

**Deutsche Bank PBC S.A.**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania  
sprawozdania finansowego  
Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2011 r.**

Raport uzupełniający opinię zawiera 10 stron  
Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2011 r.

## Spis treści

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 1.     | Część ogólna raportu   | 3  |
| 1.1.   | Dane identyfikujące Bank   | 3  |
| 1.1.1. | Nazwa Banku  | 3  |
| 1.1.2. | Siedziba Banku   | 3  |
| 1.1.3. | Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym   | 3  |
| 1.1.4. | Kierownik jednostki  | 3  |
| 1.2.   | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych | 3  |
| 1.2.1. | Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:   | 3  |
| 1.2.2. | Dane identyfikujące podmiot uprawniony   | 3  |
| 1.3.   | Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy   | 4  |
| 1.4.   | Zakres prac i odpowiedzialności  | 4  |
| 2.     | Analiza finansowa Banku  | 6  |
| 2.1.   | Ogólna analiza sprawozdania finansowego  | 6  |
| 2.1.1. | Sprawozdanie z sytuacji finansowej   | 6  |
| 2.1.2. | Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów   | 7  |
| 2.2.   | Wybrane wskaźniki finansowe  | 8  |
| 3.     | Część szczegółowa raportu  | 9  |
| 3.1.   | Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości   | 9  |
| 3.2.   | Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego   | 9  |
| 3.3.   | Stosowanie się do norm ostrożnościowych  | 9  |
| 3.4.   | Sprawozdanie z działalności Banku  | 9  |
| 3.5.   | Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta  | 10 |

## **1. Część ogólna raportu**

### **1.1. Dane identyfikujące Bank**

#### **1.1.1. Nazwa Banku**

Deutsche Bank PBC S.A.

#### **1.1.2. Siedziba Banku**

Al. Armii Ludowej 26  
00-609 Warszawa

#### **1.1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego  
Data: 23 czerwca 2001 r.  
Numer rejestru: KRS 0000022493  
Kapitał zakładowy na dzień  
bilansowy: 1 620 529 524 zł

#### **1.1.4. Kierownik jednostki**

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2011 r. wchodził:

- Leszek Niemycki – Prezes Zarządu,
- Tomasz Kowalski – Członek Zarządu,
- Piotr Gemra – Członek Zarządu,
- Kamil Kuźmiński – Członek Zarządu.

Decyzją Rady Nadzorczej z dnia 12.10.2011 pan Kamil Kuźmiński został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

### **1.2. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych**

#### **1.2.1. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:**

Imię i nazwisko: Mariola Szczesiak  
Numer w rejestrze: 9794

Imię i nazwisko: Magdalena Grzesik  
Numer w rejestrze: 12032

#### **1.2.2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony**

Firma: KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
sp.k.  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa  
Numer rejestru: KRS 0000339379

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII  
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
Numer NIP: 527-26-15-362

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

### **1.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2010 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 24 czerwca 2011 r., które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy w kwocie 11 139 027,97 złotych będzie podzielony następująco:

- kwotę 891 122,24 zł przeznaczono na kapitał zapasowy,
- kwotę 556 951,40 zł przeznaczono na fundusz ogólnego ryzyka,
- kwotę 9 690 954,33 zł przeznaczono na kapitał rezerwowy.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 26 lipca 2011 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 182 z dnia 13 stycznia 2012 r.

### **1.4. Zakres prac i odpowiedzialności**

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, na podstawie decyzji Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 czerwca 2007 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 29 lipca 2011 r., zawartą na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 24 czerwca 2011 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w okresie od 2 grudnia 2011 r. do 30 marca 2012 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu uzupełniającego, odnośnie tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezrealizowaniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Banku złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

Kluczowy biegły rewident oraz KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. spełniają wymóg niezależności od badanego Banku w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. Nr 77 poz. 649).

