	0	0	77 633	77 633
Pasywa razem	5 192 862	162 663	238 459	30 052	790	696	768 615	6 394 137
Luka bilansowa	147 722	(331 641)	(307 734)	(74 602)	(28 969)	(340)		

31.12.2007 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	371 719	0	0	0	0	0	0	371 719
Należności od banków	2 514 461	680 841	564 178	120 000	0	0	(1 452)	3 878 028
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	262 480	58 109	71 899	10 873	0	0	0	403 361
Należności od Klientów	753 038	40 827	22 651	25 477	2 818	1 119	(1 345)	844 585
Inwestycyjne aktywa finansowe	0	13 176	0	0	67 577	500 859	35	581 647
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0	0	0	7 360	7 360
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	1 418	1 418
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	30 143	30 143
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	197 935	197 935
Aktywa razem	3 901 698	792 953	658 728	156 350	70 395	501 978	234 094	6 316 196
Zobowiązania wobec banków	1 291 208	199 526	18 000	0	0	0	0	1 508 734
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	135 961	22 061	61 826	10 719	0	0	0	230 567
Zobowiązania wobec Klientów	3 609 568	39 826	44 003	281	579	0	0	3 694 257
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	80 648	0	0	0	(1 198)	79 450
Rezerwy								551
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego								11 931
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego								26 249
Inne zobowiązania								137 701
Kapitał akcyjny								230 000
Kapitał zapasowy								195 000
Kapitał z aktualizacji wyceny								(455)
Zyski zatrzymane								102 050
Wynik roku bieżącego								100 161
Pasywa razem	5 036 737	261 413	204 477	11 000	579	0	(1 198)	6 316 196
Luka bilansowa	1 135 039	(531 540)	(454 251)	(145 350)	(69 816)	(501 978)		

Na podstawie analizy ryzyka stwierdzono, że największe zagrożenie dla płynności jednostki zależnej może stanowić konieczność wniesienia zabezpieczenia do Funduszu Gwarantowania Rozliczeń prowadzonego przez Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW). Ryzyko to jest zabezpieczone możliwością uzyskania wsparcia płynnościowego z Grupy.

RYZIKO OPERACYJNE

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

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

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

Zgodnie z przyjętymi zasadami zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie każdy pracownik odpowiedzialny jest za identyfikację ryzyka operacyjnego występującego na swoim stanowisku pracy (w obszarze kompetencji) i podejmowanie działań ograniczających to ryzyko. Przez działanie ograniczające ryzyko operacyjne rozumie się również informowanie Koordynatora Działu ds. Ryzyka Operacyjnego właściwych jednostek Grupy o zidentyfikowanych zagrożeniach, w trybie obowiązującym dla zgłaszania zdarzeń i zagrożeń z zakresu ryzyka operacyjnego, a także dokładanie staranności przy wykonywaniu powierzonych zadań oraz przestrzeganie obowiązujących przepisów.

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

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

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

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

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

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

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

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

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

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

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

Poniżej przedstawiamy dane do obliczenia współczynnika wypłacalności Grupy oraz kalkulację funduszy własnych na dzień 31 grudnia 2008 roku.

Wypełnienie wymogów nadzorczych w zakresie adekwatności kapitałowej

w tys. PLN	Kwota
Fundusze podstawowe	498 174
Fundusze uzupełniające	
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	(21 351)
w tym: brakująca kwota wymaganych rezerw celowych	
Fundusze własne	476 823
Kapitał krótkoterminowy	44 907
Fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	521 730
Całkowity wymóg kapitałowy	203 487
Współczynnik wypłacalności	20,51%

NOWA UMOWA KAPITAŁOWA

Bank wdrożył zasady Nowej Umowy Kapitałowej (Basel II), czego rezultatem jest ustrukturyzowany system zarządzania ryzykiem oraz kapitałami. Jednocześnie wraz z wdrożeniem metodologii Basel II, Bank jest przygotowany do wypełniania norm nadzorczych wynikających z wejścia w życie Uchwał KNB przenoszących do regulacji krajowych postanowienia Dyrektyw UE dotyczących Basel II.

Bank posiada uchwaloną przez Radę Nadzorczą politykę w zakresie wypełniania obowiązków informacyjnych, tzw. Filar III. Obowiązek informacyjny Banku w zakresie Basel II będzie corocznie określany stosowną uchwałą KNF.

4. WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH

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

w tys. PLN	31.12.2008		31.12.2007	
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	3 589 577	3 595 152	3 878 028	3 874 770
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	1 001 884	1 001 884	844 585	844 585
Zobowiązania wobec innych banków	2 032 356	2 034 019	1 508 734	1 508 718
Zobowiązania wobec Klientów	2 895 038	2 894 943	3 694 257	3 693 076

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

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

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

5. SZACUNKI KSIĘGOWE

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

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

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

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

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

6. PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK

Przychody z tytułu odsetek

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Lokaty, kredyty i pożyczki dla banków	162 919	195 729
Kredyty i pożyczki dla Klientów oraz sektora rządowego i samorządowego	51 282	32 581
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych przeznaczonych do obrotu	33 112	31 089
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych dostępnych do sprzedaży	37 445	14 731
Odsetki od dłużnych pap. wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności	832	747
Przychody z tytułu odsetek razem:	285 590	274 877

7. KOSZTY ODSETEK

Koszty odsetek

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Depozyty Klientów	(132 603)	(133 516)
Depozyty bankowe	(92 984)	(68 590)
Koszty z tytułu odsetek razem:	(225 587)	(202 106)

8. ODPISY Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WARTOŚCI

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Zwiększenia	(6 909)	(721)
aktualizacja wartości kredytów, pożyczek i innych należności	(1 241)	(586)
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	(5 668)	(135)
Zmniejszenia	481	362
aktualizacja wartości kredytów, pożyczek i innych należności	222	17
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	259	345
Odpisy z tytułu utraty wartości	(6 428)	(359)

9. WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Przychody z tytułu prowizji	97 173	111 594
doradztwo/ zarządzanie majątkiem osób trzecich	14 676	21 478
od operacji rozliczeniowych krajowych	25 519	17 660
inne prowizje	1 602	1 653
od operacji rozliczeniowych zagranicznych	6 771	6 034
od zobowiązań gwarancyjnych	4 370	3 389
prowizje od sprzedaży opcji walutowych	3 920	3 675
od kredytów i pożyczek	2 115	1 363
prowizje maklerskie – akcje	27 550	47 578
prowizje maklerskie – instrumenty pochodne	4 917	6 676
prowizje maklerskie – obligacje	4 820	1 323
prowizje maklerskie – pozostałe	913	765
Koszty z tytułu prowizji	(29 026)	(26 311)
usługi brokerskie	(3 721)	(4 285)
od operacji rozliczeniowych krajowych	(14 450)	(6 983)
inne prowizje	(1 092)	(2 116)
od operacji rozliczeniowych zagranicznych	(252)	(316)
koszty GPW	(4 798)	(6 297)
koszty KDPW	(1 558)	(2 341)
koszty transakcyjne pozostałych rynków	(3 155)	(3 973)
Wynik z tytułu prowizji	68 147	85 283

10. WYNIK HANDLOWY

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Wynik z pozycji wymiany	92 857	56 287
Wynik na instrumentach dłużnych	(9 269)	(5 342)
Wynik na instrumentach pochodnych na stopę procentową	(4 241)	1 229
Wycena komponentu kredytowego instrumentów pochodnych - opcje	(7 454)	-
Wynik handlowy	71 893	52 174

11. KOSZTY DZIAŁANIA BANKU I KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Wynagrodzenia	(41 246)	(42 044)
Eksploatacja systemów informatycznych	(12 522)	(13 367)
Koszty usług obcych	(13 822)	(10 932)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(10 075)	(10 326)
Podatki i opłaty oraz pozostałe składki	(5 012)	(3 430)
Pozostałe koszty rzeczowe	(13 138)	(11 579)
Ubezpieczenia	(4 222)	(4 508)
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	(2 826)	(2 312)
Opłaty pocztowe i telekomunikacyjne	(3 371)	(1 682)
Koszty konsultacji i doradztwa	(827)	(494)
Składka i wpłaty na BFG	(423)	(381)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu - razem	(107 484)	(101 055)

12. PODATEK DOCHODOWY

w tys. PLN	Nota	31.12.2008	31.12.2007
Bieżący podatek		(25 594)	(23 330)
Bieżący rok		(25 448)	(23 330)
Korekty z lat ubiegłych		(146)	-
Podatek odroczony		7 909	(1 870)
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	[28]	(64 521)	(26 249)
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	[21]	74 864	30 042
Zwiększenia/zmniejszenia z tytułu powstania aktywa/rezerwy		(2 434)	(5 663)
Podatek dochodowy razem		(17 685)	(25 200)

