RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

KPMG

Deutsche Bank PBC S.A.

Raport uzupełniający opinię z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r.

KPMG Audyt Sp. z o.o.
Raport uzupełniający opinię zawiera 11 stron
Raport uzupełniający opinię
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy kończący się
31 grudnia 2005 r.

Spis treści

1 Część ogólna raportu 3

1.1 Dane identyfikujące Bank 3
1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta 3
1.3 Podstawy prawne 3
1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy 5
1.5 Zakres prac i odpowiedzialności 5

2 Analiza finansowa Banku 7

2.1 Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego 7
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe 9
2.3 Interpretacja wskaźników 9

3 Część szczegółowa raportu 10

3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych 10
3.2 Inwentaryzacja 10
3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych 10
3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania 10
3.5 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające 10
3.6 Sprawozdanie z działalności Banku 11
3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta 11

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

Siedziba sądu:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data:	23 czerwca 2001 r.
Numer rejestru:	KRS 0000022493

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP:	676-01-07-416
REGON:	350526107

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51,
00-867 Warszawa

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy

Bank został założony na podstawie decyzji nr 62 Prezesa NBP z dnia 28 lipca 1991 r. w sprawie utworzenia Banku Współpracy Regionalnej S.A. w Krakowie na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2005 r. wynosił 274.704 tys. złotych i dzielił się na 274.704.333 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda. W badanym okresie wyemitowano 89.000 tys. akcji imiennych zwykłych. Podwyższenie kapitału o kwotę 89.000 tys. złotych w drodze XI emisji akcji zostało przeprowadzone na podstawie Uchwały nr 1/24/2005 Zarządu Deutsche Bank PBC SA z dnia 15 lipca 2005 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach statutowego upoważnienia (kapitału docelowego) z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru.

Struktura własnościowa Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r. przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji tys. zł.	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Deutsche Bank Privat- und Geschaftskunden AG	262.575.169	95,6%	262.575	95,6%
Pozostali	12.129.164	4,4%	12.129	4,4%
	274.704.333	100,0%	274.704	100,0%

1.3.2 Jednostki powiązane

Bank należy do grupy kapitałowej Deutsche Bank AG.

1.3.3 Kierownik jednostki

Funkcje kierownika jednostki sprawuje Zarząd.

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2005 r. wchodzili:

- Marek Kulczycki – Prezes Zarządu
- Leszek Niemycki – Wiceprezes Zarządu
- Marko Wenthin – Członek Zarządu

Skład Zarządu nie uległ zmianie w porównaniu do 31 grudnia 2004 r.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów oraz innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów, pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- terminowe operacje finansowe,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- prowadzenia skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- udzielania i potwierdzanie poręczeń.

Ponadto, zgodnie ze statutem, Bank może prowadzić działalność w zakresie przechowywania przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępniania skrytek sejfowych, wykonywania czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych, zaciągania zobowiązań

związanych z emisją papierów wartościowych, dokonywania obrotu papierami wartościowymi, wykonywania czynności związanych z faktoringiem i leasingiem, wykonywania czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego, prowadzenie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz pośrednictwa w dokonywaniu przekazów pieniężnych za granicę i rozliczeń w kraju z nierezydentami, wydawania instrumentu pieniądza elektronicznego, nabywania i zbywanie nieruchomości, emitowania obligacji Banku, operacji czekowych i wekslowych, świadczenia usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz usług finansowych.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. zostało zbadane przez KPMG Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2005 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 2.729 tys. złotych będzie pokryta z emisji akcji.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego przed uwzględnieniem korekt wynikających z przyjęcia zasad (polityki) rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

W związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości, wynikających z przyjęcia zasad (polityki) rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, Bank dokonał przekształcenia odpowiednich danych porównawczych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. wraz z bilansem otwarcia za rok badany. Dodatkowo, zgodnie z postanowieniami MSSF 1, Bank skorzystał ze zwolnienia ze stosowania wymogu przekształcania danych porównawczych w celu uzyskania zgodności z MSR 32 i MSR 39. Korekty wynikające ze zmian stosowanej polityki rachunkowości, w celu zapewnienia zgodności z MSR 32 oraz MSR 39, zostały dokonane w bilansie otwarcia kapitału własnego według stanu na dzień 1 stycznia 2005 r.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 5 lipca 2005 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 1706 z 31 października 2005 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A., z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26, i dotyczy jednostkowego sprawozdania finansowego, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 4.689.180 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący stratę netto w kwocie 6.699 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 125.493 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zwiększenie

stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1.883.007 tys. złotych oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Badana jednostka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2005 r.

Badania jednostkowego sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. z dnia 27 czerwca 2005 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 1 grudnia 2005.

Badanie jednostkowego 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), norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Banku w okresie od 19 grudnia 2005 r. do 25 maja 2006 r.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych oraz rzetelność i jasność jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii wraz z raportem uzupełniającym o tym jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych i dokumentacji uzupełniającej stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Zarząd Banku złożył w dniu 5 czerwca 2006 r. oświadczenie o rzetelności i jasności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Banku udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu.

KPMG Audyt Sp. z o.o., członkowie jej Zarządu i organów nadzorczych oraz inne osoby uczestniczące w badaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Banku spełniają wymóg niezależności od badanego Banku. 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 Sp. z o.o.

