

Grupa Kapitałowa
Deutsche Bank Polska S.A.

Raport roczny 2014

Passion to Perform

Deutsche Bank



Wyniki Grupy Deutsche Bank AG w ciągu minionych trzech lat

Bilans			
w mln EUR	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Aktywa ogółem	1 708 703	1 611 400	2 022 275
Kredyty i pożyczki	405 612	376 582	397 377
Zobowiązania ogółem ¹	1 635 481	1 566 434	1 968 035
Kapitał własny ogółem ¹	68 351	54 719	54 001
Udziały mniejszości	253	247	239
Kapitał kategorii I	63 898	50 717	50 483
Kapitał regulacyjny ogółem ²	68 293	55 464	57 015

Rachunek zysków i strat			
w mln EUR	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Wynik z tytułu odsetek	14 272	14 834	15 975
Odpisy z tytułu utraty wartości	1 134	2 065	1 721
Przychody z tytułu opłat i prowizji ³	12 409	12 308	11 809
Zysk (strata) netto na aktywach/zobowiązaniach finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ³	4 299	3 817	5 608
Pozostałe przychody nieodsetkowe	969	956	344
Przychody nieodsetkowe ogółem	17 677	17 082	17 761
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	12 512	12 329	13 490
Koszty ogólne i administracyjne	14 654	15 126	15 017
Wyплаты na rzecz posiadaczy polis i zgłoszone szkody	289	460	414
Odpisy z tytułu utraty wartości dla wartości niematerialnych	111	79	1886
Koszt działań restrukturyzacyjnych	133	399	394
Koszty nieodsetkowe ogółem	27 699	28 394	31 201
Zysk/(strata) brutto	3 116	1 456	814
Podatek dochodowy	1 425	775	498
Zysk/(strata) netto	1 691	681	316
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych	28	15	53
Zysk/(strata) netto przypadający na akcjonariuszy Deutsche Bank	1 663	666	263

Podstawowe dane			
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Zysk na jedną akcję ⁴	€ 1,34	€ 0,64	€ 0,27
Rozwodniony zysk na jedną akcję ⁴	€ 1,31	€ 0,62	€ 0,26
Dywidenda na jedną akcję wypłacona w okresie sprawozdawczym	€ 0,75	€ 0,75	€ 0,75
Rentowność średniego kapitału własnego (po opodatkowaniu)	2,7 %	1,2 %	0,5 %
Rentowność średniego kapitału własnego (przed opodatkowaniem)	5,0 %	2,6 %	1,3 %
Wskaźnik kosztów do dochodów	86,7 %	89,0 %	92,5 %
Współczynnik wypłacalności (kapitał podstawowy) ²	15,2 %	12,8 %	11,4 %
Współczynnik wypłacalności (kategorii I) ²	16,1 %	16,9 %	15,1 %
Współczynnik wypłacalności (kapitały ogółem) ²	17,2 %	18,5 %	17,1 %
Liczba pracowników (w przeliczeniu na pełne etaty) ⁵	98 138	98 254	98 219

¹ Początkowe rozliczenie nabycia dla ABN AMRO, które zostało sfinalizowane 31 marca 2011 roku spowodowało retrospektywną korektę zysków zatrzymanych na kwotę 24 mln. € dnia 31 grudnia 2010

² Dane przedstawione na rok 2014 są oparte na przepisach przejściowych CRR/CRD 4. Dane za 2013, 2012 oraz 2011 rok są oparte na "Bazylei 2.5". Dane za rok 2010 są oparte na "Bazylei 2". Wskaźniki kapitałowe dotyczą odpowiedniego kapitału do aktywów ważonych ryzykiem. Do 2013 roku przepisy przejściowe na podstawie byłego Selection 64h (3) Niemieckiego Prawa Bankowego są wyłączone.

³ Poprzednie okresy zostały przekształcone. Więcej informacji można znaleźć w nocie 1 "Znaczące zasady rachunkowości oraz istotne wartości szacunkowe" Raportu Finansowego 2014.

⁴ Średnia ważona liczba akcji zwykłych i rozmytych została dostosowana w celu uwzględnienia wpływu dodatkowej emisji praw poboru w związku z podwyższeniem kapitału w czerwcu 2014 oraz grudniu 2010 roku.

⁵ Deutsche Postbank dostosował swoją definicję FTE do Deutsche Banku, co zredukowało liczbę pracowników Grupy od 31 grudnia 2011 roku o 260 (poprzednie okresy nie przekształcone).

01 –

Grupa Deutsche Bank AG

Wyniki Grupy Deutsche Bank AG – 2
w ciągu minionych trzech lat

Nasza tożsamość – 4

Władze Deutsche Bank Polska S.A. – 5

02 –

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. w roku 2014

Podstawowe informacje o działalności Grupy w 2014 roku – 7

Zewnętrzne warunki działania Grupy Kapitałowej – 8

Sytuacja finansowa – 11

Organizacja i technologie – 15

Działalność biznesowa – 17

Kierunki rozwoju Grupy – 25

Perspektywy rozwoju Grupy w 2015 roku – 28

Zagadnienia związane z ryzykiem w Grupie – 29

Kadry i społeczna odpowiedzialność biznesu – 37

Struktura własnościowa – 40

Zdarzenia po dacie bilansowej – 40

03 –

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – 45

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – 45

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – 46

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym – 46

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – 47

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 48

04 –

Pozostałe informacje

Opinia niezależnego biegłego rewidenta – 156

Nasza tożsamość

Nasza tożsamość

Jesteśmy czołowym bankiem inwestycyjnym o zasięgu światowym, mającym 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

Chcąc utrzymać 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 Deutsche Bank Polska S.A.

RADA NADZORCZA

Peter Tils

Przewodniczący
Deutsche Bank AG
Frankfurt n. Menem

dr Hubert A. Janiszewski

Wiceprzewodniczący
Deutsche Bank Polska S.A.
Warszawa

Pedro Larena

Wiceprzewodniczący
Deutsche Bank Sociedad Anónima Española
Madryt

Mary Campbell

Deutsche Bank AG
Londyn

Kees Hoving

Deutsche Bank AG
Amsterdam

Zoltan Kurali

Deutsche Bank AG
Budapeszt

Rainer Rauleder

Deutsche Bank AG
Frankfurt n. Menem

ZARZĄD

dr hab. Krzysztof Kalicki

Prezes Zarządu
Departament Audytu Grupy, Departament Prawny, Biuro Zarządu, Departament Komunikacji Korporacyjnej, Departament Rozwoju Kadr, Departament Zgodności i Spraw Regulacyjnych, Główny Ekonomista

Leszek Niemycki

Wiceprezes Zarządu
Departament Klienta Biznesowego, Departament Marketingu, Departament Zarządzania Płynnością PBC, Departament Analiz i Strategii, Departament Zarządzania Jakością, Departament Produktów Kredytowych, Departament Produktów Detalicznych i Inwestycyjnych, Departament Sprzedaży Regionalnej Region 1, Departament Sprzedaży Regionalnej Region 2, Departament Sprzedaży Regionalnej Region 3, Departament Zdalnej Sprzedaży, Biuro Sprzedaży Bezpośredniej, Departament Wsparcia Sprzedaży Klienta Biznesowego

Zbigniew Bętkowski

Departament Rachunkowości i Księgowości, Departament Analiz Finansowych, Departament Sprawozdawczości Finansowej, Departament Ryzyka Finansowego, Departament Podatkowy, Biuro ds. Sprawozdawczości Wewnętrznej, Biuro Zakupów i Zarządzania Dostawcami, Dyrektor ds. Finansów Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej, Biuro Wewnętrznej Oceny Adekwatności Kapitałowej

Piotr Gemra

Departament Ryzyka Kredytowego Klientów Korporacyjnych, Departament Ryzyka Kredytowego Klientów Biznesowych, Departament Ryzyka Klientów Indywidualnych, Departament Zarządzania Ryzykiem Kredytowym, Departament Zarządzania Portfelem Kredytowym, Departament Restrukturyzacji, Departament Windykacji Należności, Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym

Tomasz Kowalski

Departament Operacji Bankowych, Departament Wsparcia Operacyjnego i Zarządzania Kosztami, Departament Informatyki, Departament CRES, Departament Zarządzania Outsourcingiem i Bezpieczeństwem Informacji, Departament Centrum Kontaktów z Klientem, Departament Obsługi Klienta Detalicznego, Departament Zarządzania Procesami Biznesowymi, Departament Obsługi Klienta Indywidualnego i Biznesowego, Biuro ds. Ochrony, Zespół ds. BHP, Biuro Spraw Pracowniczych

Radosław Kudła

Dyrektor ds. Klientów Strategicznych, Departament Sprzedaży Produktów Skarbowych, Biuro Zarządzania Płynnością, Dyrektor ds. Sprzedaży Produktów Skarbowych dla Instytucji Finansowych, Departament Zarządzania Pozycją Własną Banku, Biuro ds. Stawek Referencyjnych

Kamil Kuźmiński

Departament Dystrybucji Oddziałowej Makroregion N-E, Departament Dystrybucji Oddziałowej Makroregion S, Departament Dystrybucji Oddziałowej Makroregion W, Departament Private Banking, Departament Dystrybucji Pośredniej, Departament Rozwoju i Wsparcia Sprzedaży, Departament Klienta Firmowego, Biuro Analiz Kredytowych Klientów Detalicznych

Piotr Olendski

Departament Bankowości Inwestycyjnej

Magdalena Rogalska

Departament Bankowości Korporacji Międzynarodowych, Departament Cash Management, Dyrektor ds. Sprzedaży Produktów Finansowania Handlu Zagranicznego, Departament Instytucji Finansowych, Departament Powierniczy, Departament Wdrożeń i Obsługi Klientów, Biuro Rozwoju Produktów

02 -

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. w roku 2014

Podstawowe informacje o działalności Grupy w 2014 roku – 7

Zewnętrzne warunki działania Grupy Kapitałowej – 8

Sytuacja finansowa – 11

Organizacja i technologie – 15

Rozwój Organizacji – 15

Nakłady inwestycyjne i rozwój technologii – 16

Działalność biznesowa – 17

Bankowość detaliczna – 17

Bankowość transakcyjna – 21

Bankowość korporacyjna i inwestycyjna – 23

Działalność maklerska DB Secutrities – 24

Kierunki rozwoju Grupy – 25

Strategia działania – 25

Główne kierunki rozwoju biznesu – 27

Kanały dystrybucji – 28

Perspektywy rozwoju Grupy w 2015 roku – 28

Zagadnienia związane z ryzykiem w Grupie – 29

Ryzyko kredytowe – 29

Ryzyko rynkowe – 32

Ryzyko operacyjne – 34

Kadry i społeczna odpowiedzialność biznesu – 37

Zarządzanie zasobami ludzkimi – 37

Społeczna odpowiedzialność biznesu – 39

Struktura własnościowa – 40

Zdarzenia po dacie bilansowej – 40

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. w roku 2014

Podstawowe informacje o działalności Grupy w 2014 roku

Sprawozdanie finansowe Grupy za 2014 rok jest pierwszym raportem finansowym sporządzanym po połączeniu dawnego banku Deutsche Bank PBC S.A. (bank przejmujący) i Deutsche Bank Polska S.A. (bank przejmowany).

Prawne połączenie obu banków nastąpiło w dniu 31 stycznia 2014 roku i przeprowadzone zostało metodą łączenia udziałów, tj. wg wartości księgowych bez rozpoznawania wartości firmy ani nadwyżki wartości godziwej aktywów netto banku przejmowanego ponad koszt jego nabycia. Od dnia połączenia Bank kontynuuje działalność pod marką Deutsche Bank Polska S.A.

Fuzja operacyjna Banku nastąpiła w dniu 14 lutego 2014 roku i od tego dnia Bank funkcjonuje jako jeden połączony podmiot systemu finansowego i płatniczego.

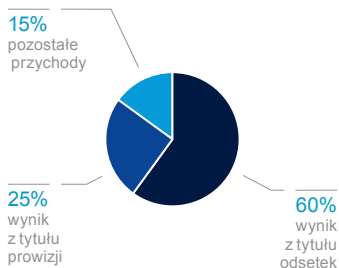
Dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za okres 12 miesięcy 2014 roku przedstawiają wynik operacji połączonego Banku, jako podmiotu dominującego, oraz DB Securities, jedyne podmiotu zależnego w Grupie, natomiast dane za porównywalny okres poprzedniego roku zostały sporządzone poprzez zsumowanie odpowiednich pozycji sprawozdania obu banków przed połączeniem oraz DB Securities, po wyeliminowaniu transakcji wzajemnych i po ujednoczeniu stosowanych zasad rachunkowości.

W 2014 roku Grupa osiągnęła następujące podstawowe wyniki:

- zysk netto w kwocie 277 mln PLN, co oznacza wzrost o 9% w stosunku do roku ubiegłego,
- wynik z tytułu odsetek w kwocie 716 mln PLN, tj. o 8% więcej niż w 2013 roku,
- wynik z tytułu prowizji w kwocie 292 mln PLN, tj. o 3% więcej niż w poprzednim roku,
- koszty działania wyniosły 649 mln PLN i były o 2% niższe w porównaniu z poprzednim rokiem,
- koszty z tytułu utraty wartości wyniosły 144 mln PLN, w porównaniu z 86 mln PLN w 2013 roku,
- suma bilansowa Grupy na koniec 2014 roku wyniosła 36 289 mln PLN i była o 10% wyższa w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Rok 2014 obfitował w nagrody, doceniające wysoką jakość zarówno bankowości detalicznej, jak i inwestycyjno-korporacyjnej. Deutsche Bank Polska zwyciężył w kategorii „Consumer Finance” w rankingu „50 Największych Banków w Polsce” miesięcznika BANK, zajmując jednocześnie trzecie miejsce w zestawieniu najważniejszych banków finansujących nieruchomości. Redakcja „Bloomberg Businessweek Polska” uznała Deutsche Bank Polska za najlepszy bank dla biznesu w rankingu „Business Premium 2014”. Bank został doceniony za kompleksowe usługi skierowane do firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw. W ramach 4. edycji konkursu CEE Investment & Green Building Awards, organizowanego co roku przez magazyn „EuropaProperty”, wyróżniony został także Deutsche Asset & Wealth Management (DeAWM), zdobywając nagrody aż w trzech kategoriach, w tym najważniejszy tytuł „Inwestora Roku” w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Deutsche Bank został również uhonorowany nagrodą Giełdy Papierów Wartościowych za największą wartość uplasowanych akcji w 2014 roku. Natomiast prezes Deutsche Bank Polska dr hab. Krzysztof Kalicki został laureatem Konkursu Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń

Wynik z działalności bankowej %



w kategorii Człowiek Roku 2014 Bankowości. Nagrodę odebrał podczas prestiżowej gali towarzyszącej wiosennej edycji Banking Forum (w kwietniu 2015 roku).

Zewnętrzne warunki działania Grupy Kapitałowej

W 2014 roku dynamika PKB wzrosła do 3,3% w porównaniu z 1,7% w 2013 roku. W roku 2014 głównym motorem gospodarki był popyt krajowy, przy rosnącej kontrybucji spożycia prywatnego do PKB (1,9 p.p.) oraz silnie dodatniej kontrybucji inwestycji do PKB (1,8 p.p.). Czynniki przyspieszającymi wzrost gospodarczy były zarówno spożycie w sektorze gospodarstw domowych, jak i inwestycje w środki trwałe. Taka struktura wzrostu (opartego na popycie krajowym) jest bardziej stabilna i prawdopodobnie utrzyma się również w 2015 roku. Spożycie publiczne w 2014 roku dodało 0,5 p.p. do wzrostu PKB i częściowo kompensowało ujemną kontrybucję eksportu netto do PKB (-1,3 p.p.), która wynikała z silnego popytu krajowego. We wszystkich kwartałach 2014 roku gospodarka Polski rozwijała się w tempie ponad 3,0% r/r, przy stabilnym wkładzie spożycia prywatnego oraz zwiększającej się kontrybucji inwestycji do PKB.