Uzgodnienie rzeczywistego obciążenia podatkowego

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Zysk brutto	95 318	125 362
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(18 640)	(23 819)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu oraz przychody nieopodatkowane oraz niewykorzystany podatek odroczony	474	(1 381)
Efekt podatkowy odpisów na utratę wartości	-	(312)
Amortyzacja	(183)	(11)
Korekty podatku z lat ubiegłych	-	(769)
Koszty nie będące kosztami uzyskania przychodów (tj. nieobowiązkowe składki członkowskie, darowizny itp.)	(517)	(595)
Niewykorzystany podatek odroczony od rezerw na koszty oraz efekty podatkowe spraw sądowych	-	306
Nieutworzone w latach poprzednich aktywo podatkowe	1 180	-
Dywidenda	-	-
Podatek dochodowy razem	(17 685)	(25 200)

13. ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk na jedną akcję za 12 miesięcy

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Podstawowy		
Zysk za okres	77 633	100 161
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	230	230
Podstawowy zysk za okres na jedną akcję wyrażony w złotych	337 533	435 483
Rozwodniony		
Zysk za okres	77 633	100 161
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	230	230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na potrzeby rozwodnionego zysku na akcje	230	230
Rozwodniony zysk za okres na jedną akcję wyrażony w złotych	337 533	435 483

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	31.12.2008	31.12.2007
Kasa	3	4
Rachunek bieżący – nostro w NBP	463 874	371 715
Razem	463 877	371 719

(b) Komponenty środków pieniężnych w sprawozdaniu z przepływów

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Kasa	4	4
Rachunek bieżący – nostro w NBP	463 874	371 715
Rachunki bieżące innych banków	52 784	206 107
Razem	516 662	577 826

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 31.12.2008 do 01.02.2009 r. wynosił 118 435 tys. zł., a za za okres 31.12.2007 do 30.01.2008 r. 158 850 tys. zł. 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	31.12.2008	31.12.2007
Rachunki bieżące	52 784	206 107
Lokaty międzybankowe	3 516 615	3 660 471
Naliczone odsetki	20 396	17 594
Dyskonto – CLAS	-	(4 692)
Dyskonto od skupionych wierzytelności	-	-
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(59)	(1 224)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(159)	(228)
– utworzone indywidualnie	-	-
– utworzone grupowo	(159)	(228)
Razem	3 589 577	3 878 028

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Bieżące	52 784	206 107
Terminowe	3 516 615	3 660 471
do 1 miesiąca	2 654 545	2 295 452
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	392 196	680 841
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	429 874	564 178
powyżej 1 roku do 5 lat	40 000	120 000
Odsetki naliczone (niezapadłe)	20 396	17 594
Dyskonto	-	(4 692)
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(59)	(1 224)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(159)	(228)
Razem	3 589 577	3 878 028

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Saldo na początek okresu	228	127
Zmiany w wartości odpisu:	(69)	101
Utworzenie w okresie	-	101
Rozwiązanie w okresie	(69)	-
Saldo na koniec okresu	159	228

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	31.12.2008	31.12.2007
Bony skarbowe	-	44 113
Obligacje Skarbu Państwa	181 200	98 317
Wartość rynkowa niezapadłych instrumentów finansowych	412 471	260 931
Razem	593 671	403 361

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Saldo na początek okresu	403 446	364 486
Zwiększenia	61 223 167	67 907 657
- zakup dłużnych papierów wartościowych	60 962 591	67 735 353
- zwiększenie wartości papierów wartościowych	3 501	9 011
- wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	257 075	163 293
Zmniejszenia	(61 032 942)	(67 868 782)
- sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	(60 207 206)	(48 391 077)
- wykup dłużnych papierów wartościowych	(713 049)	(19 467 820)
- zmniejszenie wartości papierów wartościowych	(7 068)	(453)
- wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	(105 619)	(9 432)
Saldo na koniec okresu	593 671	403 361

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
do 1 miesiąca	321 199	133 323
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	33 511	59 242
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	28 000	99 048
powyżej 1 roku do 5 lat	29 761	71 002
powyżej 5 lat	181 200	40 746
Razem	593 671	403 361