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

## 2. Analiza finansowa Banku

### 2.1. Ogólna analiza sprawozdania finansowego

#### 2.1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| <b>AKTYWA</b>   | <b>31.12.2011</b> | <b>% sumy</b>     | <b>31.12.2010</b> | <b>% sumy</b>     |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>zł '000</b>    | <b>bilansowej</b> | <b>zł '000</b>    | <b>bilansowej</b> |
| Kasa, środki w Banku Centralnym   | 1 381 714         | 5,4               | 1 070 284         | 5,1               |
| Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom        | 32 347            | 0,1               | 15 503            | 0,1               |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom   | 22 602 564        | 88,8              | 18 143 903        | 87,0              |
| Inwestycyjne aktywa finansowe   | 1 015 216         | 4,0               | 1 267 067         | 6,1               |
| Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 117 394           | 0,5               | 60 589            | 0,3               |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 79 673            | 0,3               | 88 879            | 0,4               |
| Wartości niematerialne  | 63 940            | 0,3               | 57 701            | 0,3               |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                               | 72 074            | 0,3               | 95 141            | 0,5               |
| Należności z tyt. podatku dochodowego   | 7 249             | 0,0               | 10 616            | 0,1               |
| Inne aktywa   | 70 237            | 0,3               | 57 361            | 0,3               |
| <b>SUMA AKTYWÓW</b>   | <b>25 442 408</b> | <b>100,0</b>      | <b>20 867 044</b> | <b>100,0</b>      |

| <b>PASYWA</b>   | <b>31.12.2011</b> | <b>% sumy</b>     | <b>31.12.2010</b> | <b>% sumy</b>     |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | <b>zł '000</b>    | <b>bilansowej</b> | <b>zł '000</b>    | <b>bilansowej</b> |
| <b>Zobowiązania</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Zobowiązania wobec innych banków  | 12 259 173        | 48,2              | 8 202 755         | 39,3              |
| Zobowiązania wobec klientów   | 10 553 849        | 41,5              | 10 590 740        | 50,8              |
| Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 76 854            | 0,3               | 212 441           | 1,0               |
| Rezerwy   | 6 342             | 0,0               | 6 583             | 0,0               |
| Inne zobowiązania   | 323 136           | 1,3               | 241 383           | 1,2               |
| Zobowiązania podporządkowane  | 245 076           | 1,0               | 219 390           | 1,1               |
| <b>Zobowiązania razem</b>   | <b>23 464 430</b> | <b>92,2</b>       | <b>19 473 292</b> | <b>93,3</b>       |
| <b>Kapitał własny</b>   |                   |                   |                   |                   |
| Kapitał akcyjny   | 1 620 529         | 6,4               | 1 198 668         | 5,7               |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej                              | 97 900            | 0,4               | 97 900            | 0,5               |
| Kapitał z aktualizacji wyceny   | 2 944             | 0,0               | 6 245             | 0,0               |
| Zyski zatrzymane  | 256 605           | 1,0               | 90 939            | 0,4               |
| <b>Kapitał własny razem</b>   | <b>1 977 978</b>  | <b>7,8</b>        | <b>1 393 752</b>  | <b>6,7</b>        |
| <b>SUMA PASYWÓW</b>   | <b>25 442 408</b> | <b>100,0</b>      | <b>20 867 044</b> | <b>100,0</b>      |

## 2.1.2. Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów

|  | 1.01.2011 -<br>31.12.2011 | 1.01.2010 -<br>31.12.2010 |
|--|---------------------------|---------------------------|
|  | zł '000                   | zł '000                   |
| <b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>   |                           |                           |
| Przychody z tytułu odsetek   | 1 038 985                 | 909 704                   |
| Koszty odsetkowe   | (480 433)                 | (415 295)                 |
| <b>Wynik z tytułu odsetek</b>  | <b>558 552</b>            | <b>494 409</b>            |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji  | 204 141                   | 199 390                   |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji   | (60 400)                  | (138 154)                 |
| <b>Wynik z tytułu opłat i prowizji</b>   | <b>143 741</b>            | <b>61 236</b>             |
| <b>Przychody z dywidendy</b>   | <b>11</b>                 | <b>-</b>                  |
| Wynik z instrumentów wycenianych w wartości<br>godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z<br>rewaluacji                 | 266 589                   | 303 147                   |
| Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych<br>dostępnych do sprzedaży   | (112)                     | 631                       |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 3 610                     | 3 601                     |
| <b>Przychody operacyjne</b>  | <b>270 087</b>            | <b>307 379</b>            |
| Ogólne koszty administracyjne  | (592 632)                 | (554 467)                 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości  | (167 330)                 | (241 402)                 |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (3 698)                   | (16 693)                  |
| <b>Koszty operacyjne</b>   | <b>(763 660)</b>          | <b>(812 562)</b>          |
| Wynik na działalności operacyjnej  | 208 731                   | 50 462                    |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>   | <b>208 731</b>            | <b>50 462</b>             |
| Podatek dochodowy  | (43 065)                  | (39 323)                  |
| <b>Zysk za okres</b>   | <b>165 666</b>            | <b>11 139</b>             |
| <b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>   |                           |                           |
| Zysk za okres  | 165 666                   | 11 139                    |
| Inne całkowite dochody   | (3 301)                   | (1 853)                   |
| <i>Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych<br/>dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu<br/>podatku odroczonego)</i> | <i>(3 301)</i>            | <i>(1 853)</i>            |
| <b>Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy</b>  | <b>162 365</b>            | <b>9 286</b>              |