2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza jednostkowego sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA	31-12-2005 tys. zł.	31-12-2004 tys. zł.
Kasa, środki w Banku Centralnym	101.343	47.499
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	2.506.759	682.362
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	1.652.875	876.536
Inwestycyjne aktywa finansowe	311.253	318.178
Inwestycje w jednostkach zależnych	16.321	16.321
Rzeczowe aktywa trwałe	65.784	44.628
Wartości niematerialne i prawne	3.890	839
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	17.601	-
Inne aktywa	13.354	14.084
AKTYWA RAZEM	**4.689.180**	**2.000.447**

PASYWA	31-12-2005 tys. zł.	31-12-2004 tys. zł.
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec innych banków	2.201.180	157.830
Zobowiazania wobec klientów	2.108.539	1.631.623
Rezerwy	2.902	254
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	6.848	-
Inne zobowiązania	62.366	28.888
Zobowiązania razem	**4.381.835**	**1.818.595**
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	274.704	185.704
Kapitał zapasowy	57.120	159
Kapitał rezerwowy	1.898	1.898
Kapitał z aktualizacji wyceny	906	-
Strata z lat ubiegłych	(20.584)	(2.672)
Strata netto roku bieżącego	(6.699)	(3.237)
Kapitał własny razem	**307.345**	**181.852**
PASYWA RAZEM	**4.689.180**	**2.000.447**

2.1.2. Rachunek zysków i strat

	1.01.2005 - 31.12.2005 tys. zł.	1.01.2004 - 31.12.2004 tys. zł.
Przychody z tytułu odsetek	157.050	114.644
Koszty z tytułu odsetek	(78.666)	(53.470)
Wynik z tytułu odsetek	**78.384**	**61.174**
Przychody z tytułu prowizji i opłat	39.257	28.827
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(5.312)	(3.089)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	**33.945**	**25.738**
Wynik z pozycji wymiany	18.430	8.447
Wynik operacji finansowych	(391)	(391)
Pozostałe przychody operacyjne	6.526	7.319
Przychody operacyjne	**24.565**	**15.375**
Ogólne koszty administracyjne	(140.271)	(95.019)
Koszty z tytułu trwałej utraty wartości	(12.564)	(7.027)
Pozostałe koszty operacyjne	(1.723)	(3.478)
Koszty operacyjne	**(154.558)**	**(105.524)**
Wynik na działalności operacyjnej	**(17.664)**	**(3.237)**
Strata brutto	**(17.664)**	**(3.237)**
Podatek dochodowy	10.965	-
Strata netto	**(6.699)**	**(3.237)**

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2005	2004
Suma bilansowa (tys. zł)	4.689.180	2.000.447
Strata brutto (tys. zł)	(17.664)	(3.237)
Strata netto (tys. zł)	(6.699)	(3.237)
Kapitały własne* (tys. zł)	314.044	185.089
Stopa straty netto do kapitałów własnych **	(2,1%)	(1,7%)
Współczynnik wypłacalności	13,4%	17,2%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	95,3%	93,8%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	91,9%	89,5%

* bez wyniku finansowego roku bieżącego

** stosunek zysku netto do sumy kapitałów (nie wliczając wyniku bieżącego roku)

2.3 Interpretacja wskaźników

W związku z zastosowaniem po raz pierwszy Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej Bank przeprowadził korekty bilansu otwarcia wg stanu na dzień 1 stycznia 2004 i 1 stycznia 2005 w łącznej kwocie 20.584 tys. złotych odniesione w ciężar niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych. Szczegółowe informacje na temat korekt w związku z przejściem na MSSF opisane zostały w nocie nr 41 do sprawozdania finansowego.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2005 r. wyniosła 4.689.180 tys. złotych i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2004 r. uległa zwiększeniu o 134%. Wzrost sumy bilansowej wynikał głównie ze wzrostu należności od sektora finansowego o 1.824.397 tys. złotych, jak również ze wzrostu portfela kredytowego o 776.339 tys. złotych.

Po stronie pasywów największy wzrost nastąpił w pozycji depozytów innych banków z 157.830 tys. złotych na 31 grudnia 2004 r. do 2.201.180 tys. złotych na 31 grudnia 2005 r.

Strata brutto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2005 r. wyniosła 17.664 tys. złotych a strata netto 6.699 tys. złotych, co wynikało przede wszystkim z aktywowania przez Bank podatku odroczonego na koniec 2005 r.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych

Stosowane zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione w informacjach dodatkowych i objaśniających do jednostkowego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską. Bank jest w trakcie aktualizacji dokumentacji opisującej przyjęte zasady (politykę) rachunkowości.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku przygotowane zostało w oparciu o księgi rachunkowe, prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Rozdziału 2 „Prowadzenie ksiąg rachunkowych" i Rozdziału 8 „Ochrona danych" ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz dokumentację uzupełniającą.

3.2 Inwentaryzacja

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r., nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami).

Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

3.3 Stosowanie się do norm ostrożnościowych

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

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte do badania

Zaplanowaliśmy i zastosowaliśmy odpowiedni poziom istotności w przeprowadzonych przez nas procedurach badania w celu uzyskania racjonalnej pewności, że jednostkowe sprawozdanie finansowe traktowane jako całość nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

3.5 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Dane zawarte w informacjach dodatkowych o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz innych informacjach objaśniających zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.6 Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3.7 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2005 r. wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

.....

Biegły rewident nr 796/1670
Bogdan Dębicki, Członek Zarządu

.....

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

.....

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

Warszawa, 5 czerwca 2006 r.