(d) Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności na koniec 2008 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	1 724 688	346 000	1 625 252	3 695 940
– FRA	-	-	-	-
– IRS	1 224 000	346 000	1 625 252	3 195 252
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	500 688	-	-	500 688
b) Transakcje walutowe	13 152 290	5 567 174	1 835 347	20 554 811
– FX spot/forward	765 261	358 011	530 544	1 653 816
– FX swap	10 593 527	1 459 165	281 071	12 333 763
– CIRS	-	434 484	-	434 484
– Kupione opcje walutowe	896 751	1 657 757	511 866	3 066 374
– Sprzedane opcje walutowe	896 751	1 657 757	511 866	3 066 374
c) Operacje papierami wartościowymi	-	-	-	-
Razem	14 876 978	5 913 174	3 460 599	24 250 751

(e) Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według terminów zapadalności na koniec 2007 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	2 294 955	1 034 678	1 842 900	5 172 533
– FRA	-	-	-	-
– IRS	2 294 955	1 034 678	1 842 900	5 172 533
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	-	-	-	-
b) Transakcje walutowe	5 822 548	3 467 032	1 895 055	11 184 634
– FX spot/forward	815 067	798 011	586 617	2 199 695
– FX swap	4 477 597	1 152 098	375 616	6 005 311
– CIRS	-	-	350 436	350 436
– Kupione opcje walutowe	264 942	758 461	291 193	1 314 596
– Sprzedane opcje walutowe	264 942	758 461	291 193	1 314 596
c) Operacje papierami wartościowymi	76 776	-	-	76 776
Razem	8 194 279	4 501 710	3 737 955	16 433 943

(f) Dodatnia wartość rynkowa niezapadłych instrumentów finansowych

1. Transakcje pochodne – terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN	Dodatnia wartość rynkowa 31.12.2008	Dodatnia wartość rynkowa 31.12.2007
a) Transakcje stopy procentowej	65 309	90 848
– FRA	-	-
– IRS	62 414	90 848
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	2 895	-
b) Transakcje walutowe	347 162	122 246
– FX spot/forward	70 425	21 114
– FX swap	55 069	84 332
– CIRS	7 099	258
– Kupione opcje walutowe	214 569	16 542
– Sprzedane opcje walutowe	-	-
c) Aktywa finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	-	47 921
Razem	412 471	261 015

17. KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE KLIENTOM

(a) Kredyty i pożyczki udzielone Klientom

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Kredyty w rachunku bieżącym	695 932	656 709
Pozostałe kredyty i pożyczki terminowe	314 058	188 042
Odsetki naliczone	1 092	1 179
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(11)	(20)
Dyskonto	(6 772)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 414)	(1 325)
Razem	1 001 884	844 585

(b) Kredyty i pożyczki udzielone Klientom według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Bieżące	695 932	656 709
Terminowe	314 058	188 042
do 1 miesiąca	135 525	95 149
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	46 125	40 828
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	78 707	22 651
powyżej 1 roku do 5 lat	53 189	25 477
powyżej 5 lat	511	3 937
Odsetki naliczone (niezapadłe)	1 092	1 179
Dyskonto	(6 772)	-
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(11)	(20)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(2 414)	(1 325)
Razem	1 001 884	844 585

(c) Jakość portfela kredytów i pożyczek udzielonych Klientom

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	1 004 309	845 930
– zagrożone utratą wartości	-	-
– niezagrożone utratą wartości	1 004 309	845 930
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(11)	(20)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 414)	(1 325)
– dotyczący portfela kredytów zagrożonych utratą wartości	-	-
– dotyczący portfela kredytów niezagrożonych utratą wartości	(2 414)	(1 325)
Razem	1 001 884	844 585

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	1 004 309	845 930
– wyceniane indywidualnie	1 004 309	845 930
– wyceniane portfelowo	-	-
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	(11)	(20)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(2 414)	(1 325)
– odpis aktualizujący dotyczący kredytów wycenianych indywidualnie	-	-
– odpis aktualizujący dotyczący kredytów wycenianych portfelowo	-	-
– odpis na zaistniałe, lecz niezareportowane straty (IBNR)	(2 414)	(1 325)
Razem	1 001 884	844 585

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Saldo na początek okresu	1 325	913
Zmiany w wartości odpisu:	1 089	412
Utworzenie w okresie	1 241	485
Rozwiązanie w okresie	(152)	(17)
Należności spisane w ciężar rezerw	-	(56)
Saldo na koniec okresu	2 414	1 325

18. INWESTYCYJNE AKTYWA FINANSOWE

(a) Inwestycyjne aktywa finansowe

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	545 023	564 834
– Obligacje Skarbu Państwa	529 597	551 621
– Bony Skarbu Państwa	15 389	13 176
– Akcje	37	37
Aktywa finansowe trzymane do terminu zapadalności	17 028	16 813
– Obligacje NBP	17 028	16 813
Razem	562 051	581 647

Aktywa stanowiące zabezpieczenie na pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych BFG stanowią dłużne papiery wartościowe w wysokości 15 389 tys. zł. na koniec 2008 r. oraz 13 176 tys. zł na koniec 2007 r.