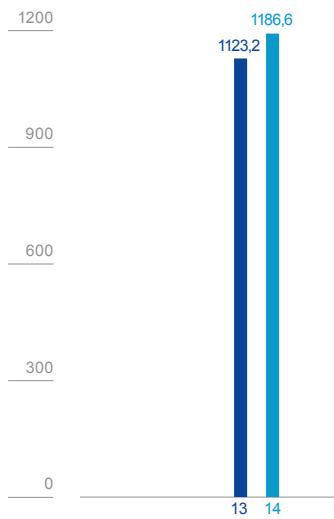
Inflacja średnioroczna w 2014 roku spadła do 0,0% w porównaniu z 0,9% w roku 2013, coraz bardziej oddalając się od dolnej granicy celu inflacyjnego (2,5% +/-1%). Od lipca 2014 roku w każdym kolejnym miesiącu występowała deflacja roczna, pogłębiająca się do -1,0% r/r w grudniu 2014 roku. Deflacja w II połowie 2014 roku wynikała głównie ze spadku cen paliw (ze względu na spadek cen ropy naftowej) oraz ze spadku cen żywności (m.in. z powodu embarga na eksport wybranych kategorii żywności do Rosji). Według szacunków DB Polska S.A. roczna deflacja powinna utrzymywać się aż do listopada 2015 roku. Inflacja prawdopodobnie wzrośnie do 0,3% r/r w grudniu 2015 roku.

W 2014 roku średni kurs złotego wobec euro wyniósł 4,1852 PLN za EUR, co oznaczało umocnienie o 0,3% w stosunku do średniego kursu wobec euro w 2013 roku. Średni kurs złotego wobec dolara w 2014 roku wyniósł 3,1551 PLN za USD, co oznacza umocnienie złotego o 0,2% w stosunku do średniego kursu wobec USD w 2013 roku. Złoty okazał się relatywnie odporny na osłabienie z powodu wzrostu ryzyka geopolitycznego wywołanego wybuchem konfliktu militarnego na Ukrainie. Złoty w okresie styczeń-listopad 2014 roku pozostawał relatywnie stabilny wobec EUR, poruszając się w przedziale 4,0950-4,2500 PLN za EUR, a następnie osłabił się do 4,38 PLN za EUR w grudniu 2014 roku ze względu na oczekiwania, że Fed podniesie stopy w połowie 2015 roku. Złoty pozostawał w okresie styczeń-lipiec 2014 roku bardzo stabilny w wąskim przedziale 3,00-3,16 PLN wobec USD oraz szybko osłabiał się wobec USD w okresie sierpień-grudzień ubiegłego roku zbliżając się do poziomu 3,60 PLN za USD w grudniu 2014 roku, co wynikało z szybkiej aprecjacji USD wobec głównych walut w tym okresie.

Deficyt budżetowy w 2014 roku wyniósł -29,0 mld PLN (61,5% planu na rok 2014) w porównaniu z deficytem -43,6 mld PLN (85% planu) w roku 2013. Deficyt sektora rządowego i samorządowego w 2014 roku w ujęciu ESA2010 to -3,2% PKB. W 2014 roku głównym czynnikiem zmniejszającym deficyt rządowy i samorządowy była reforma OFE, polegająca na przejęciu nieaktywnej części aktywów OFE przez ZUS i umorzeniu części obligacyjnej, co spowodowało jednorazowy spadek państwowego długu publicznego o 130,2 mld PLN (7,5% PKB) w lutym 2014 roku. Po reformie OFE do końca 2014 roku państwowy dług

Wynik z odsetek i prowizji

w mln PLN



publiczny wzrósł o 74,6 mld PLN (4,3% PKB) i relacja państwowego długu publicznego do PKB wyniosła 47,9% w 2014 roku, a relacja długu sektora instytucji rządowych i samorządowych w 2014 roku wyniosła 50,2% w porównaniu z odpowiednio 53,1% oraz 55,7% w 2013 roku.

W pierwszej połowie 2014 roku Rada Polityki Pieniężnej utrzymywała stopy procentowe bez zmian, pomimo dalszego obniżania się inflacji. Dopiero po tym, jak deflacja uległa pogłębieniu, a ceny ropy naftowej zaczęły gwałtownie spadać, Rada Polityki Pieniężnej na posiedzeniu w październiku 2014 roku obniżyła stopę referencyjną NBP o 50 pb oraz stopę lombardową NBP o 100 pb, odpowiednio do 2,0% oraz 3,0%. Polityka pieniężna prowadzona przez RPP w 2014 roku charakteryzowała się bardzo dużym konserwatyzmem. W marcu 2015 roku RPP obniżyła stopy procentowe o kolejne 50 pb i zadeklarowała koniec obniżek stóp, co będzie prawdopodobnie w najbliższym czasie czynnikiem powodującym aprecjację złotego wobec EUR (ze względu na różnicę oficjalnych stóp procentowych oraz różnicę w fazach polityki pieniężnej pomiędzy Polską a strefą euro).

W 2014 roku deficyt obrotów bieżących wyniósł -5,8 mld EUR w porównaniu z deficytem obrotów bieżących w wysokości -5,2 mld EUR w 2013 roku. W 2014 roku Polska miała deficyt handlowy (w ujęciu płatniczym) w wysokości 1,6 mld EUR w porównaniu z nadwyżką handlową w wysokości 635 mln EUR w 2013 roku. Wyrażony w euro eksport w 2014 roku wzrósł o 5,6% r/r, a import zwiększył się o 7,1% r/r. Umiarkowane pogorszenie bilansu handlowego wynikało z silnego importu, spowodowanego rosnącym popytem krajowym przy utrzymywaniu się relatywnie silnego popytu na polski eksport. Deficyt obrotów bieżących wyniósł -1,4% PKB w 2014 roku oraz powinien utrzymać się na zbliżonym poziomie w 2015 roku.

Rok 2014 charakteryzował się szybkim spadkiem stopy bezrobocia. Stopa bezrobocia spadła w 2014 roku z 14,0% w styczniu do 11,5% w grudniu. W pierwszej połowie 2014 roku szybki spadek stopy bezrobocia spowodował szybszy wzrost wynagrodzeń nominalnych, lecz deflacja, która zaczęła zwiększać realne wynagrodzenia w II połowie ubiegłego roku spowodowała stabilizację dynamiki wynagrodzeń nominalnych na poziomie nieco przekraczającym 3% r/r.

W grudniu 2014 roku podaż pieniądza (M3) wyniosła 1 059,2 mld PLN (wzrost o 8,2% r/r) w porównaniu ze wzrostem o 6,2% r/r w grudniu 2013 roku. W grudniu 2014 roku depozyty gospodarstw domowych ogółem wyniosły 605,3 mld PLN (wzrost o 9,3% r/r), z czego depozyty złotowe stanowiły 560,4 mld PLN (wzrost o 9,7% r/r), a depozyty walutowe – 44,9 mld PLN (wzrost o 5,4% r/r). W grudniu 2014 roku depozyty bieżące gospodarstw domowych w monetarnych instytucjach finansowych wzrosły o 7,5% r/r (do 300,8 mld PLN), przy czym depozyty bieżące w PLN wzrosły o 7,6% r/r – do 272,6 mld PLN, a depozyty bieżące w walutach obcych wzrosły o 6,1% r/r – do 28,2 mld PLN. W tym samym miesiącu depozyty terminowe gospodarstw domowych wzrosły o 11,2% r/r – do 304,5 mld PLN, depozyty terminowe gospodarstw domowych w PLN wzrosły o 11,6% r/r – do 287,8 mld PLN, a depozyty terminowe gospodarstw domowych w walutach obcych wzrosły o 4,3% r/r – do 16,7 mld PLN. Szybki wzrost depozytów terminowych w PLN w 2014 roku wynikał ze spadającego poziomu stóp procentowych i szukania przez gospodarstwa domowe lokat o wyższym oprocentowaniu.

W grudniu 2014 roku depozyty przedsiębiorstw ogółem w monetarnych instytucjach finansowych wyniosły 226,7 mld PLN (wzrost o 9,0% r/r), z czego depozyty złotowe wyniosły 194,5 mld PLN (wzrost o 10,9% r/r), a depozyty walutowe stanowiły 32,2 mld PLN (spadek o 1,6% r/r). W grudniu 2014 roku depozyty bieżące przedsiębiorstw w monetarnych instytucjach finansowych wzrosły o 10,4% r/r – do 124,2 mld PLN, z czego depozyty bieżące w PLN wzrosły o 12,4% r/r – do 99,6 mld PLN, a depozyty bieżące w walutach obcych wzrosły o 3,0% r/r – do 24,6 mld PLN. Natomiast depozyty terminowe przedsiębiorstw wzrosły o 7,3% r/r – do 102,5 mld PLN, z czego depozyty terminowe w PLN wzrosły o 9,4% r/r – do 94,9 mld PLN, a depozyty terminowe walutowe spadły o 13,9% r/r – do 7,6 mld PLN. Wyższa dynamika depozytów bieżących w PLN w sektorze przedsiębiorstw związana jest z poprawiającą się ich sytuacją płynnościową oraz ze wzrostem popytu krajowego.

W grudniu 2014 roku wartość kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych od monetarnych instytucji finansowych wyniosła 586,7 mld PLN (wzrost o 4,9% r/r), z czego kredyty złotowe miały wartość 413,7 mld PLN (wzrost o 8,3% r/r), a kredyty walutowe wartość 173,0 mld PLN (spadek o 2,3% r/r). W grudniu 2014 roku kredyty konsumpcyjne wzrosły o 4,1% r/r – do 144,1 mld PLN. W tym samym miesiącu wartość kredytów mieszkaniowych zwiększyła się o 5,1% r/r – do 352,8 mld PLN, z czego 190,6 mld PLN stanowiły kredyty w PLN (wzrost o 11,9% r/r), a 162,2 mld PLN stanowiły kredyty w walutach obcych (spadek o 1,9% r/r). W grudniu 2014 roku wartość kredytów i pożyczek dla przedsiębiorstw od monetarnych instytucji finansowych wzrosła o 6,3% r/r – do 260,1 mld PLN, z czego 188,9 mld PLN stanowiły kredyty w PLN (wzrost o 2,5% r/r), a 71,2 mld PLN stanowiły kredyty w walutach obcych (wzrost o 17,9% r/r). Szybki wzrost wartości kredytów walutowych wynikał częściowo z osłabienia złotego w IV kw. 2014 roku, jak również z niskiego poziomu stóp procentowych na zagranicznych rynkach bazowych.

Spodziewamy się, że w 2015 roku Deutsche Bank Polska S.A. będzie działał w otoczeniu makroekonomicznym charakteryzującym się stabilnym wzrostem gospodarczym w Polsce, przy stopniowo zmniejszającej się deflacji, utrzymującej się do listopada br. Struktura PKB powinna być korzystna w kolejnych kwartałach, przy silnym popycie krajowym, generowanym przez spożycie prywatne i inwestycje. W 2015 roku spodziewamy się wzrostu PKB o 3,4% oraz deflacji na poziomie -0,9% średniorocznie. W 2015 roku stopa bezrobocia powinna nieznacznie się obniżyć – do poziomu 11,5% na koniec roku.

Głównymi czynnikami ryzyka w 2015 roku będą: (1) trwający konflikt militarny na Ukrainie, (2) niestabilna sytuacja fiskalna Grecji oraz (3) początek cyklu podwyżek stóp przez Fed, spodziewany we wrześniu 2015 roku. W Polsce wybory prezydenckie w maju br., a zwłaszcza wybory parlamentarne w październiku 2015 roku będą zwiększać presję na prowadzenie luźniejszej polityki fiskalnej, ale reforma OFE z 2014 roku powoduje, że zarówno poziom długu publicznego, jak też deficyty fiskalne są na bezpiecznym i relatywnie niskim poziomie. W 2016 roku prawdopodobne jest zakończenie procedury nadmiernego deficytu wobec Polski, co powinno otworzyć drogę do podwyżki ratingu Polski (obecnie A-/A2).

Spodziewamy się utrzymania stóp procentowych przez RPP bez zmian w 2015 roku, jeśli deflacja zacznie zmniejszać się w kolejnych miesiącach (jest to nasz scenariusz centralny). W przypadku dalszego umacniania się złotego w nadchodzących kwartałach możliwa jest korekcyjna obniżka stóp o 25-50 pb w III kw. br. (prawdopodobieństwo tego scenariusza wynosi ok. 25-30%).

Strefa euro w roku 2015 prawdopodobnie będzie rozwijać się w tempie 1,4%, a gospodarka Niemiec w tempie 2,0%. Gospodarka Polski, podobnie jak w ubiegłym roku, będzie korzystać z przyspieszenia wzrostu PKB w Niemczech w 2015 roku

Spodziewamy się umocnienia złotego względem euro w II i III kw. br. Prawdopodobny przedział wahań PLN wobec EUR w II i III kw. to 3,90-4,10 PLN za EUR, z większym prawdopodobieństwem pozostawania kursu PLN w dolnej części tego przedziału.

Sytuacja finansowa

W roku 2014 Grupa osiągnęła wynik finansowy brutto w wysokości 354 mln PLN, co stanowi 7% wzrost względem roku ubiegłego.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok 2014 i 2013

w tys. PLN	01.01.2014 r. –	01.01.2013 r. –	Dynamika %
	– 31.12.2014 r.	– 31.12.2013 r.	
Wynik z tytułu odsetek	715 866	660 072	8,5%
Odpisy na utratę wartości	(144 194)	(86 217)	67,2%
Wynik z tytułu prowizji	291 792	282 418	3,3%
Wynik handlowy	291 822	282 725	3,2%
Wynik na działalności podstawowej	1 036 198	1 028 315	0,8%
Koszty działania Banku i koszty ogólnego zarządu	(648 791)	(662 253)	(2,0)%
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych	(33 242)	(36 317)	(8,5)%
Zysk brutto	354 165	329 745	7,4%
Podatek dochodowy	(76 933)	(76 318)	0,8%
Zysk netto	277 232	253 427	9,4%

Wynik z działalności bankowej

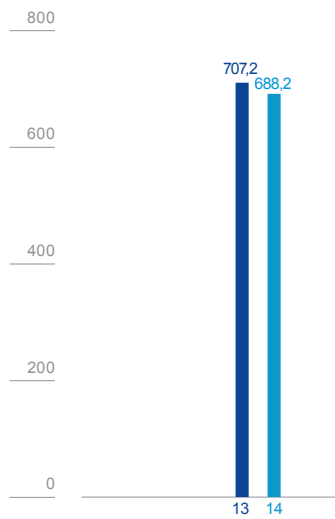
- Wynik odsetkowy w 2014 roku zwiększył się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 55 794 tys. PLN, tj. o ok. 8%.
- Wzrost wyniku z tytułu prowizji w 2014 roku wyniósł ok. 3%, tj. o 9 347 tys. PLN w porównaniu z rokiem 2013.
- Wynik z instrumentów wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji wyniósł w 2014 roku 173,5 mln PLN i był wyższy o 68 tys. PLN od wyniku za 2013 rok.

Głównym wyzwaniem Grupy w roku 2014 było osiągnięcie planu przychodowego poprzez rozwój nowej sprzedaży oraz optymalizację wydajności posiadanych portfeli aktywów i pasywów. Wyniki odsetkowe i prowizyjne j były wyższe o 6% w porównaniu z rokiem 2013.