## 2.2. Wybrane wskaźniki finansowe

|  | 2011       | 2010       | 2009       |
|--|------------|------------|------------|
| Suma bilansowa (zł '000)                     | 25 442 408 | 20 867 044 | 16 838 552 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem (zł '000) | 208 731    | 50 462     | (135 684)  |
| Zysk (strata) netto za okres (zł '000)       | 165 666    | 11 139     | (126 943)  |
| Kapitały własne (zł '000) *                  | 1 812 312  | 1 382 613  | 1 151 409  |
| Stopa zysku netto do kapitałów własnych      | 9,1%       | 0,8%       | -11%       |
| Współczynnik wypłacalności                   | 10,3%      | 9,3%       | 8,7%       |
| Udział należności netto w aktywach           | 88,8%      | 87,0%      | 88,9%      |
| Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów   | 98,8%      | 98,5%      | 98,1%      |
| Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów | 91,2%      | 92,2%      | 92,7%      |

\* bez wyniku finansowego bieżącego roku obrotowego

W związku z poniesioną w 2009 r. stratą netto w wysokości 126 943 tys. zł, stosownie do wymogu art. 142 pkt. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. prawo bankowe (Dziennik Ustaw z 2002 r. nr 72, poz. 665), Bank przedstawił w czerwcu 2010 r. Komisji Nadzoru Finansowego program naprawczy. W marcu 2012 r. Komisja Nadzoru Finansowego zobowiązała Bank do przedstawienia programu naprawczego uwzględniającego m.in. konieczność podwyższenia współczynnika wypłacalności do poziomu 12%, przede wszystkim ze względu na znaczący udział walutowych kredytów mieszkaniowych w bilansie Banku.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. walutowe kredyty mieszkaniowe stanowiły około 60% sumy bilansowej Banku.

Kapitał własny Banku na dzień 31 grudnia 2011 r. (bez wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się tego dnia) wyniósł 1 812 312 tys. zł i w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. wzrósł o 429 699 tys. zł tj. o 31%. Wzrost wynikał w głównej mierze z podwyższenia kapitału zakładowego przeprowadzonego w drodze dwóch emisji akcji o łącznej wartości nominalnej 421 861 tys. zł.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r. współczynnik wypłacalności Banku wyniósł 10,3%.



### **3. Część szczegółowa raportu**

#### **3.1. Prawdliwość stosowanego systemu rachunkowości**

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Banku, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe. Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Bank przeprowadził inwentaryzację składników majątkowych w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 1 października 2010 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2010 r., nr 191, poz. 1279).

#### **3.2. Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego, zawierającej opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające, zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

#### **3.3. Stosowanie się do norm ostrożnościowych**

W oparciu o przeprowadzone badanie nie zidentyfikowaliśmy żadnych istotnych odstępstw Banku od bankowych norm ostrożnościowych dotyczących między innymi koncentracji zaangażowań, rezerwy obowiązkowej oraz adekwatności kapitałowej.

#### **3.4. Sprawozdanie z działalności Banku**

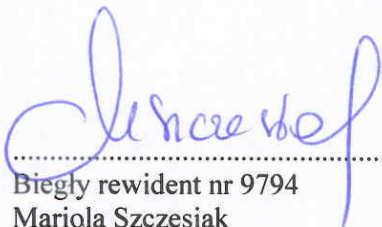
Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### **3.5. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta**

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością sp.k. nr ewidencyjny 3546  
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

  
.....  
Biegły rewident nr 12032  
Magdalena Grzesik

  
.....  
Biegły rewident nr 9794  
Mariola Szczesiak  
Komandytariusz, Pełnomocnik

30 marca 2012 r.  
Warszawa