(b) Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Saldo na początek okresu	581 647	232 399
Zwiększenia	19 754	581 045
– zakup dłużnych papierów wartościowych	15 500	567 950
– zwiększenie wartości papierów wartościowych	4 254	13 095
Zmniejszenia	(39 350)	(231 797)
– sprzedaż dłużnych papierów wartościowych	-	(50 000)
– wykup dłużnych papierów wartościowych	(13 300)	(181 250)
– zmniejszenie wartości papierów wartościowych	(26 050)	(547)
Saldo na koniec okresu	562 051	581 647

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

(a) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość brutto)

w tys. PLN	wartość brutto 01.01.2008	zwiększenia zakupy	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość brutto 31.12.2008
Środki transportu	3 511	2 060	(1 013)	(8)	4 550
Pozostałe środki trwałe	18 512	1 079	(1 269)	(47)	18 275
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	15 898	206	-	-	16 104
Wartość brutto razem	37 921	3 345	(2 282)	(55)	38 929

(b) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość umorzenia)

w tys. PLN	wartość umorzenia 01.01.2008	zwiększenia	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość umorzenia 31.12.2008
Środki transportu	2 073	669	(780)	(8)	1 954
Pozostałe środki trwałe	14 930	1 828	(1 252)	(47)	15 459
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	13 558	578	-	-	14 136
Wartość umorzenia razem	30 561	3 075	(2 032)	(55)	31 549

(c) Rzeczowe aktywa trwałe (wartość netto)

w tys. PLN	razem netto 01.01.2008	zwiększenia (zmniejszenia)	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	razem netto 31.12.2008
Środki transportu	1 438	1 391	(233)	-	2 596
Pozostałe środki trwałe	3 582	(749)	(17)	-	2 816
Ulepszenia w obcych środkach trwałych	2 340	(372)	-	-	1 968
Wartość środków trwałych netto	7 360	270	(250)	-	7 380

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

20. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

(a) Wartości niematerialne (brutto)

w tys. PLN	wartość brutto 01.01.2008	zwiększenia zakupy	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość brutto 31.12.2008
Koszty organizacji	115	-	-	-	115
Licencje	8 729	346	-	-	9 075
Programy komputerowe	5 917	158	-	-	6 075
Wartość brutto razem	14 761	504	-	-	15 265

(b) Wartości niematerialne (wartość umorzenia)

w tys. PLN	wartość umorzenia 01.01.2008	zwiększenia	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	wartość umorzenia 31.12.2008
Koszty organizacji	115	-	-	-	115
Licencje	7 427	318	-	-	7 745
Programy komputerowe	5 801	274	-	-	6 075
Wartość umorzenia razem	13 343	592	-	-	13 935

(c) Wartości niematerialne (wartość netto)

w tys. PLN	razem netto 01.01.2008	zwiększenia (zmniejszenia)	zmniejszenia sprzedaż	zmniejszenia likwidacja	razem netto 31.12.2008
Koszty organizacji	-	-	-	-	-
Licencje	1 302	28	-	-	1 330
Programy komputerowe	116	(116)	-	-	-
Wartości niematerialne (netto)	1 418	(88)	-	-	1 330

21. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

(a) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Koszty odsetek

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (odnoszone na rach. zysków i strat)	76 224	30 042
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – wycena pap. wart. dost. do sprzed. (odnosze na kapitały)	5 032	101
Saldo na koniec okresu	81 255	30 143

(b) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – kalkulacja na dzień 31.12.2008 roku

Ujemne różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2008	stawka	na dzień 31.12.2008
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec innych banków	5 065	19%	962
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec Klientów	1 258	19%	239
Wycena papierów dłużnych – pozycja własna	1 773	19%	337
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	222 023	19%	42 184
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	100 863	19%	19 164
Koszty premii od opcji walutowych	19 034	19%	3 616
Rezerwy na koszty	42 761	19%	8 125
Rezerwy na kredyty oraz pozostałe należności	2 573	19%	489
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	5 828	19%	1 107
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	26 484	19%	5 032
	427 662		81 255

(c) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – kalkulacja na dzień 31.12.2007 roku