W obszarze klienta indywidualnego główne wyzwania w realizacji przychodów zgodnie z budżetem wynikały z otoczenia makroekonomicznego, spadających stóp procentowych, kolejnych ograniczeń dotyczących opłaty interchange oraz rosnącej konkurencji na rynku kredytów i pożyczek gotówkowych dla klientów indywidualnych. Grupa uzyskała całościowo-

Koszty

w mln PLN



we wykonanie planów dla grupy produktów finansowania osobistego i konsumpcyjnego na poziomie 86%, przy zachowaniu zbliżonego poziomu przychodów w porównaniu z rokiem poprzednim, co jest uznane za wynik dobry w świetle wysokiej aktywności konkurencji oraz związanej z nią presji na obniżanie marży odsetkowej. W zakresie kredytów hipotecznych przekroczono budżet o 3%, dzięki utrzymaniu wysokiego udziału w rynku nowej sprzedaży (efekty cross-sell wynikające z pakietyzacji produktowej) oraz intensywnej pracy nad kontrolą marży i warunków kontraktowych uzasadniających jej modyfikację (zwyżki/zniżki).

Poziom realizacji planów przychodowych w obszarze klienta biznesowego osiągnął 100% założeń planowych przy 17-proc. wzroście w porównaniu z rokiem 2013. Głównym silnikiem wzrostu w tym segmencie była stale poszerzająca się paleta produktowa oraz zwiększenie dochodowości przy zachowaniu stabilnego wzrostu salda kredytowego.

W produktach depozytowych zanotowano przekroczenie wykonania planu o 14% przy wzroście przychodów z tego tytułu – 36% rok do roku. Wzrost przychodów w tym obszarze to efekt działań optymalizujących marżę, które Grupa przeprowadziła w roku 2014. Optymalizacja przychodów była prowadzona również w odniesieniu do opłat i prowizji związanych z obsługą rachunków i transakcjami.

Przychody z produktów inwestycyjnych i ubezpieczeniowych w roku 2014 były wyższe od wyniku roku 2013 o 6% z pominięciem zdarzeń jednorazowych, założenia planowe zostały wykonane w 83%. Wzrost przychodów dokonał się głównie dzięki zwiększonemu udziałowi produktów segmentu Private Banking.

Wykonanie budżetu przychodów w obszarze bankowości transakcyjnej było na poziomie 96%, przy wzroście przychodów rok do roku na poziomie 5%. Wzrost jest związany głównie ze zwiększoną bazą depozytową klientów instytucjonalnych i wyższym wynikiem odsetkowym. Ponadto zwiększył się wynik z tytułu prowizji związany z transakcjami płatniczymi klientów korporacyjnych.

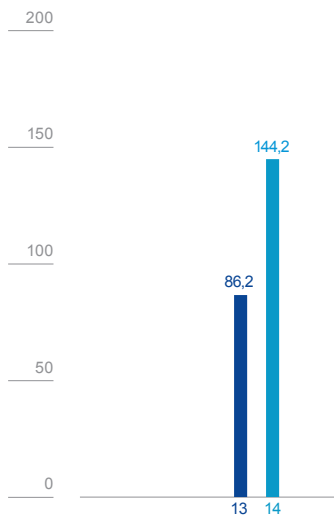
Przychody zaplanowane dla obszaru bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej zostały przekroczone o 3%. Wzrost przychodów w porównaniu z rokiem 2013 to 26%. Wysoka dynamika rok do roku jest zasługą zwiększonej bazy klientów w połączonym Banku, a także efektem zwiększonej aktywności na rynkach kapitałowo pieniężnych.

W roku 2014 koszty rezerw kredytowych były wyższe od planowych o 35%. Przyczyną wzrostu były zmiany w metodologii szacowania utraty wartości, skutkujące jednorazowym efektem, który nie wpływa na całościową, długoterminową dynamikę odpisów i rezerw. Jakość portfela wciąż utrzymuje się na wysokim poziomie. Wyłączając efekty jednorazowego przeszacowania poziom odpisów, jest poniżej założeń planu.

Koszty Grupy w roku 2014 były o 3% niższe niż w roku 2013. Należy zauważyć, że Grupa osiągnęła poprawę kosztów pomimo szeroko zakrojonych prac związanych z transformacją biznesową i inwestycjami, szczególnie w obszarze zarządzania sprzedażą (budowa oferty Private Banking) i ryzyka kredytowego (projekt IRBA) oraz kosztów związanych z połączeniem Banków.

Odpisy

w mln PLN



Wypracowanie dobrego wyniku finansowego było w wysokim stopniu możliwe dzięki wzrostowi wykonania planu rok do roku w obszarze przychodów, przy jednoczesnym utrzymaniu wysokiej dyscypliny kosztowej oraz stabilnej bazy aktywów kredytowych o wysokiej jakości.

Biorąc pod uwagę strukturę czynników wpływających na poziom zysku i ich elastyczność, wzmocnienie bazy przychodowej jest priorytetowym zadaniem Zarządu w roku 2015. Dodatkowo rozwój bazy przychodowej musi być realizowany zgodnie z zamierzeniami strategicznymi, powodując zmniejszenie udziału produktów hipotecznych w przychodach na rzecz produktów inwestycyjnych, finansowania potrzeb konsumpcyjnych oraz bankowości przedsiębiorstw. Strategia zakłada wzrost bazy przychodowej segmentu bankowości transakcyjnej i kontynuację zwiększonej aktywności w obszarze działalności Banku na rynku kapitałowo-pieniężnym.

Aktywa pracujące

- Rozwój akcji kredytowej – w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013 roku kredyty i pożyczki udzielone klientom wykazały przyrost o 1 702 984 tys. PLN, tj. o 6%; dalszy wzrost działalności kredytowej nastąpił głównie dzięki rozwojowi sieci dystrybucji oraz częściowej automatyzacji procesów kredytowych; w porównywanych okresach udział kredytów w strukturze aktywów wzrósł (78% za 2014 r., 80% za 2013 r.).
- Wzrost portfela inwestycji w dłużne papiery wartościowe – na przestrzeni roku zaangażowanie w tej pozycji aktywów zwiększyło się o 250%, a jej udział w strukturze aktywów zwiększył się z poziomu 3,3% na 31 grudnia 2013 roku do poziomu 10,4% na 31 grudnia 2014 roku.
- Spadek zaangażowania na rynku międzybankowym – o 220 379 tys. PLN, tj. o 22,5% w porównaniu z 2013 rokiem; udział tej pozycji w strukturze aktywów znacznie się zmniejszył z poziomu 3,0% na 31 grudnia 2013 roku do poziomu 2,1% na 31 grudnia 2014 roku.
- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wynosiły na koniec 2014 roku 1 648 880 tys PLN. Ich udział w sumie bilansowej spadł do 4,5% z 9,8% w 2013 roku.

Pozyskanie zasobów

- W głównej pozycji zasobowej (depozytach klientów) na przestrzeni 2014 roku zanotowano wzrost o 1 613 260 tys. PLN. Udział tej pozycji w sumie bilansowej zmienił się z 44,6% w roku 2013 do 44,9% w roku 2014.
- Depozyty z rynku międzybankowego wzrosły w 2014 roku o 1 334 222 tys. PLN. Udział tej pozycji w sumie bilansowej pozostał na poziomie 42%, podobnie jak w roku 2013.

Aktywa

	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Dynamika %
	w tys. PLN	Struktura %	w tys. PLN	Struktura %	
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1 543 105	4,3%	715 181	2,2%	116%
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	756 325	2,1%	976 704	3,0%	(23)%
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 648 880	4,5%	3 234 825	9,8%	(49)%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	28 240 769	77,8%	26 537 785	80,6%	6%
Inwestycyjne aktywa finansowe	3 779 815	10,4%	1 080 865	3,3%	250%
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	40 872	0,1%	53 689	0,2%	(24)%
Wartości niematerialne	79 020	0,2%	80 349	0,2%	(2)%
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	15 177	0,0%	(100)%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 496	0,1%	38 133	0,1%	(25)%
Inne aktywa	171 336	0,5%	183 880	0,6%	(7)%
Aktywa razem	36 288 618		32 916 588		10%

Pasywa

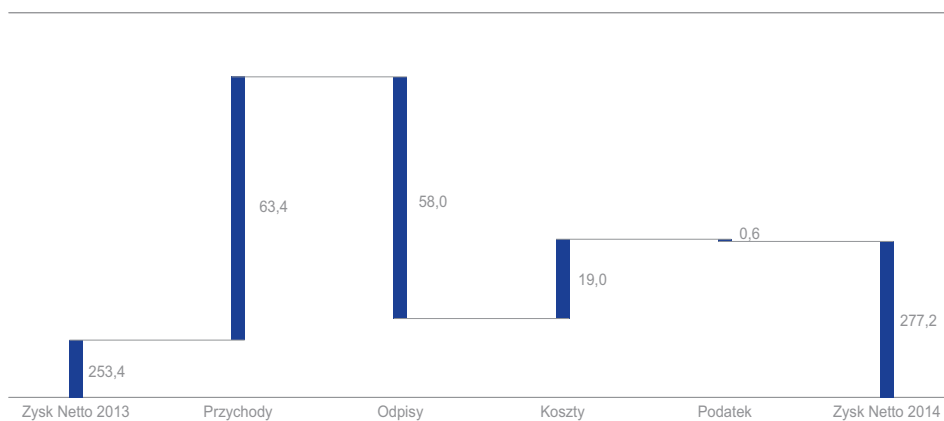
	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.		Dynamika %
	w tys. PLN	Struktura %	w tys. PLN	Struktura %	
Zobowiązania wobec innych banków	15 235 442	42,0%	13 893 929	42,2%	10%
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	218 281	0,6%	69 002	0,2%	216%
Zobowiązania wobec klientów	16 195 768	44,6%	14 589 799	44,3%	11%
Rezerwy	6 051	0,0%	7 592	0,0%	(20)%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 176	0,0%	-	-	n/a
Zobowiązania podporządkowane	235 622	0,6%	229 367	0,7%	3%
Inne zobowiązania	348 185	1,0%	328 035	1,0%	6%
Zobowiązania razem	32 246 525	88,9%	29 117 724	88,5%	11%
Kapitał akcyjny	2 651 449	7,3%	1 837 529	5,6%	44%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	525 366	1,4%	525 366	1,6%	0%
Kapitał z aktualizacji wyceny	112	0,0%	(1 567)	0,0%	(107)%
Zyski zatrzymane	865 166	2,4%	1 437 536	4,4%	(40)%
Kapitał własny razem	4 042 093	11,1%	3 798 864	11,5%	6%
Pasywa razem	36 288 618		32 916 588		10%

Wynik finansowy – uwarunkowania

W 2014 roku Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 277 232 tys. PLN. Wynik finansowy netto ukształtował się na poziomie znacznie wyższym niż w roku poprzednim. Na osiągnięty wynik netto miał wpływ uzyskany wynik z działalności bankowej oraz spadek kosztów, kompensowany jednorazowym efektem wyższych odpisów, przy zachowaniu wysokiej jakości portfela kredytowego.

Wpływ przychodów i kosztów na zmiany wyniku netto

w mln PLN



Podstawowe wskaźniki

	2014	2013
ROE Netto	7,60%	7,40%
ROA Netto	0,80%	0,80%
CIR	57,80%	62,70%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)*	14,01%	13,51%

* Dane proforma za rok 2013. Współczynnik prezentuje szacunek własny bazujący na danych banków przed połączeniem. Wartość skonsolidowana nie była wyliczana w latach ubiegłych.

W roku 2015 Grupa spodziewa się uzyskać wynik netto na poziomie zbliżonym do roku 2014. Zwiększone koszty regulacyjne, w tym opłaty na BFG, oraz naturalnie rosnący koszt ryzyka kredytowego powinny zostać częściowo skompensowane działaniami oszczędnościowymi oraz wzrostem bazy przychodowej we wszystkich obszarach działalności Banku.

W trakcie kolejnego roku obrotowego Grupa będzie realizować swoje cele ekonomiczne w warunkach zwiększonej konkurencji, wynikającej ze spadku stóp procentowych i marż, przy wzrastających wymogach nadzorczych i regulacyjnych.

Organizacja i technologie

Rozwój organizacji

Połączenie Banków stanowiło kluczowy projekt strategiczny grupy Deutsche Bank w Polsce:

- przeprowadzenie połączenia Banków wymagało zaangażowania wielu współpracujących zespołów Banku, izb rozliczeniowych, dostawców rozwiązań IT, wsparcia prawnego i organizacyjnego;
- główny zespół projektowy składał się ze 104 osób, reprezentujących oba Banki, wszystkie linie biznesowe oraz funkcje infrastrukturalne;

- zadania projektowe obejmowały 1510 pozycji, zawierających szereg współzależności i ściśle określonych terminów;
- wprowadzono 179 zmian organizacyjnych;
- zweryfikowano, zmieniono lub utworzono około 1600 dokumentów;
- wprowadzono znaczące rozszerzenia do hurtowni danych finansowych (hurtownia danych Data Mart Finance, moduł analityczny nTA oraz aplikacja użytkownika SAP).

W ramach rozwoju infrastruktury teleinformatycznej Grupy zrealizowano pięć istotnych działań rozwojowych, głównie dotyczących podmiotu dominującego w związku z połączeniem:

1. Zapewniono integrację architektury transakcyjnej Banku przy utrzymaniu dwóch systemów transakcyjnych.
 - W celu zapewnienia przesyłania komunikatów płatności pomiędzy systemami Bank zdecydował się na wykorzystanie standardowego komunikatu płatniczego dla sieci SWIFT – MT103 (jest on rozróżnialny na poziomie systemu i nazywany płatnością międzyoddziałową).
2. Opracowano i wdrożono mechanizmy uzgodnienia i zarządzania stanem gotówki na NOSTRO.
3. Rozszerzono systemy transakcyjne oraz bankowości elektronicznej o nowe funkcjonalności zarządzania płatnościami:
 - Systemy zostały wzbogacone o funkcje automatycznego rozpoznania wykonania przelewu innego typu niż międzyoddziałowy (ELIXIR, SWIFT, SEPA, Sorbnet2) na rachunek rozliczeniowy znajdujący się w sąsiednim systemie. Próba takiego przelewu, w zależności od źródła generowania płatności i typu, jest albo blokowana, albo następuje automatyczna konwersja na płatność międzyoddziałową (identyfikacja na podstawie numeru rozliczeniowego uczestnika sieci rozliczeniowej KIR).
 - W systemach transakcyjnych powołane zostały odrębne schematy księgowo dedykowane dla płatności międzyoddziałowych.
4. Wszystkie systemy dawnego Deutsche Bank PBC S.A (ponad 40), formularze, wydruki, raporty itd. zostały zaktualizowane o nową nazwę Banku, NIP, REGON, KRS oraz informacje o kapitale zakładowym.
5. Zrealizowano projekt integracji systemów sprawozdawczych, hurtowni danych oraz raportowania.

Nakłady inwestycyjne i rozwój technologii

W roku 2014 kontynuowano zadania maksymalizacji wykorzystania istniejących zasobów infrastrukturalnych, ludzkich i kapitałowych do osiągnięcia celów finansowych i pozafinansowych. Szczególną uwagę poświęcono dalszej automatyzacji procesów i eliminacji źródeł kosztów nieuzasadnionych (absolutnie lub w odniesieniu do korzyści z prowadzonych działań).

Obszarem rozwoju, który tradycyjnie ma bardzo szeroki wpływ na działalność Grupy, są projekty informatyczne, związane z uruchamianiem i/lub aktualizacją produktów i usług. W roku 2014 prowadzono projekty informatyczne we wszystkich głównych jednostkach organizacyjnych Grupy. Strategiczne inicjatywy obejmowały:

1. „Consolidation Poland” w linii PBC – program zmian strategicznych mających na celu podniesienie jakości modelu bankowości doradczej i wykorzystanie go do zwiększenia sprzedaży i przychodów.
2. OpEx (Operational Excellence) – to inicjatywa polegająca na identyfikacji procesów i praktyk, które można poprawić w celu osiągnięcia długoterminowych oszczędności.