Ujemne różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2007	stawka	na dzień 31.12.2007
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec innych banków	5 459	19%	1 037
Odsetki naliczone – zobowiązania wobec Klientów	2 544	19%	483
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – papiery wartościowe z przyszłą datą rozliczenia	8	19%	1
Wycena papierów dłużnych – pozycja własna	190	19%	36
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	16 542	19%	3 143
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	105 209	19%	19 990
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	1 198	19%	228
Koszty premii od opcji walutowych	81	19%	15
Rezerwy na koszty	26 286	19%	4 994
Pozostałe koszty do zapłacenia	598	19%	114
Wycena papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	532	19%	101
	158 647		30 143

22. INNE AKTYWA

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Rozliczenia międzybankowe	672	247
Należności od Klientów z tytułu zawartych transakcji	6 556	19 042
Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	61 192	48 567
Należności od domów maklerskich	15 011	115 995
Dłużnicy różni	6 497	3 501
Pozostałe	1 345	8 019
Rozliczenia międzyokresowe	5 346	3 814
Dłużnicy różni – rezerwa	(3 507)	(1 250)
Razem	93 112	197 935

23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC INNYCH BANKÓW

(a) Zobowiązania wobec innych banków

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Rachunki bieżące	95 810	524 590
Depozyty międzybankowe	1 931 481	978 779
Naliczone odsetki	5 065	5 365
Razem	2 032 356	1 508 734

(b) Zobowiązania wobec innych banków według terminów wymagalności

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Bieżące	95 810	524 590
Terminowe	1 931 481	978 779
do 1 miesiąca	1 798 309	761 253
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	-	199 526
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	133 172	18 000
powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
powyżej 5 lat	-	-
Odsetki naliczone (niezapadłe)	5 065	5 365
Razem	2 032 356	1 508 734

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

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – FX FORWARD i FX SWAP	375 242	60 887
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – papiery wartościowe z przyszłą datą rozliczenia	-	8
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	222 023	16 542
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	100 863	105 209
Zobowiązania finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	-	47 921
Razem	698 128	230 567

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

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Saldo na początek okresu	230 567	121 926
Zwiększenia	519 751	118 314
– wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	519 751	118 314
Zmniejszenia	(52 190)	(9 673)
– wycena pozabilansowych instrumentów pochodnych	(52 190)	(9 673)
Saldo na koniec okresu	698 128	230 567

(c) Ujemna wartość niezapadłych instrumentów finansowych

1. Transakcje pochodne-terminowe (spekulacyjne)

w tys. PLN	Ujemna wartość rynkowa 31.12.2008	Ujemna wartość rynkowa 31.12.2007
a) Transakcje stopy procentowej	93 764	105 000
– IRS	90 869	104 992
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	2 895	8
b) Transakcje walutowe	604 364	77 646
– FX spot/forward	58 569	33 559
– FX swap	316 673	27 328
– CIRS	7 099	217
– Sprzedane opcje walutowe	222 023	16 542
c) Zobowiązania finansowe desygnowane do wyceny do wartości godziwej przy początkowym ujęciu	-	47 921
Razem	698 128	230 567

Nominały instrumentów finansowych zaprezentowano w nocie 16 d.

25. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW

(a) Zobowiązania wobec Klientów

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Rachunki bieżące	1 866 665	1 583 070
Depozyty	1 027 115	2 108 601
Naliczone odsetki	1 258	2 586
Razem	2 895 038	3 694 257

(b) Zobowiązania wobec Klientów według terminów wymagalności

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Bieżące	1 866 665	1 583 070
Terminowe	1 027 115	2 108 601
do 1 miesiąca	990 195	2 023 912
powyżej 1 miesiąca do 3-ch miesięcy	32 753	39 826
powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	2 289	44 003
powyżej 1 roku do 5 lat	1 201	860
powyżej 5 lat	677	-
Odsetki naliczone (niezapadłe)	1 258	2 586
Razem	2 895 038	3 694 257

26. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

(a) Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	85 225
Dyskonto	-	(4 577)
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej	-	(1 198)
Razem	-	79 450

27. REZERWY

(a) Rezerwy

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Sprawy sądowe	96	96
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	5 828	419
Rezerwy na świadczenia emerytalne	60	36
Razem	5 984	551

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.

28. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

(a) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (odnosze na rach. zysków i strat)	64 523	26 249
Razem	64 523	26 249

(b) Kalkulacja rezerwy na podatek dochodowy na dzień 31.12.2008 roku

Dodatnie różnice przejściowe

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

(c) Kalkulacja rezerwy na podatek dochodowy na dzień 31.12.2007 roku

Dodatnie różnice przejściowe

w tys. PLN	podstawa na 31.12.2007	stawka	na dzień 31.12.2007
Odsetki naliczone – lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	18 310	19%	3 479
Odsetki naliczone – kredyty i pożyczki udzielone Klientom	525	19%	100
Odsetki naliczone od skupionych należności	922	19%	175
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – opcje walutowe	16 545	19%	3 144
Pochodne instrumenty finansowe o charakterze handlowym – CIRS/IRS	91 107	19%	17 310
Korekta z tytułu efektywnej stopy procentowej – lokaty w innych bankach	1 809	19%	344
Prowizje oraz pozostałe przychody do otrzymania	3 510	19%	667
Korekta z tytułu dyskonta od papierów wartościowych	5 425	19%	1 031
Dodatnie różnice przejściowe razem	138 153		26 249

29. INNE ZOBOWIĄZANIA

(a) Inne zobowiązania

w tys. PLN	31.12.2008	31.12.2007
Koszty audytu	264	286
Rezerwa na urlopy	1 117	889
Koszty do zapłacenia z tytułu bonusów i premii	11 041	14 957
Koszty do zapłacenia za usługi informatyczne i telekomunikacyjne	11 809	3 555
Rezerwa na czynsz	441	468
Pozostałe koszty do zapłacenia	17 044	10 554
Inne zobowiązania – rozrachunki międzybankowe	47 325	100 520
Inne zobowiązania – przychody pobrane z góry	410	345
Inne zobowiązania – wierzyciele różni	6 579	6 127
Razem	96 030	137 701

30. 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, DB AG posiada wszystkie, tj. 230 akcji zwykłych Banku, o wartości nominalnej 1 milion zł każda. Deutsche Bank AG posiada 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W roku 2008 nie miała miejsca żadna nowa emisja akcji. Wszystkie akcje zostały opłacone w gotówce.

31. 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 zapasowego	Saldo kapitału zapasowego po zmianie
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

32. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY

	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2007
Kapitał z aktualizacji wyceny z tyt. wyceny aktywów finansowych	(26 477)	(562)
Pozostałe kapitały z tyt. aktualizacji wyceny	14	
Kapitał z aktualizacji wyceny z tyt. odroczonego podatku dochodowego	5 031	107
Razem	(21 432)	(455)

33. ZYSKI ZATRZYMANE

	Na dzień 31.12.2008	Na dzień 31.12.2007
Zakumulowany wynik z lat poprzednich	119 798	102 050
Wynik roku bieżącego	77 633	100 161
Razem	197 431	202 211

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia, Bank wypłacił dywidendę za poprzedni rok obrotowy w kwocie 82 412 tys. zł., co stanowiło 358,31 tys. zł. na 1 akcję i na dzień 31 grudnia 2008 roku nie posiadał zobowiązań z tytułu zadeklarowanych i niewypłaconych dywidend.

34. 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	31.12.2008	31.12.2007
poniżej 1 roku	5 331	3 833
między 1 a 5 lat	10 662	11 500
powyżej 5 lat	-	-
Razem	15 993	15 333

35. 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	31.12.2008	31.12.2007
I Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	3 977 682	2 745 661
1 Zobowiązania udzielone:	2 230 988	1 586 668
a) finansowe	1 303 032	1 020 560
b) gwarancyjne	927 956	566 108
2 Zobowiązania otrzymane:	1 746 694	1 158 993
a) finansowe	445 699	24 487
b) gwarancyjne	1 300 995	1 134 506

36. PODMIOTY POWIĄZANE

Bank jest kontrolowany przez spółkę DB AG. DB AG posiada 100% głosów na WZA. Jednostką zależną jest DB Securities S.A., w której Deutsche Bank Polska S.A. posiada 100% akcji od 2006 roku. Większość transakcji z jednostkami powiązаныmi dotyczy operacji bankowych w ramach działalności biznesowej. Obejmują one głównie lokaty, depozyty, gwarancje oraz instrumenty pochodne od DB AG, DB PBC S.A., DWS Polska S.A.