W ramach optymalizacji przeprowadzono szereg inicjatyw, które przyniosą korzyści w kolejnych latach

3. IRBA (Internal Ratings Based Approach) – czyli uzyskanie zgodności organizacji z Grupowym wymogiem stosowania zaawansowanej metody ocen klientów według wytycznych Basel II (metoda IRBA). Projekt ten obejmował wdrożenie zautomatyzowanych procesów oceny klienta, opartych na nowych narzędziach gromadzenia i przetwarzania informacji, w tym workflow, hurtowni danych oraz szeregu interfejsów z systemami decyzyjnymi, wspierającymi i raportowymi. W roku 2014 zrealizowano fazę 2 projektu, obejmującą produkty finansowania potrzeb klientów indywidualnych (kredyty gotówkowe, karty kredytowe).
4. Kontynuację inicjatywy PSP – polega na migracji architektury technicznej Banku z lokalizacji własnych do zaawansowanej infrastruktury IT zapewnianej przez firmę IBM. Celem prac jest zwiększenie niezawodności i bezpieczeństwa architektury IT, co jest krytyczne przy rosnącej skali biznesu.
5. FAB 4 (Fostering Activities In the Branches) – to kontynuacja inicjatywy mającej na celu zwiększenie sprawności działań sprzedażowych oraz obsługi klienta. W roku 2014 FAB koncentrował się na rozwoju hurtowni danych i systemów raportowania dla sprzedaży w oparciu o platformę SAS, ze szczególnym uwzględnieniem hurtowni danych procesowych (DM BPM) oraz sprzedażowych (DM SALES). Jednocześnie prowadzono wiele prac optymalizacyjnych w obszarze zarządzania efektami sprzedażowymi (Sales Performance Management – SPM).
6. OLB (On-Line-Banking) – to inicjatywa rozwoju kanału elektronicznego – aplikacje easyNet oraz powerNet pozwalające na dostęp do usług Banku z poziomu sieci Internet. W ramach tej inicjatywy opracowano nowe funkcjonalności oraz mechanizmy techniczne usprawniające działanie interfejsów klienta.

Wszystkie wymienione powyżej projekty strategiczne z roku 2014 będą kontynuowane w roku 2015. Główne nakłady inwestycyjne będą ukierunkowane na dalsze podnoszenie efektywności i wydajności procesów sprzedaży oraz obsługi posprzedażowej poprzez wdrożenia zaawansowanych narzędzi IT i usystematyzowanych metod pracy. Znacząca część planowanych wydatków na oprogramowanie i systemy informatyczne obejmuje rozwój hurtowni danych oraz systemów raportowania, opartych na wiodących na rynku rozwiązaniach SAS. W dodatku do inicjatyw rozwojowych środki inwestycyjne w obszarze IT będą również przeznaczone na utrzymanie zgodności ze zmieniającymi się uwarunkowaniami prawnymi i wymaganiami regulacyjnymi.

Infrastruktura fizyczna sieci oddziałów będzie podlegała dalszej optymalizacji pod kątem najlepszego skonfigurowania obsługi klientów oraz wykorzystania potencjału biznesowego lokalnych rynków. W ramach tych działań przewiduje się relokację i/lub konsolidację wybranych placówek.

Działalność biznesowa

Bankowość detaliczna

Bankowość dla klientów indywidualnych i biznesowych

Rok 2014 w bankowości dla klientów indywidualnych i biznesowych (PBC) był rekordowy pod względem rozwoju biznesu oraz wyników finansowych. Linia biznesowa PBC osiągnęła najwyższy zysk w historii działalności w Polsce, o 13% wyższy niż w roku 2013 i o 57%

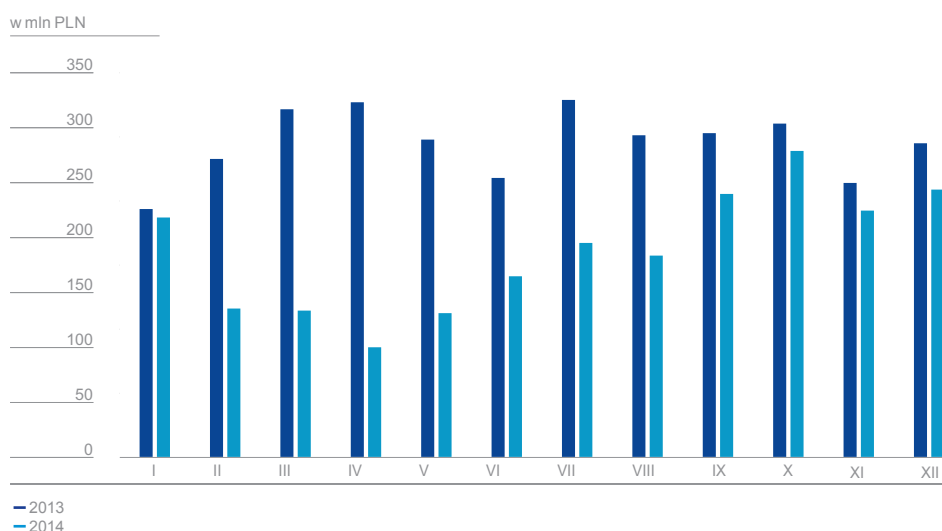
wyższy niż w roku 2012. Przychody PBC były wyższe o 5%, koszty niższe o 1%, a rezerwy kredytowe wyższe o 7%. Jednocześnie należy zauważyć, że wzrost rezerw kredytowych w ujęciu nominalnym to 9 mln PLN i wielkość ta nie miała wpływu na utrzymanie przez PBC najwyższych parametrów jakości portfeli kredytowych na rynku polskim.

PBC – aktywność komercyjna w roku 2014 – produkty kredytowe

W obszarze produktów kredytowych dla klientów indywidualnych, PBC prowadziło intensywne działania akwizycyjne w oferowaniu niezabezpieczonych kredytów konsumpcyjnych dla klientów zamożnych i profesjonalistów. Średnie miesięczne poziomy sprzedaży były o 23% wyższe niż w roku 2013, a poziom sprzedaży w rekordowym miesiącu 2014 roku (maj) był o 39% wyższy od analogicznego miesiąca w roku 2013 (lipiec). Wysoka dynamika sprzedaży powiązana ze skuteczną działalnością w utrzymaniu portfela pozwoliła na zwiększenie salda kredytów gotówkowych o 8%, pomimo bardzo ostrej konkurencji ze strony większości graczy w polskim sektorze bankowym.

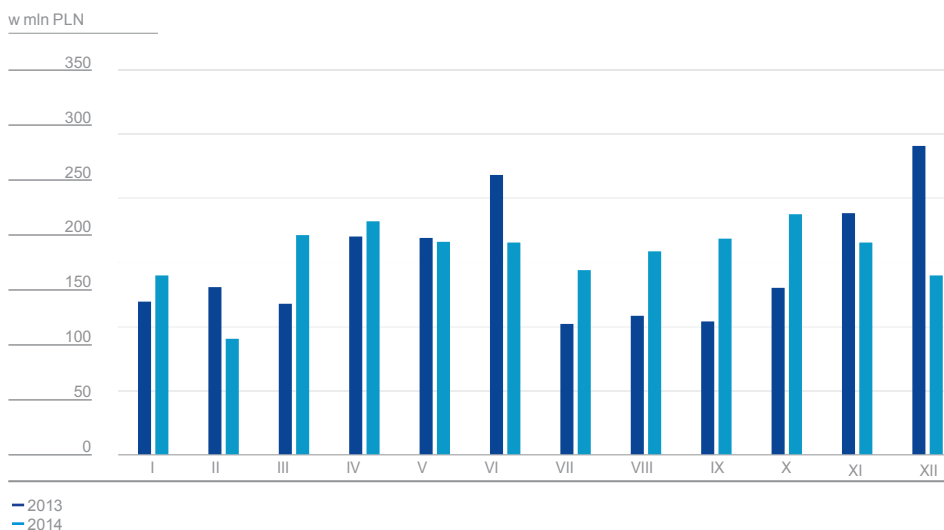
Produkty hipoteczne pozostawały istotnym produktem w ofercie PBC, przy czym zgodnie z założeniami strategicznymi działalność sprzedażowa została spowolniona, z jednoczesnym przeniesieniem koncentracji na produkty gotówkowe oraz kredytowanie przedsiębiorstw. Średni miesięczny poziom nowej sprzedaży stanowił w 2014 roku 65% wielkości z roku 2013. Od pierwszego kwartału 2014 roku Grupa prowadziła działania mające na celu zwiększenie dochodowości nowej sprzedaży, obejmujące optymalizację cen oraz warunków dodatkowych, w tym związanych z monitorowaniem przychodów na całości relacji z klientem, czyli z uwzględnieniem sprzedaży krzyżowej (cross-sell). Na Diagramie 1 widoczne jest przywrócenie wyższych poziomów sprzedaży miesięcznej pod koniec drugiego kwartału, wynikające z zakończenia procesów optymalizacyjnych i dostosowania sieci sprzedaży do funkcjonowania w nowych warunkach kształtowania dochodowości produktu.

Diagram 1. Miesięczna sprzedaż produktów hipotecznych w linii PBC – porównanie roku 2013 i 2014



W roku 2014 PBC kontynuowało rozwój bankowości dla firm z koncentracją na sektorze małych i średnich przedsiębiorstw. Miesięczne średnie poziomy sprzedaży produktów kredytowych były o 4% wyższe niż w roku 2013. Istotnym osiągnięciem (Diagram 2) było zwiększenie regularności i stabilności nowej produkcji, a w konsekwencji zmniejszenie odchyień od średniej sprzedaży (zmniejszenie różnic między okresami niskiej/wysokiej sprzedaży).

Diagram 2. Miesięczna sprzedaż produktów dla firm w linii PBC – porównanie roku 2013 i 2014

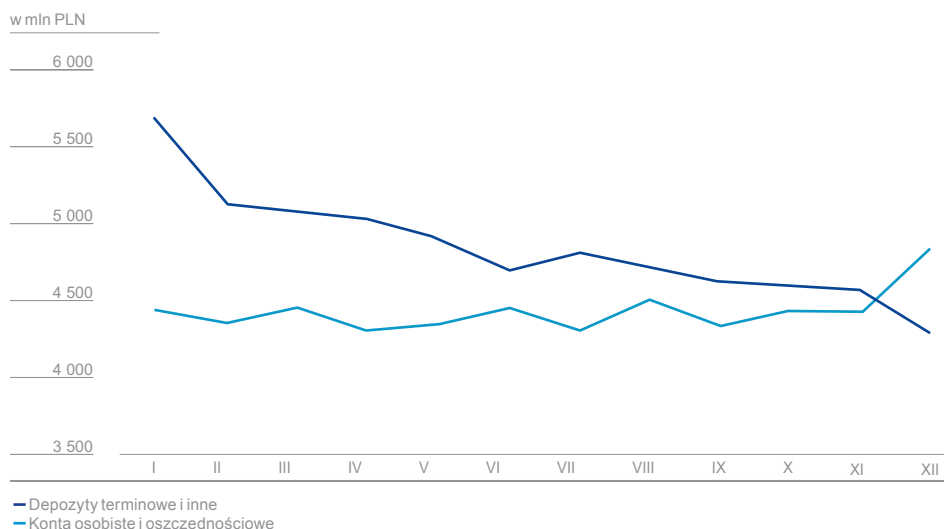


Produkty kredytowe dla firm w roku 2014 były rozwijane w podejściu doradczym, gdzie w polityce cenowej poza głównym kryterium oceny relacji, jakim jest wiarygodność kredytowa, uwzględniano całość aktywności komercyjnej z klientem, w szczególności aktywność transakcyjną oraz depozytową.

PBC – aktywność komercyjna w roku 2014 – produkty depozytowe i inwestycyjne

Produkty depozytowe PBC były przedmiotem intensywnych działań optymalizacyjnych pod kątem uzyskiwanej marży. Zamykanie niedochodowych depozytów było powiązane z odbudowywaniem osadów na rachunkach bieżących i kontaktach oszczędnościowych (Diagram 3), przy czym finalna pozycja salda depozytów wykazała zmniejszenie bazy o 8%.

Diagram 3. Dynamika zmian bazy depozytowej w linii PBC w 2014 roku

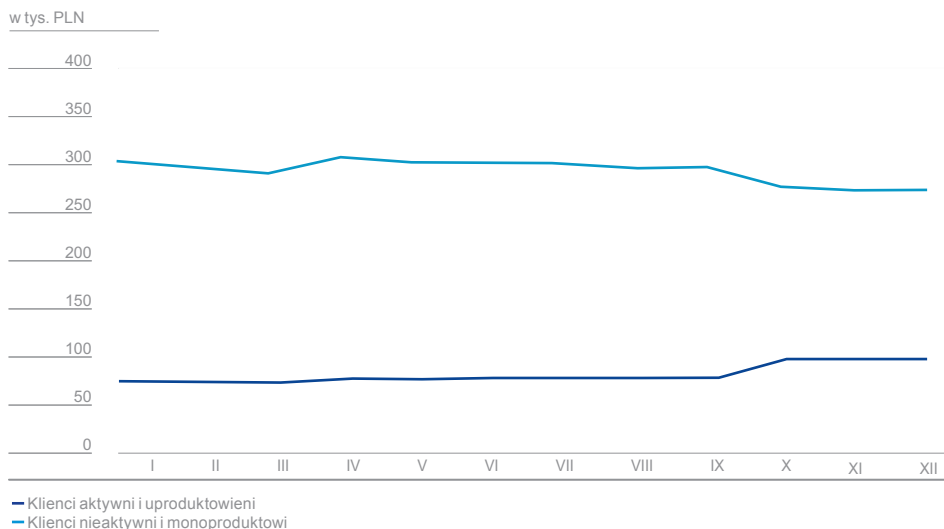


Wraz z malejącymi stopami procentowymi w Polsce i Europie w roku 2014 nastąpiło ożywienie rynku produktów inwestycyjnych. PBC prowadziło intensywne działania sprzedażowe w zakresie konwersji depozytów na nabycia funduszy inwestycyjnych, jak również produktów strukturyzowanych i inwestycyjno-ubezpieczeniowych. Sukces w tym obszarze jest zobrazowany wzrostem salda aktywów produktów inwestycyjnych o 23%. Największy wzrost osiągnięto w sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych (TFI). PBC pozostaje liderem rynkowym w zakresie szerokości oferty dystrybuowanych jednostek TFI, pokrywając kompleksowo klasy ryzyk oraz typy dostępnych funduszy.

PBC – aktywność komercyjna w roku 2014 – rozwój bazy klientów

Linia biznesowa PBC realizowała założenia strategiczne koncentracji na zamożnych klientach indywidualnych, profesjonalistach oraz stabilnych finansowo przedsiębiorstwach sektora MŚP. Sukces realizacji strategii jest bardzo dobrze widoczny w wynikach rozwoju segmentów klientów. Segment Klientów Private poszerzył się o 28% i stanowiąc jeden z najwyższych poziomów wzrostu na rynku polskim w roku 2014. Segment klientów zamożnych urósł o 30%. Jednocześnie zaobserwowano spadek liczby klientów niedocelowych o 10%, co jest wynikiem zarówno mniejszej akwizycji kont internetowych dbNet, jak i zamykania nieaktywnych relacji z klientami. Najwyższy przyrost w segmentach PBC zrealizowano w segmencie małych przedsiębiorstw i profesjonalistów (+43%), gdzie wysokim zainteresowaniem cieszy się zarówno kredyt dla profesjonalistów (KDP), jak i rachunek firmowy dbNet Biznes.