(a) Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 01.01.2008–31.12.2008 roku

Przychody i koszty

w tys. PLN

	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Przychody z tytułu odsetek	224	139 922
Przychody z tytułu prowizji	-	13 146
Wynik handlowy	86	(328 158)
Pozostałe przychody operacyjne	409	5 151
Koszty odsetek	(4 020)	(78 554)
Koszty z tytułu prowizji	-	(6 025)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	-	(9 548)

(b) Przychody i koszty z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 01.01.2007– 31.12.2007 roku

Przychody i koszty

w tys. PLN

	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Przychody z tytułu odsetek	185	174 322
Przychody z tytułu prowizji	113	-
Wynik handlowy	(86)	62 963
Pozostałe przychody operacyjne	375	10 744
Koszty odsetek	(4 617)	(55 984)
Koszty z tytułu prowizji	(401)	-
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	-	(17 559)

(c) Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2008 roku

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	-	3 555 657
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	117 160
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	-	-
Zobowiązania wobec innych banków	-	1 752 959
Zobowiązania wobec Klientów	53 587	8 413
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	564 880

(d) Należności i zobowiązania z tytułu transakcji z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2007 roku

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	-	3 818 270
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	105 659
Kredyty i pożyczki udzielone Klientom	192	-
Zobowiązania wobec innych banków	-	1 171 013
Zobowiązania wobec Klientów	97 667	36 898
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	85	142 707

(e) Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2008 roku

Transakcje pozabilansowe

w tys. PLN	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Zobowiązania udzielone – gwarancyjne	-	448 718
Zobowiązania udzielone – finansowe	-	238 119
Zobowiązania otrzymane – gwarancyjne	-	172 291
Zobowiązania otrzymane – finansowe	-	246 195
Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	-	18 282 812
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Opcje walutowe	-	3 733 959
Transakcje Swap na stopę procentową	-	2 631 216
Transakcje Forward Rate Agreement	-	-
FX Swap, FX Spot, FX Forward	-	11 917 637

(f) Transakcje pozabilansowe z jednostkami powiązаныmi – 31.12.2007 roku

Transakcje pozabilansowe

w tys. PLN	z jednostką zależną	z pozostałymi podmiotami z Grupy DB AG
Zobowiązania udzielone – gwarancyjne	-	132 493
Zobowiązania udzielone – finansowe	30 000	-
Zobowiązania otrzymane – gwarancyjne	-	88 997
Zobowiązania otrzymane – finansowe	-	3 067
Nominały instrumentów pochodnych, w tym:	12 926	11 751 228
Zobowiązania z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Opcje walutowe	-	1 314 596
Transakcje Swap na stopę procentową	-	4 317 051
Transakcje Forward Rate Agreement	-	-
FX Swap, FX Spot, FX Forward	12 926	6 119 581

37. TRANSAKCJE Z PRACOWNIKAMI ORAZ CZŁONKAMI ZARZĄDU

Wynagrodzenia członków Zarządu w roku 2008 wyniosły 2 118,8 tys. zł z czego 39,5% stanowiło wynagrodzenie premialne za osiągnięte wyniki. Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2008 roku wyniosło 253,6 tys. zł. Liczba pracowników Banku wzrosła do 239 na koniec grudnia 2008 roku.

Wynagrodzenia członków Zarządu w roku 2007 wyniosły 3 398,19 tys. zł, z tego 52,8% stanowiło wynagrodzenie premialne za osiągnięte wyniki. Łączne wynagrodzenie Rady Nadzorczej za 2007 rok wyniosło 236,4 tys. zł. Na koniec 2007 roku, w Banku zatrudnionych było 216 osób.

Podane wyżej kwoty nie uwzględniają narzutów z tytułu ubezpieczeń społecznych.

38. WYDARZENIA PO DACIE BILANSU

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia po dacie bilansu, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy wszystkich członków Zarządu



Krzysztof Kalicki

Prezes Zarządu



Marcin Iwaszkiewicz

Członek Zarządu



Mirosław Urbański

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



Zbigniew Bętkowski

Dyrektor Finansowy

Warszawa, 15 maja 2009 r.

Pozostałe
informacje

04//

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

DLA WALNEGO ZGROMADZENIA DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 26 ("Grupa Kapitałowa"), na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 6.394.137 tys. złotych, skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zysk netto w kwocie 77.633 tys. złotych, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 25.757 tys. złotych, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 64.165 tys. złotych oraz informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca opis znaczących zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZARZĄDU

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami. 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.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 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 jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

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

OPINIA

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

INNE KWESTIE

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



Biegły rewident nr 9794/7301
Mariola Szczesiak



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



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

15 maja 2009 r.
Warszawa, Polska

tel. (+48 22) 579 90 00

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