Diagram 4. Rozwój bazy klientów w linii PBC w 2014 roku



Finalne efekty działań komercyjnych w zakresie segmentów Klientów PBC prezentuje Diagram 4. Populacja aktywnych klientów o szerokim zakresie relacji produktowej z Bankiem rośnie, przy jednoczesnym zmniejszaniu grupy klientów monoproduktowych i nieaktywnych. Optymalizacja bazy klientów jest prowadzona głównie pod kątem aktywizacji klientów oraz zwiększania ich uproduktowienia. Zamykanie relacji jest realizowane wyłącznie po wyczerpaniu możliwości budowania trwałej współpracy doradczej z klientami.

Bankowość transakcyjna

Zarządzanie środkami finansowymi przedsiębiorstw i finansowanie handlu

Przychody bankowości transakcyjnej w roku 2014 przekroczyły poziom 26 mln EUR.

Był to kolejny rok pełen wyzwań makroekonomicznych, głównie w postaci utrzymującego się środowiska niskich stop procentowych, kolejnych zmian regulacyjnych oraz dodatkowo niepewnej sytuacji geopolitycznej w regionie.

W 2014 roku zwiększono liczbę klientów, wolumeny transakcji oraz zaangażowanie kredytowe. Szczególny nacisk położono na zapewnienie sprawnego wdrażania proponowanych rozwiązań oraz zapewnienie najwyższego poziomu obsługi bieżącej. Zostało to po raz kolejny docenione przez klientów Banku poprzez przyznanie Departamentowi Obsługi i Wdrożeń najwyższej oceny w Europie.

W sierpniu została uruchomiona kompleksowa platforma do obsługi transakcji Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych S.A., dla której to Deutsche Bank Polska uzyskał mandat na pełnienie roli Banku Płatnika Izby. W ramach tego rozwiązania otworzyliśmy 160 rachunków dla Izby oraz jej członków.

Kluczowi klienci z kapitałem polskim bardzo aktywnie zdobywali zagraniczne rynki, co zostało potwierdzone w licznych publikacjach prasowych. Deutsche Bank Polska wspierał tę ekspansję, oferując klientom dostęp do bardzo rozbudowanej sieci placówek na wszystkich kontynentach oraz pełną paletę rozwiązań z zakresu bieżącej obsługi rachunku, finansowania oraz indywidualnych rozwiązań w zakresie finansowania łańcucha dostaw.

Należy podkreślić, że wspólnie z klientami korporacyjnymi (zarówno z kapitałem krajowym, jak i zagranicznym) wprowadzono wiele produktów związanych z optymalizacją płynności oraz przepływów pieniężnych. Bank wspierał również wszelkie rozwiązania służące finansowaniu łańcucha dostaw.

W segmencie powierniczym, pomimo reformy systemu emerytalnego i znaczącego spadku aktywów, udało nam się zanotować wzrost zarówno po stronie przychodów, jak i wysokości aktywów.

Do sukcesów należy zaliczyć pozyskanie międzynarodowego klienta z branży ubezpieczeniowej oraz zwiększenie liczby posiadanych rachunków dla lokalnych funduszy inwestycyjnych.

Obsługa instytucji finansowych

Działalność Departamentu Instytucji Finansowych w roku 2014 skupiona była w głównej mierze nad dokończeniem wdrożenia Nowego Modelu Rozrachunku dla Izby Rozliczeniowej Giełd Towarowych w ramach pełnienia przez Bank funkcji Banku Płatnika zarówno dla IRGIT S.A., jak i członków IRGIT S.A., którzy zdecydowali się na współpracę z Bankiem w tym zakresie. Proces konfigurowania połączenia rozliczeń pomiędzy IRGIT S.A., członkami IRGIT S.A., Bankami Płatnikami Członków Izby oraz Deutsche Bank Polska S.A. jako Banku Płatnika Izby został zakończony z sukcesem w planowanym terminie, tj. z końcem sierpnia 2014 roku.

Równolegle Grupa koncentrowała się na dalszym umocnieniu swojej pozycji w sektorze instytucji finansowych, jako jednym z kluczowych dla Grupy. Udało nam się pozyskać do naszego portfela klientów kolejne podmioty z rynku funduszy inwestycyjnych, emerytalnych oraz biur maklerskich poprzez zaoferowanie im kompleksowych i zindywidualizowanych rozwiązań w zakresie rozliczeń pieniężnych.

W roku 2014 liczba obsługiwanych przez Grupę rachunków głównych dla instytucji finansowych wzrosła do 445, a liczba obsługiwanych grup klientów wyniosła 98 (liczba ta nie uwzględnia podmiotów z sektora ubezpieczeń obsługiwanych przez część korporacyjną Banku).

Utrzymujący się w 2014 roku spadkowy trend stóp procentowych spowodował dalszy napływ środków do funduszy inwestycyjnych na rynku. W wyniku tego można było zaobserwować utrzymującą się już od roku ubiegłego dużą aktywność naszych klientów, głównie w zakresie zwiększonych obrotów i rosnących aktywów obsługiwanych przez Grupę funduszy inwestycyjnych. W konsekwencji w roku 2014 odnotowaliśmy dalszy wzrost liczby przetwarzanych dla instytucji finansowych płatności – do blisko 3 milionów rocznie, o łącznej wartości ok. 3 bln PLN, przy wysokim wskaźniku automatycznego przetworzenia płatności STP (ang. straight through processing).

Mimo niskiego poziomu rynkowych stóp procentowych baza depozytowa Banku została zwiększona w znacznym stopniu w stosunku do roku 2013, zarówno w wyniku przejętej przez Bank funkcji Banku Płatnika dla IRGIT SA oraz dla części członków Izby, jak również dzięki atrakcyjnej ofercie Banku dla pozostałych podmiotów z sektora finansowego i zwiększonych aktywów, którymi te podmioty zarządzały. Powyższe wpłynęło bardzo istotnie na poziom przychodów odsetkowych oraz na zwiększenie wolumenu obsługiwanych transakcji, a tym samym przychodów prowizyjnych Banku w sektorze klientów Financial Institutions.

Departament Instytucji Finansowych kontynuuje prace nad dopasowaniem i rozszerzeniem oferty produktowej, uwzględniając zarówno oczekiwania klientów, jak i uwarunkowania rynkowe.

Dotychczasowa strategia Banku w zakresie obsługi instytucji finansowych jest bardzo skuteczna i będzie kontynuowana w kolejnych latach.

Działalność powiernicza

W 2014 roku Bank pełnił funkcję depozytariusza dla 144 funduszy inwestycyjnych, 4 otwartych i dobrowolnych funduszy emerytalnych oraz świadczył usługi powiernicze, rozliczeniowe i rozrachunkowe dla krajowych i zagranicznych instytucji finansowych. Wartość aktywów klientów, po wzroście w ubiegłym roku do poziomu sprzed kryzysu, utrzymała się na zbliżonym poziomie w roku bieżącym. Stało się tak pomimo odpływu znaczącej części aktywów funduszy emerytalnych do ZUS w lutym ubiegłego roku. Tym samym Deutsche Bank Polska S.A. utrzymał swoją znaczącą pozycję banku depozytariusza z niemal 20-proc. udziałem w liczbie obsługiwanych krajowych otwartych funduszy inwestycyjnych w Polsce. Przychody z prowadzonej działalności wzrosły o 4% w porównaniu z rokiem 2013.

Bank aktywnie uczestniczył w pracach mających na celu dostosowanie regulacji rynku kapitałowego do wymogów europejskich oraz potrzeb rynku. Przedstawiciel Deutsche Bank Polska S.A. jest członkiem Prezydium Rady Banków Depozytariuszy przy Związku Banków Polskich (ZBP). Bank działa także w Komitecie Doradczym przy KDPW oraz w wielu innych grupach roboczych utworzonych pod auspicjami ZBP oraz KDPW. Pełniąc te funkcje przedstawiciel Banku brał udział w pracach związanych ze zmianą przepisów prawa w obszarze rynku kapitałowego, jak również Bank opiniował szereg zmian do Regulaminów, Szczegółowych Zasad i Procedur Ewidencyjnych KDPW i KDPW_CCP. Dzięki temu wdrażane regulacje i rozwiązania uwzględniały doświadczenia depozytariuszy oraz brały pod uwagę interes uczestników rynku kapitałowego.

Bankowość korporacyjna i inwestycyjna

Bankowość inwestycyjna

Deutsche Bank umacniał swoją pozycję w Polsce, rozwijając działalność w zakresie obsługi dużych transakcji fuzji i przejęć ('M&A'), organizacji krajowych i międzynarodowych ofert publicznych, transakcji na rynku akcji, kredytów bankowych i obligacji oraz doradztwa finansowego przy realizacji dużych projektów inwestycyjnych. W 2014 roku Deutsche Bank uczestniczył w realizacji największych oraz najbardziej prestiżowych transakcji na polskim rynku.

Jedną z najważniejszych transakcji było przejęcie aktywów RSA Insurance Group w krajach bałtyckich przez PZU S.A., przy której Deutsche Bank pełnił rolę doradcy Zarządu PZU S.A. oraz przygotował opinię ekspercką ('Fairness Opinion'). Transakcja o wartości 258 mln euro została ogłoszona w kwietniu 2014 roku.

W zakresie rynków kapitałowych i akcji Deutsche Bank przeprowadził serie transakcji sprzedaży pakietów akcji w formule przyspieszonej budowy księgi popytu. Największymi były sprzedaż udziałów PGE S.A. o wartości 1,3 mld PLN na zlecenie Skarbu Państwa (lipiec 2014 r.), zbycie pakietu akcji Enea S.A. o wartości 1,0 mld PLN na zlecenie Vattenfall AB (styczeń 2014 r.), zbycie udziałów BZ WBK S.A. o wartości 764 mln PLN przez Santander (październik 2014 r.), a także transakcje sprzedaży udziałów Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju w Cyfrowym Polsacie, BZ WBK oraz Enei o łącznej wartości 0,7 mld PLN.

W zakresie transakcji rynków dłużnych w ubiegłym roku pomyślnie przeprowadzono emisję obligacji typu Senior Notes o wartości 500 mln euro dla PZU, a także emisję obligacji typu Senior Unsecured Notes o wartości 350 mln euro dla Synthos.

O jakości usług Deutsche Bank świadczą liczne nagrody od prestiżowych instytucji, m.in. wyróżnienie od Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie za największą wartość uplasowanych akcji w 2014 roku.

Operacje na rynku pieniężnym i walutowym

Rok 2014 był dla Deutsche Bank Polska S.A. rokiem konsolidacji i stabilizacji pozycji rynkowej oraz przychodów z transakcji rynku walutowego i stopy procentowej oraz operacji na rynku pieniężnym.

W 2014 roku Deutsche Bank Polska pozostawał, tak jak w latach poprzednich, jedną z wiodących instytucji na polskim rynku walutowym. Bank ustabilizował obroty i przychody z wymiany walut na wysokim poziomie, porównywalnym z rekordowym 2012 roku. W szczególności zauważalny był dynamiczny wzrost przychodów z platform transakcyjnych FX4cash oraz nowego rozwiązania wdrożonego w 2014 roku – Autobahn Treasury for Corporates (ACT).

Deutsche Bank AG w 2014 roku po raz kolejny został wybrany jednym z największych banków w zakresie obsługi wymiany walutowej przez prestiżowy magazyn „Euromoney”, ostatecznie potwierdzając dominującą pozycję Banku na globalnym rynku FX, do czego przyczynił się także Deutsche Bank Polska S.A.

Bank prowadził również aktywną działalność na lokalnym rynku pieniężnym i w 2014 roku utrzymał status Dealera Skarbowych Papierów Wartościowych.

Działalność maklerska DB Securities

Głównymi czynnikami mającymi istotny wpływ na działalność DB Securities była koniunktura na rynkach giełdowych w Europie i na świecie. W 2014 roku na GPW w Warszawie można było zaobserwować wzrost indeksu WIG o 0,3%, przy niższej wartości obrotu akcjami o 20,5% – 205,3 mld PLN. W 2014 roku zwiększono udział w rynku akcji do 4,8% wobec 4,2% w 2013 roku. Wzrost obrotów przyczynił się do wzrostu przychodów z tytułu prowizji maklerskich o 12,3% oraz całkowitych przychodów o 7%.

Kierunki rozwoju Grupy

Strategia działania

W roku 2014 Grupa realizowała strategię przyjętą w Biznesplanie połączenia Deutsche Bank PBC S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A. Plan połączenia został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego 3 września 2014 roku. Wypełnienie wymogów formalnych połączenia zostało zrealizowane zgodnie z planem i nastąpiło 31 stycznia 2014 roku. Od tego momentu w Polsce funkcjonuje jeden bank – Deutsche Bank Polska S.A., operujący w modelu uniwersalnym, oferujący szeroką gamę produktów finansowych w modelu wielokanałowym dla zróżnicowanych segmentów klientów indywidualnych, firmowych i instytucjonalnych.

Proces połączenia miał trzy zasadnicze cele, które zostały w pełni zrealizowane:

1. Poprawa pozycji wskaźnikowej i stabilności działań grupy Deutsche Bank w Polsce, w szczególności w zakresie:
 - kapitału,
 - płynności,
 - struktury bilansu.

Osiągnięcia Grupy:

- współczynnik wypłacalności CAR > 13%,
- zgodność Banku ze znowelizowanymi wymaganiami w zakresie poziomów wymaganych kapitałów,
- zintegrowane zarządzanie płynnością Banku,
- zmniejszenie braku symetrii w strukturze bilansu (aktywa/pasywa).

2. Zwiększenie przejrzystości trybu działania oraz odpowiedzialności zarządczej, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem Deutsche Bank na rynku polskim, dla:
 - urzędów nadzoru,
 - klientów,
 - partnerów biznesowych.

Osiągnięcia Grupy:

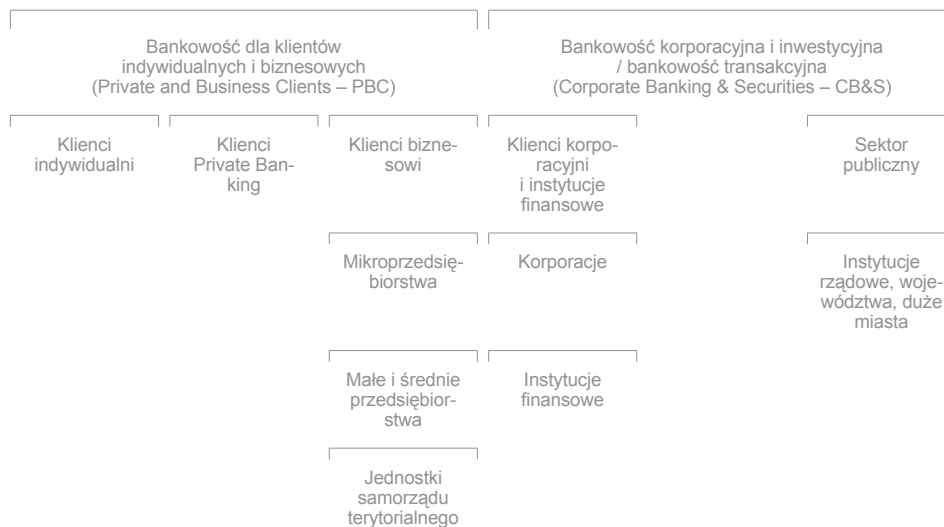
- jedna licencja bankowa – jeden bank,
- unifikacja odpowiedzialności za strategię i ryzyko Banku – jedna Rada Nadzorcza i Zarząd, reorganizacja komitetów zarządczych i kontrolnych,
- konsolidacja zarządzania ryzykiem w zakresie polityk, metod, narzędzi oraz systemów informacyjnych.

3. Uproszczenie modelu operacyjnego poprzez zwiększoną integrację funkcji organizacyjnych i harmonizację poziomów struktury organizacyjnej.

Osiągnięcia Grupy:

- optymalizacja struktury organizacyjnej,
- połączenie zduplikowanych wcześniej funkcji,
- harmonizacja procedur i polityk,
- uproszczenie umów SLA między jednostkami biznesowymi (konwersja na porozumienia wewnętrzne),
- bezpośrednie synergije kosztowe.

W ramach połączenia przeprowadzono szczegółową rewizję segmentacji klientów, tworząc jedną spójną architekturę obszarów biznesowych:



Plan połączenia obejmował również weryfikację architektury systemów zarządzania ryzykiem Banku w aspektach:

- ryzyka kredytowego
- ryzyka rynkowego,
- ryzyka płynności,
- ryzyka operacyjnego,
- zarządzania windykacją należności,
- procesu wewnętrznej oceny wymogów kapitałowych – ICAAP.

Strategia przychodowa

W roku 2014 główne źródła przychodów Grupy pozostały niezmienione i były zapewniane przez trzy wewnętrzne jednostki biznesowe (Tabela S2):

Tabela S2 Główne wewnętrzne jednostki biznesowe Grupy

Jednostka biznesowa	Identyfikator wewnętrzny	Identyfikator zewnętrzny	Opis
1. PBC	Private and Business Clients	Bankowość klientów indywidualnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw	<ol style="list-style-type: none"> 1. Finansowanie potrzeb mieszkaniowych. 2. Bankowość przedsiębiorstw (małych i średnich). 3. Finansowanie potrzeb konsumpcyjnych. 4. Depozyty i rachunki bankowe oraz produkty rozliczeniowo-transakcyjne. 5. Inwestycje i ubezpieczenia.
2. GTB	Global Transactional Banking	Bankowość transakcyjna	<ol style="list-style-type: none"> 1. Bankowość dużych korporacji i instytucji finansowych. 2. Finansowanie transakcji handlu zagranicznego (Trade Finance). 3. Zarządzanie płynnością (Cash Management) i płatnościami masowymi (Cash Collect). 4. Usługi powiernicze (Custody).
3. CB&S	Corporate Banking and Securities – Corporate Finance and Markets	Bankowość korporacyjna i inwestycyjna	<ol style="list-style-type: none"> 1. Organizowanie emisji i obrót instrumentami kapitałowymi/ dłużnymi na rynku korporacji i instytucji finansowych oraz obsługa jednostek państwowych. 2. Doradztwo i finansowanie transakcji fuzji i przejęć. 3. Produkty rynków walutowych (FX). 4. Produkty ryzyka stóp procentowych.
4. DB Securities	Global Markets	Działalność maklerska	<ol style="list-style-type: none"> 1. Działalność maklerska i powiernicza dla osób fizycznych. 2. Obsługa inwestorów krajowych i zagranicznych w zakresie inwestycji na rynkach zagranicznych. 3. Obsługa transakcji na rynku pierwotnym plasowanie bloków w transakcjach typu ABB (budowa przyspieszonej książki popytu).

Źródło: opracowanie własne.

Działalność przychodowa jednostek biznesowych Grupy była realizowana zgodnie z obowiązującymi procedurami i metodykami, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym oraz biznesowym/transakcyjnym. W kolejnych podrozdziałach prezentowane są obszary działań linii biznesowych oraz założenia i cele strategiczne.

Główne kierunki rozwoju biznesu

Strategia w roku 2015 zakłada dalszy organiczny wzrost we wszystkich liniach biznesowych (PBC, GTB, CB&S), zakładający wzrost przychodów i zysku netto. Oczekiwany efekt jest poprawa głównych wskaźników efektywności: ROE, ROA, współczynnik dźwigni finansowej/leverage ratio, CIR, przy zachowaniu mocnej pozycji kapitałowej i płynnościowej.

Ze względu na procesy strategiczne Deutsche Bank AG (podmiot dominujący posiadający 100% praw własności i głosu w odniesieniu do Deutsche Bank Polska S.A.) i Grupy DB jako całości – szczegółowa strategia na lata 2015-2020 jest obecnie na etapie roboczym. Uszczegółowienie ogólnych planów rozwoju organicznego nastąpi po publicznej prezentacji szczegółowych zamierzeń Grupy DB oraz ich wpływu na działalność spółek DB w Polsce.

Kanały dystrybucji

Dystrybucja usług w 2014 roku była prowadzona w wielokanałowej architekturze:

- Oddziały bankowości doradczej (149 jednostek),
- Centra doradztwa dla firm (18 jednostek),
- Sieć agentów dla klientów indywidualnych (ponad 500 osób),
- Sieć agentów dla klientów biznesowych (30 osób),
- Sieć pośredników dla klientów indywidualnych (ponad 800 źródeł kontaktów),
- Sieć pośredników dla klientów biznesowych (150 źródeł kontaktów),
- Dealing room dla produktów skarbowych,
- Zespoły doradcze sprzedaży centralnej:
 - Obsługa korporacji, klientów instytucjonalnych, samorządów,
 - Factoring,
 - Trade Finance,
- Internet (systemy bankowości elektronicznej easyNet oraz powerNet, system obsługi factoringu EBI-Faktor, biuro maklerskie on-line DB Makler/ePromak),
- Centrum kontaktów (Call Center) – rozmowy przychodzące (55 FTE),
- Centrum zdalnej sprzedaży – kampanie wychodzące (37),
- Kanał mobilny – wiadomości tekstowe (SMS) wykorzystywane w procesach autoryzacji transakcji.

W roku 2015 planowane jest utrzymanie powyższych kanałów i prowadzenie działań optymalizujących ich efektywność i wydajność. Szczególna uwaga będzie poświęcana kanałom zdalnym (Internet/Call Center), umożliwiającym podwyższenie dostępności usług, w tym w modelu kontekstowym, oraz zwiększeniu samoobsługi przez klientów.

Perspektywy rozwoju Grupy w 2015 roku

W 2015 roku Grupa będzie funkcjonować w warunkach wysokiej konkurencji, wynikającej m.in. z efektów konsolidacji sektora finansowego w Polsce. Jednocześnie zostanie utrzymana niepewność rynków finansowych wraz z umiarkowaną poprawą koniunktury na rynku lokalnym i w Unii Europejskiej, w szczególności w krajach będących partnerami importowymi i eksportowymi Polski.

Rozwój biznesu będzie wspierany przez następujące czynniki:

- rosnąca siła marki, szczególnie związana z efektem połączenia dawnego Deutsche Bank PBC S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A. w jeden uniwersalny Bank;
- środowisko niskich stóp procentowych, w których klienci poszukują produktów inwestycyjnych oraz zwiększają swoje zainteresowanie modelem bankowości doradczej;
- niski udział w rynku pozostawiający wiele możliwości dalszego poszerzania bazy klientów, w szczególności poprzez systematyczne budowanie wartości dodanej, którą Bank oferuje w modelu doradczym dla klientów zamożnych oraz małych i średnich przedsiębiorstw;

- duże możliwości optymalizacji procesów biznesowych (automatyzacja, digitalizacja, archiwizowanie) skoncentrowane na zwiększeniu efektywności działań sprzedażowych oraz obsługi posprzedażowej;
- pozytywna perspektywa ekonomiczna dla Polski, wynikająca z rekordowo wysokiej alokacji budżetu EU na rozwój (105,8 mld euro na lata 2014-2020, w porównaniu z poprzednim budżetem w wysokości 102 mld euro).

Jednocześnie zwiększanie udziału w rynku będzie ograniczone przez:

- wysoki poziom walki konkurencyjnej (w tym cenowej) na rynku głównych obszarów koncentracji działalności Grupy, w szczególności w zakresie bankowości przedsiębiorstw oraz kredytowaniu indywidualnych potrzeb finansowych (w formie niezabezpieczonej);
- trudności w pozyskiwaniu nowych klientów, w warunkach wysokiej lojalności Polaków w stosunku do dotychczasowych dostawców usług bankowych, szczególnie w świetle wysokiej zależności nowej akwizycji od rozwoju biznesu hipotecznego;
- selektywne podejście do wydatków na rozwój technologii informatycznych;
- silny wpływ regulacji kredytowych, ubezpieczeniowych i finansowo-księgowych na zdolność do kontynuacji dotychczasowych modeli produktowych.

W 2015 roku Grupa będzie intensyfikować prace nad:

- Digitalizacją kanałów sprzedażowych;
- Wzrostem wielkości i dywersyfikacji aktywów produktów inwestycyjnych sprzedanych i obsługiwanych z uczestnictwem Grupy;
- Bankowością przedsiębiorstw, z ukierunkowaniem na niższe segmenty i poziomy zaangażowania kredytowego;
- Aktywizacją sprzedaży w obszarze bankowości transakcyjnej i korporacyjnej;
- Finansowaniem indywidualnych potrzeb kredytowych (pozahipotecznych);
- Pozyskiwaniem nowych klientów i nowych środków;
- Działalnością cross-sell i kampaniami do bazy klientów.

Zagadnienia związane z ryzykiem w Grupie

Działalność Grupy jest związana z następującymi rodzajami ryzyka:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne.

Ryzyko kredytowe

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ochrona kapitału Grupy poprzez utrzymanie jakości portfela kredytowego zgodnej z apetytem na ryzyko, przy zapewnieniu odpowiedniej dochodowości i optymalnej alokacji kapitału. W podejmowanych działaniach Grupa uwzględnia zarówno rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego, jak również wymogi regulatora Grupy Deutsche Bank – BAFIN oraz Europejskiego Nadzoru Skonsolidowanego, funkcjonującego przy Europejskim Banku Centralnym – korzystając z bogatego doświadczenia i know-how Grupy DB.

Zarządzaniu ryzykiem kredytowym służą m.in. przejrzysty proces kredytowy, narzędzia identyfikacji, pomiaru, kontroli oraz akceptacji ryzyka, system kompetencji kredytowych oparty na zasadzie „dwóch par oczu”, z jednoczesnym skoncentrowaniem większości

kompetencji kredytowych w jednostkach ryzyka kredytowego, oddzielenie funkcji sprzedażowych od funkcji analizy i oceny ryzyka kredytowego, wewnętrzne limity koncentracji wierzytelności oraz bieżący monitoring portfela kredytowego i efektywne zarządzanie ekspozycjami kredytowymi o podwyższonym ryzyku. Zarządzanie ekspozycjami na etapie udzielania nowych zaangażowań oraz zmian istniejących ekspozycjach wspierane jest poprzez wdrożoną w Banku aplikację SMOK 2.0, której sposób działania w zakresie parametrów ryzyka, algorytmów, zasad wyceny zabezpieczeń oraz zarządzania kompetencjami do podejmowania decyzji kredytowych jest nadzorowany przez jednostki ryzyka kredytowego.

Portfelowe zarządzanie ryzykiem kredytowym odbywa się poprzez kształtowanie procedur związanych z działalnością kredytową, w tym określanie dopuszczalnych parametrów ryzyka dla poszczególnych klientów, produktów i ekspozycji kredytowych, zasad oceny wiarygodności klientów zarówno przed udzieleniem kredytu, jak i w trakcie kredytowania, przypisania ich do właściwej klasy ryzyka oraz ustalanie limitów koncentracji wierzytelności i przeprowadzanie stress testów portfela ekspozycji kredytowych.

W Grupie dla większości portfeli wdrożono proces ratingowy, oceniający wiarygodność klienta, zdolność do spłaty oraz parametry transakcji w celu wsparcia procesu podejmowania decyzji kredytowych i oceny ryzyka w przypadku akceptacji nowej transakcji, weryfikacji istniejącego zaangażowania. W konsekwencji wdrożony został również proces re-ratingowy pozwalający na comiesięczną aktualizację oceny ratingowej klienta i wykorzystywanie jej wyników do bieżącego zarządzania portfelem kredytowym, jego monitoring oraz kalkulację parametrów ryzyka dla celów kalkulacji wymogów kapitałowych, w ujęciu skonsolidowanym, na poziomie Grupy Deutsche Bank.

Zarządzanie portfelem kredytowym jest uzależnione zarówno od profilu ryzyka, sposobu wyceny, jak również od wielkości ekspozycji kredytowej. W zakresie wyceny ekspozycji kredytowych w Grupie funkcjonuje podział na ekspozycje wyceniane kolektywnie, tzw. portfel homogeniczny, oraz wyceniane indywidualnie, tzw. portfel niehomogeniczny. Portfel ekspozycji homogenicznych wyceniany jest pod kątem wielkości poziomu odpisów aktualizacyjnych za pomocą modeli statystycznych. Indywidualnie istotne ekspozycje kredytowe (portfel niehomogeniczny) z przesłankami utraty wartości podlegają indywidualnej wycenie, dokonywanej co najmniej w okresach kwartalnych przy użyciu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych odbywa się w drodze akceptacji jedynie tych zaangażowań, dla których wskaźniki ryzyka – wyznaczone zgodnie z obowiązującymi procedurami – kształtują się w zdefiniowanych przedziałach oraz poprzez monitoring poszczególnych zaangażowań i ich przeglądy wewnętrzne w trakcie okresu kredytowania. W Grupie wdrożono proces automatycznych przeglądów ekspozycji kredytowych, korzystający m.in. z wyników procesu re-ratingowego, umożliwiającego cykliczną aktualizację oceny ratingowej w oparciu o zgromadzone w systemach informacje. Celem monitorowania jest wczesna identyfikacja zagrożeń w celu podjęcia działań zapobiegawczych oraz minimalizowanie następstw ryzyka kredytowego.

Konsekwencją połączenia poprzednio niezależnych banków Deutsche Bank Polska S.A. i Deutsche Bank PBC S.A. była finalizacja w pierwszej części roku 2014 prac nad budową zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem kredytowym dla połączonej instytucji, zgodnie z harmonogramem wynikającym z oficjalnego Planu Połączenia.

W 2014 roku Grupa konsekwentnie realizowała swoją strategię kredytową, koncentrując się w zakresie klienta detalicznego na kredytobiorcach o ponadprzeciętnych dochodach i stabilnej sytuacji finansowej. Reagując na niestabilność otoczenia makroekonomicznego, Bank optymalizował akceptowalne ryzyko kredytowe, dostosowując swój poziom apetytu na ryzyko oraz dokonując odpowiednich modyfikacji procesów i procedur w zakresie adekwatnych aspektów. W ramach poszczególnych portfeli produktowych Bank utrzymał strategię organicznego wzrostu w ramach poszczególnych segmentów:

- W zakresie finansowania hipotecznego Grupa kontynuowała strategię minimalizacji portfela udzielanego w walutach obcych, koncentrując swoją działalność kredytową na finansowaniu udzielanym w PLN.
- W zakresie finansowania udzielanego klientom MSP Bank kontynuował rozwój portfela oparty na typie i branżach klientów finansowanych w latach ubiegłych, z tym że Grupa dodatkowo rozpoczęła większą koncentrację akwizycyjną na klientach segmentu Small Business Banking, tj. o poziomie obrotów rocznych pomiędzy 0-3,2 mln PLN, co w przyszłości przełoży się na dalszą dywersyfikację portfela kredytowego.
- W zakresie pozostałego finansowania detalicznego Grupa utrzymała strategię rozwoju organicznego głównie przy użyciu zwiększonego poziomu udzielonego finansowania konsumpcyjnego (consumer finance) i kart kredytowych.
- W zakresie finansowania klientów korporacyjnych i instytucji finansowych Grupa kontynuowała indywidualne podejście w zakresie dopasowania struktury i okresu finansowania do konkretnych potrzeb poszczególnych klientów oraz celu finansowania.
- Z perspektywy jakości istniejącego portfela kredytowego i zarządzania ekspozycjami dla klientów indywidualnych Grupa prowadziła konsekwentną politykę ścisłego monitoringu portfela oraz restrukturyzacji i windykacji należności skutkującą utrzymaniem stabilnego portfela kredytowego oraz profilu ryzyka zgodnego z założonym apetytem na ryzyko. Działania w tym zakresie były prowadzone głównie przez specjalistyczną jednostkę, jaką jest Departament Windykacji Należności. Jednostka ta wyposażona jest w narzędzia, systemy i pracowników, którzy dbają o terminową obsługę zadłużenia przez klientów indywidualnych Grupy. W procesie restrukturyzacji i windykacji klientów indywidualnych uczestniczył również Departament Restrukturyzacji. Zgodnie z przypisanymi przez Zarząd kompetencjami jednostka ta koncentruje się na klientach, których łączne zaangażowanie kredytowe z uwagi na kwotę lub charakter finansowania generuje wyższy poziom ryzyka, przez co wymaga zindywidualizowanego podejścia.
- W zakresie portfela kredytowego i finansowania udzielonego klientom biznesowym Bank kontynuował indywidualne podejście do klienta mające na celu wczesne zidentyfikowanie zagrożeń i restrukturyzację ekspozycji klienta w przypadku wystąpienia zdarzeń negatywnych. Powyższe działania znajdują się w całości kompetencjach Departamentu Restrukturyzacji funkcjonującego w strukturach ryzyka kredytowego Banku. Jednocześnie w 2014 roku zakończone terminowo zaplanowane prace zmierzające do wdrożenia w Grupie nowego narzędzia wspierającego proces restrukturyzacji i windykacji ekspozycji kredytowych nadzorowanych przez Departament Restrukturyzacji.

Rok 2014 był rokiem, w którym kontynuowano prace nad drugim etapem projektu, mającym na celu wdrożenie zasad zarządzania ryzykiem kredytowym, procesów, metodologii i infrastruktury informatycznej niezbędnych do stosowania metody zaawansowanej wewnętrznych ratingów (IRB) do szacowania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kre-

dytowego na poziomie skonsolidowanym. W ramach tego projektu prace skupiają się na portfelu ekspozycji konsumpcyjnych dla klienta indywidualnego, tzw. Consumer Finance, i kart kredytowych. Prace te będą kontynuowane w 2015 roku w celu doprowadzenia do audytu i uzyskania certyfikacji przez Europejski Nadzór Skonsolidowany na przełomie roku 2015 i 2016.

W 2014 roku dokonano również corocznego kompleksowego przeglądu i aktualizacji polityk i procedur kredytowych, dostosowując je zarówno do zmian zachodzących w otoczeniu regulacyjnym, jak i wdrożonych w Grupie zmian w procesach i metodach szacowania ryzyka kredytowego.

Dodatkowo Grupa w roku 2014 dokonała znaczącej rewizji i dostosowania istniejącej uprzednio metodologii utraty wartości do zaleceń Komisji Nadzoru Finansowego otrzymanych po inspekcji problemowej w roku 2013, europejskim badaniu jakości aktywów w roku 2014 oraz w formie indywidualnych pism interpretacyjnych skierowanych do Prezesa Banku w toku roku 2014. Wprowadzone zmiany zostały wdrożone zgodnie z terminarzem realizacji, zaakceptowanymi uprzednio przez KNF, oraz w wymiarze finansowym uwzględnione w pełni w wysokości kwoty odpisów aktualizacyjnych w ramach sprawozdania rocznego za rok 2014.

Ryzyko rynkowe i płynności

Ryzyko rynkowe i ryzyko płynności w Grupie są dwoma głównymi rodzajami ryzyka zarządzanymi, mierzonymi i monitorowanymi w ramach procesu zarządzania aktywami i pasywami. Strategia Grupy oparta jest w głównej mierze na zarządzaniu księgą bankową, mimo iż w związku z rozwojem oferty produktowej w czerwcu 2008 roku Bank spełnił warunek opisany w pkt. 2 §3.2 Uchwały nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku (z późniejszymi zmianami) i od lipca 2008 roku uznaje skalę działalności handlowej za znaczącą. Ze względu na wymogi Uchwały Bank na potrzeby wyznaczenia adekwatności kapitałowej zalicza do portfela handlowego następujące transakcje: fx forward zawarte z klientami, opcje walutowe, transakcje IRS zawarte z klientami oraz private placement. Opcje walutowe, transakcje IRS zaliczone do księgi handlowej oraz transakcje private placement należą do transakcji niegenerujących otwartych pozycji – transakcje zawierane z klientami są zamykane back-to-back na rynku międzybankowym. Dlatego też nie występuje ryzyko rynkowe z tytułu tych transakcji. W konsekwencji jedynymi instrumentami zaliczonymi do portfela handlowego, które generują ryzyko rynkowe, są transakcje fx forward zawierane z klientami oraz zabezpieczające je międzybankowe transakcje fx swap. Ze względu na bardzo ograniczoną skalę tych transakcji oraz sposób zarządzania Bank nie wydzielił specjalnego procesu do zarządzania ryzykiem z tytułu fx forward – transakcje te są uwzględniane i zarządzane w ramach pozycji całego Banku.

W Banku ustanowiony jest pełny proces zarządzania oraz kontroli ryzyka oparty na standardach Grupy Deutsche Bank. W procesie tym najważniejszą funkcję pełni Rada Nadzorcza oraz Zarząd Banku, natomiast bezpośredni nadzór sprawowany jest przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku (ALCO). Operacyjnym zarządzaniem aktywami i pasywami zajmuje się Departament Skarbu. Jednostką odpowiedzialną za pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka jest Departament Ryzyka Finansowego (jednostka całkowicie niezależna od jednostek biznesowych).

Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym Grupy obejmuje zarządzanie ryzykiem stopy procentowej oraz walutowym ekspozycji zarówno księgi handlowej, jak i bankowej.

Księga handlowa

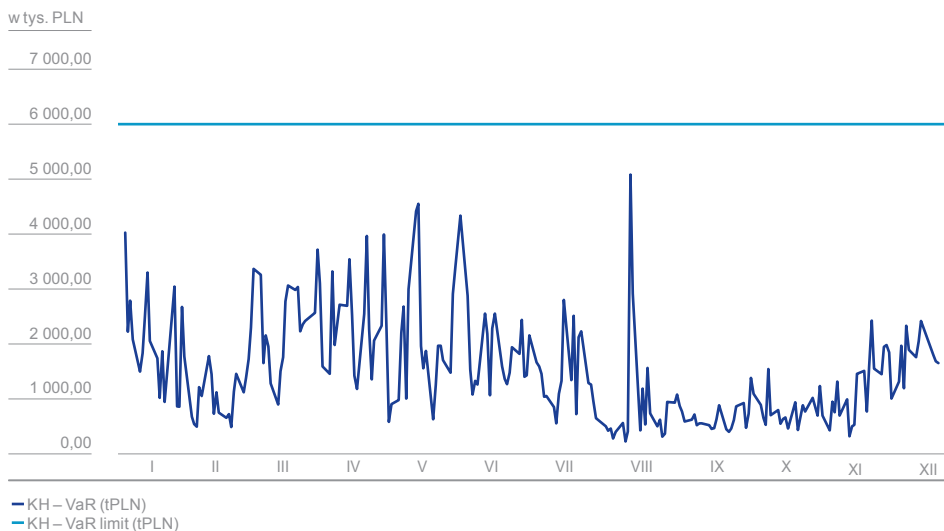
W 2014 roku Departament Zarządzania Pozycją Własną Banku (DZPW) aktywnie zarządzał ryzykiem rynkowym pozycji księgi handlowej. Na pozycję tę składała się głównie pozycja stopy procentowej generowana przez obligacje Skarbu Państwa znajdujące się w portfelu DZPW oraz instrumenty pochodne na stopę procentową. Dodatkowo ryzyko rynkowe było generowane przez aktywnie zarządzaną pozycję walutową DZPW.

Księga bankowa

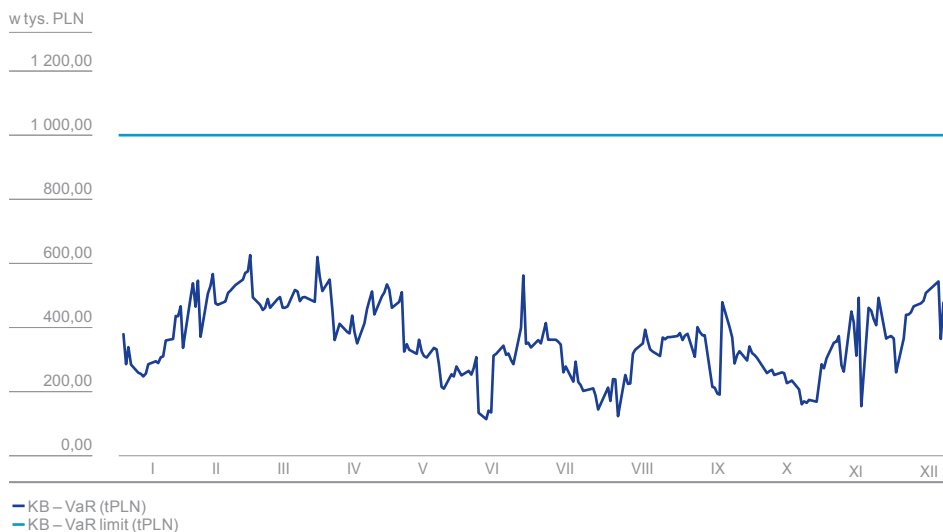
Na pozycje ryzyka rynkowego księgi bankowej składały się pozycje zarządzane przez Biuro Zarządzania Płynnością (BZP). BZP zarządza płynnością oraz ryzykiem rynkowym pozostałych linii biznesowych, które nie prowadzą działalności handlowej w Banku. Głównym kontrybutorem ryzyka rynkowego księgi bankowej była pozycja stopy procentowej generowana przez linię PBC. Pozycja ta jest przenoszona do ksiąg zarządzanych przez BZP w dziennym procesie transferu ryzyka linii PBC.

Ekspozycja na ryzyko rynkowe Banku jest ograniczona apetytem na ryzyko akceptowanym przez Radę Nadzorczą Banku oraz systemem limitów zatwierdzanym przez Zarząd. Limity są kalibrowane przez Departament Zarządzania Ryzykiem Finansowym. Wykorzystanie poszczególnych limitów monitorowane jest w trybie dziennym, a rezultaty tych analiz poddawane są ocenie Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami (ALCO). Analiza ryzyka rynkowego jest prowadzona w Banku w oparciu o metodę wartości zagrożonej Value At Risk (VaR). Wykresy poniżej przedstawiają kształtowanie się VaR w 2014 roku oddzielnie dla księgi handlowej i bankowej.

VaR Księga handlowa



VaR Księga bankowa



Dla obu portfeli miary ryzyka VaR kształtowały się na poziomach dużo poniżej limitów zatwierdzonych przez Zarząd Banku. Limity te są niższe niż zaakceptowany przez Radę Nadzorczą Banku apetyt na ryzyko rynkowe Grupy.

Ryzyko płynności

Celem zarządzania płynnością Grupy jest aktywne zarządzanie bilansem oraz zobowiązaniami pozabilansowymi w celu zapewnienia nieprzerwanej zdolności Grupy do regulowania swoich zobowiązań. W tym celu Grupa m.in. analizuje zapotrzebowanie na środki pieniężne oraz źródła jego pokrycia, w odpowiedni sposób kształtuje strukturę terminową pozycji Grupy, utrzymuje odpowiednią ilość aktywów płynnych oraz posiada zdywersyfikowaną bazę depozytową. Na wypadek wystąpienia niespodziewanych problemów z płynnością Bank ma opracowane plany awaryjne oraz na bieżąco przeprowadza analizy scenariuszowe sytuacji kryzysowych. Dodatkowo Bank dysponuje deklaracją wsparcia (Declaration of Backing) ze strony głównego akcjonariusza – Deutsche Bank AG. Deklaracja ta jest opublikowana w raporcie rocznym Deutsche Bank AG.

Oprócz nadzorczych miar płynności, które są najważniejszymi miarami ryzyka płynności, w Grupie obowiązują wewnętrzne miary ryzyka oraz limity ograniczające poziom ryzyka w różnych horyzontach czasowych. Wprowadzone limity korespondują z apetytem na ryzyko określonym przez Radę nadzorczą Banku.

Ryzyko operacyjne

Strategia i proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie

Ryzyko operacyjne rozumiane jest jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując także ryzyko prawne. Definicja ryzyka operacyjnego nie obejmuje ryzyka biznesowego i ryzyka reputacji.

Przyjęta w Grupie Strategia w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym określa podstawowe procesy niezbędne do zarządzania ryzykiem operacyjnym. Stopień formalizacji i złożoności Strategii jest dostosowany do specyfiki działania Grupy oraz do aktualnego i docelowego profilu ryzyka.

W kwestiach zarządzania tym ryzykiem Grupa kieruje się zapisami odpowiednich obowiązujących regulacji, w tym uchwał oraz rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego.

W celu dopasowania zarządzania ryzykiem do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności został wdrożony w Grupie zintegrowany proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, obejmujący:

- identyfikację ryzyka,
- analizę i ocenę ryzyka, która umożliwia wycenę ekspozycji na ryzyko,
- reakcję na ryzyko, czyli wybór i realizację odpowiednich działań dostosowanych do ekspozycji na ryzyko (ograniczenie, transfer, akceptacja, unikanie),
- monitorowanie ryzyka,
- raportowanie wyników analizy i oceny ryzyka w usystematyzowany sposób,
- określenie uczestników procesu i ich ról, obowiązków i zakresu odpowiedzialności.

Na podstawie odpowiednich procedur są przeprowadzane identyfikacja oraz szacowanie ryzyka operacyjnego w produktach, procesach bankowych oraz czynnościach zlecanych na zewnątrz, zarówno przed ich wdrożeniem, jak i w ciągu cyklu ich funkcjonowania.

W ramach identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka operacyjnego Bank gromadzi informacje o występujących stratach operacyjnych, monitoruje poziom zdefiniowanych kluczowych wskaźników ryzyka stanowiących instrument wczesnego ostrzegania, a także stosuje inne elementy procesu (pozwalające na sprawne zarządzanie tym ryzykiem), takie jak: prowadzenie regularnych kontroli z zakresu ryzyka operacyjnego (przede wszystkim w terenowych jednostkach sieci dystrybucji Banku), samoocena ryzyk, analiza scenariuszy.

Struktura i organizacja jednostek zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie

Struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym została zatwierdzona przez Zarząd. Wdrożono ją w całej organizacji, pozwalając na uświadomienie wszystkim pracownikom (na różnych szczeblach organizacyjnych) ich obowiązków w odniesieniu do ryzyka operacyjnego. Zgodnie z procesem każda jednostka operacyjna Grupy odpowiada za aktywne zarządzanie ryzykiem operacyjnym pojawiającym się w powierzonym im obszarze działalności Grupy.

W Grupie obowiązuje podział obowiązków pracowników oraz zasada „dwóch par oczu”, zaimplementowana zarówno w procedurach, jak i systemach informatycznych, do których dostęp uzależniony jest od zakresu obowiązków wykonywanych przez danego pracownika.

W celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa powołała Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym jako wydzieloną jednostkę odpowiedzialną za realizację przyjętej strategii w tym obszarze.

Zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka

W Grupie zostały określone zasady eskalacji, raportowania i monitorowania ryzyka operacyjnego. Zidentyfikowane działania ograniczające podlegają monitoringowi do momentu całkowitego wdrożenia.

Wszystkie obszary działalności Grupy są objęte identyfikacją ryzyk operacyjnych, które następnie są szacowane pod względem potencjalnej wysokości straty i częstości jej występowania. Wyniki identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego są monitorowane na bieżąco i analizowane w czasie oraz podlegają cyklicznemu raportowaniu do naczelnych organów Grupy.

Ponadto Grupa wylicza corocznie (na bieżący rok) apetyt na ryzyko operacyjne, stanowiący wielkość ryzyka, która może być przez Grupę zaakceptowana, biorąc pod uwagę jego strukturę. Na podstawie skalkulowanego apetytu na ryzyko operacyjne określone są limity, których przestrzeganie podlega okresowemu monitoringowi i kwartalnemu raportowaniu.

Stosowane metody wyliczania kapitału na pokrycie ryzyka operacyjnego

Grupa stosuje standardową (TSA – Standardized Approach) metodę wyliczania wymogu regulacyjnego z tytułu ryzyka operacyjnego.

Straty z tytułu ryzyka operacyjnego odnotowane w latach 2013-2014 w procentowym podziale na rodzaj i kategorie zdarzeń

Rozkład strat operacyjnych brutto odnotowanych przez Grupę w latach 2013-2014 w podziale na poszczególne kategorie zdarzeń operacyjnych prezentuje poniższa tabela.

Udział w łącznej kwocie strat operacyjnych brutto

Kategoria zdarzeń operacyjnych	2014	2013*
1. Oszustwa wewnętrzne	0,00%	0,60%
2. Oszustwa zewnętrzne	13,30%	30,40%
3. Zasady dotyczące zatrudnienia oraz bezpieczeństwo w miejscu pracy	4,00%	21,90%
4. Klienci, produkty i praktyki operacyjne	67,10%	20,00%
5. Szkody związane z aktywami rzeczowymi	0,70%	5,10%
6. Zakłócenia działalności Banku i awarie systemów	0,00%	2,10%
7. Wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi	14,90%	19,90%

* Dane skonsolidowane Deutsche Bank PBC SA oraz Deutsche Bank Polska przed prawnym połączeniem Banków dla zapewnienia bazy porównawczej z wynikami z roku 2014 obejmującymi działalność Banku po połączeniu.

Zasady ograniczania ryzyka operacyjnego oraz strategie i procesy monitorowania skuteczności metod ograniczania ryzyka operacyjnego

Zgodnie z przyjętą strukturą zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa realizuje model zarządzania ryzykiem operacyjnym, w którym odpowiedzialność za bieżące zarządzanie ryzykiem spoczywa na wszystkich pracownikach Grupy, zgodnie z zakresem odpowiedzialności i przypisanych zadań, a w szczególności na kierujących komórkami organizacyjnymi. W toku bieżącej działalności pracownicy podejmują czynności ograniczające zidentyfikowane ryzyka operacyjne w swoich obszarach.

W Grupie zidentyfikowane istotne ryzyka są objęte działaniami ograniczającymi z odpowiednimi terminami wdrożenia z uwzględnieniem ryzyka pozostałego po wprowadzeniu działań ograniczających.

Kadry i społeczna odpowiedzialność biznesu

Zarządzanie zasobami ludzkimi

Kultura organizacyjna

W 2014 roku w Grupie Deutsche Bank na świecie zostały wypracowane wartości korporacyjne w zmodyfikowanej formie, które zostały wdrożone również w Grupie. W związku z tym w Polsce prowadziliśmy wiele spotkań i innych działań mających na celu zarówno zapoznanie pracowników z nowymi wartościami, jak i umożliwienie im wdrożenia ich do codziennej pracy. Program wdrażania nowych wartości realizowany był przy bliskiej współpracy i udziale kadry menedżerskiej – od Członków Zarządu po kierowników liniowych.

W listopadzie został zorganizowany już po raz piąty Tydzień Różnorodności, inicjatywa, która w szczególny sposób podkreśla znaczenie tolerancji i otwartości na różnorodność w kulturze Grupy. W czasie Tygodnia Różnorodności pracownicy mieli okazję przyjrzeć się wielu jej aspektom. Zorganizowano 14 wydarzeń i aktywności, m.in. szkolenia, spotkania i warsztaty o różnej tematyce: zarządzanie pokoleniami, inclusive management, personal branding, kobiety w biznesie czy aspekty międzykulturowe. We wszystkich wydarzeniach i aktywnościach, takich jak konkursy czy krzyżówki, wzięło udział 2005 uczestników.

Zarządzanie relacjami z pracownikami

Na przełomie marca i kwietnia 2014 roku wśród pracowników Grupy Deutsche Bank w Polsce przeprowadzono kolejne badanie opinii pracowniczej. Badanie koncentrowało się głównie na tym, jak pracownicy postrzegają wartości i kierują się nimi w pracy. Po otrzymaniu wyników badania zorganizowano spotkania wyższej kadry kierowniczej z pracownikami w celu rozmowy na temat uzyskanych wyników i wypracowania inicjatyw, których wdrożenie umożliwiło zaadresowanie głównych obszarów do zmiany. Od tego czasu realizowane są różne oddolne i odgórne inicjatywy mające na celu wzmocnienie postaw zgodnych z wartościami korporacyjnymi, a także podnoszenie zaangażowania pracowników.

Proces zarządzania efektywnością pracy

W związku z wprowadzeniem nowych wartości zmodyfikowany został również pod tym kątem proces oceny pracowniczej. Przeprowadzono także serię szkoleń umożliwiających zapoznanie się z nowym procesem i zmianami w systemie ocen pracowniczych. Szkolenia były prowadzone w formie webinarów i skierowane do pracowników Grupy na różnych stanowiskach.

Zależy nam na wzmocnieniu zaangażowanej i proaktywnej postawy naszych pracowników. W tym celu Departament Komunikacji wdrożył program „Can Do” (potrafię, dam radę), w ramach którego zorganizowano wiele konferencji, spotkań i warsztatów promujących taką postawę.

Szkolenia

Naszym priorytetem jest tworzenie programów szkoleniowo-rozwojowych mających na celu zapewnienie ustawicznego kształcenia naszych pracowników. W 2014 roku w szkoleniach wzięło udział 1951 osób. Czas poświęcony przez tę grupę na zdobywanie nowych kompetencji to niemal 7,5 tysiąca dni. Z 650 grup szkoleniowych 437 prowadzili trenerzy wewnętrzni z Departamentu Rozwoju Kadr oraz przedstawiciele innych departamentów dedykowanych do prowadzenia szkoleń. Pozostałe szkolenia były prowadzone przez firmy zewnętrzne.

Jednym z największych programów rozwojowych jest Akademia Sprzedaży, w ramach której przeszkolonych zostało 926 pracowników. Każdy pracownik sprzedaży spędził na szkoleniach średnio 3 dni. Zapewniliśmy naszym pracownikom możliwość doskonalenia różnych kompetencji, co odzwierciedlają proponowane im programy: Coaching w sprzedaży, Train the trainer, Wprowadzenie Small Business Banking do Oddziałów, Analiza potrzeb i prezentacja oferty, Skuteczna rozmowa telefoniczna, Certyfikowany Doradca Finansowy EFPA czy Sprzedaż oparta na poleceniach.

Nasze programy charakteryzują się bardzo wysoką jakością, o czym najlepiej świadczy średnia ocena ze szkolenia – 5,10 (w skali 1-6, gdzie 1 jest oceną najniższą, a 6 najwyższą).

W ramach Akademii Sprzedaży ważnym i bardzo docenianym przez pracowników rozwiązaniem jest prowadzenie części szkoleń podnoszących kompetencje sprzedażowe przez przygotowanych do tego dyrektorów regionu i wybranych dyrektorów oddziałów. W 2014 roku zrealizowani oni następujące moduły: Wprowadzenie Small Business Banking do Oddziałów, Analiza potrzeb i prezentacja oferty oraz Skuteczna rozmowa telefoniczna.

W 2014 roku kontynuowano doskonalenie zawodowe pracowników Departamentu Private Banking, w wyniku którego 30 osób uzyskało Certyfikat Eksperta Planowania Finansowego EFA EFPA, potwierdzający najwyższe kompetencje doradców finansowych.

W roku 2014 uruchomiono również Akademię Sprzedaży dla Obszaru Klienta Biznesowego, w ramach której zrealizowano dwa programy: Sprzedaż Doradcza B2B oraz Zarządzanie Sprzedażą B2B, w ramach których przeszkolonych zostało w sumie 149 pracowników.

Pracownicy Sieci Sprzedaży od drugiego kwartału 2014 roku mają możliwość uczestniczenia w programie „Z dobrym wynikiem na szkoleniu”. Laureaci mogą wybrać otwarte szkolenie wspierające ich rozwój zawodowy. W 2014 roku wyłoniliśmy 18 laureatów. Nagrodę w programie otrzymują osoby, które uzyskały najlepszy wynik sprzedażowy i jakościowy w danej edycji.

Z uwagi na duże zaangażowanie pracowników Grupy w prowadzenie szkoleń w ramach wewnętrznych programów wdrożeniowych i rozwojowych w 2014 roku wprowadzono program doskonalący kompetencje trenerskie, prowadzony przez doświadczony zespół trenerski w Biurze ds. Szkoleń i Rozwoju Pracowników.

W 2012 roku zaproszono pierwszych kierujących zespołami w Centrali Banku do udziału w programie Akademii Menedżera. Program zaprojektowany został w taki sposób, aby –

poprzez różnorodne formy kształcenia (samodoskonalenie, szkolenie, coaching) – rozwijać kompetencje menedżerskie naszej kadry zarządzającej. Inicjatywa ta była kontynuowana w roku 2014.

Spółeczna odpowiedzialność biznesu

W zakresie działalności na rzecz społecznej odpowiedzialności biznesu w 2014 roku Grupa kontynuowała swoje zaangażowanie na rzecz promocji sztuki i muzyki, wspierając wiele inicjatyw kulturalnych. Spośród działań w zakresie CSR warto wspomnieć o ponownie podjętym mecenacie wystawy zrealizowanej przez Stowarzyszenie Artystów Niepełnosprawnych „Nasza Galeria”, a także kontynuowaniu finansowego wsparcia Fundacji „Malwa” w budowie Warszawskiego Ośrodka dla Osób Upośledzonych Umysłowo.

W roku 2014 kontynuowano także współpracę z Zachętą – Narodową Galerią Sztuki, angażując się w organizację wystawy rumuńskiego malarza Victora Mana, laureata nagrody „Artysta Roku” przyznawanej przez Deutsche Bank. Prace można było obejrzeć w Zachęcie w czasie wakacji.

W ramach cyklu Deutsche Bank Invites w 2014 roku odbyło się kilka niezwykłych koncertów.

W październiku polską publiczność urzekł Chris Botti, trębacz jazzowy, który wraz ze znakomitym zespołem artystów dał niezapomniane koncerty w Szczecinie, Gdyni, Wrocławiu, Zabrze, Warszawie i Poznaniu. Deutsche Bank Polska objął mecenatem całą trasę koncertową tego muzyka. Doskonały występ w ramach cyklu Deutsche Bank Invites miała także słynna portugalska wokalistka fado Ana Moura. Koniec roku zwińczyły koncerty Deutsche Bank Invites Take 6 w Warszawie i Chorzowie, występy amerykańskiego sekstetu wokalnego, 10-krotnych zdobywców nagrody Grammy. Deutsche Bank Polska w 2014 roku po raz ósmy z rzędu pełnił rolę mecenasa Szczecin Music Fest, jednego z najciekawszych, najbardziej przekrojowych przeglądów muzyki w Polsce.

Największym wydarzeniem muzycznym 2014 roku okazał się jednak koncert Filharmoników Berlińskich, którzy wystąpili pod batutą Sir Simona Rattle’a w Filharmonii Narodowej 12 listopada. Deutsche Bank Polska, wyłączny partner orkiestry, był mecenasem tego wydarzenia. Muzycy wykonali poruszającą Stabat Mater Karola Szymanowskiego i arcydzieło muzyki poważnej – IX Symfonię Ludwiga van Beethovena.

We wrześniu odbyła się kolejna edycja najważniejszego w Polsce turnieju Deutsche Bank Polish Masters – finału europejskiej zawodowej ligi golfa. Deutsche Bank patronuje cyklowi turniejów Pro-Am Tour od ponad 10 lat. Od 2012 roku dzięki zaangażowaniu Banku i organizatorów turniej zyskał międzynarodowy wymiar w oparciu o ligę Pro Golf Tour. Równocześnie Grupa Deutsche Bank jest sponsorem tytularnym odbywających się w Bostonie rozgrywek Deutsche Bank Championship, które są częścią legendarnego US-PGA-Tour. Pod hasłem Deutsche Bank Invitational co roku organizowane są specjalne rozgrywki międzynarodowe dla klientów oraz przyjaciół Deutsche Bank grających amatorsko w golfa.

Deutsche Bank Polska był też partnerem wielu prestiżowych wydarzeń biznesowych. Po raz drugi został partnerem konkursu „Dziennika Gazety Prawnej” Wizjonerzy, w ramach

którego nagradzane są wiodące postaci polskiego i międzynarodowego biznesu. Nagrody zostały wręczone podczas Europejskiego Forum Nowych Idei w Sopocie. Bank został też partnerem strategicznym konkursu Polish Masters of Business, którego ideą jest docenienie i nagrodzenie najdynamiczniej rozwijających się firm sektora MSP w Polsce. Do rywalizacji o tytuł stanęło 140 najlepszych małych i średnich przedsiębiorstw z całego kraju.

Struktura własnościowa

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jedynym Akcjonariuszem Bank był Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, który zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami miał 100% udziału w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Właściciel akcji	Liczba posiadanych akcji	Udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Deutsche Bank AG	2 651 449 384	100%	2 651 449 384	100%

Po uzyskaniu stosownych zezwoleń, 31 stycznia 2014 roku – w wyniku przejścia przez dawny Deutsche Bank PBC S.A. banku Deutsche Bank Polska S.A. – Bank wyemitował 813 919 860 akcji połączeniowych, które w całości zostały objęte przez Deutsche Bank AG. Jednocześnie w styczniu 2014 roku tuż przed połączeniem, dotychczasowy akcjonariusz Banku, tj. spółka Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG, zbył wszystkie posiadane akcje Banku na rzecz Deutsche Bank AG. Stąd też na moment połączenia, tj. na dzień 31 stycznia 2014 roku, banki Deutsche Bank PBC S.A. i Deutsche Bank Polska S.A. pozostawały pod wspólną kontrolą jedynego akcjonariusza, tj. Deutsche Bank AG.

Zdarzenia po dacie bilansowej

W związku z decyzją banku centralnego Szwajcarii z dnia 16 stycznia 2015 roku o zmianie podejścia do parytetu EURCHF, utrzymywanego na poziomie 1,2, nastąpiła gwałtowna aprecjacja franka szwajcarskiego do walut obcych, w tym do polskiego złotego. Dodatkowo bank centralny Szwajcarii przedstawił swoje oczekiwanie co do kształtowania się stóp procentowych, co zaowocowało obniżeniem się stopy LIBOR CHF – z poziomu oscylującego około 0% na koniec roku do poziomu minus 0,8-0,9 pod koniec stycznia 2015 roku.

Skokowe osłabienie PLN do CHF przełożyło się na wzrost aktywów wyrażonych w złotych polskich oraz przejściowy wzrost rat kredytowych klientów mających zadłużenie w CHF. Wzrost wartości rat kredytowych został w większości zneutralizowany zmianą stopy referencyjnej LIBOR.

W celu zminimalizowania negatywnego wpływu zmian kursu CHFPLN na klientów Bank wprowadził wiele udogodnień dla klientów:

- 1) uwzględnienie ujemnej stawki LIBOR przy wyliczaniu wysokości oprocentowania kredytów mieszkaniowych;
- 2) istotne zmniejszenie na najbliższe 6 miesięcy tzw. spreadu walutowego, co będzie skutkowało odczuwalnym zmniejszeniem wysokości płaconych przez klientów rat kredytowych;

- 3) wydłużenie na wniosek klienta okresu spłaty lub okresowe zawieszenie spłaty raty kredytowej, tak aby jej poziom nie był wyższy lub był niewiele wyższy niż przed uwolnieniem kursu. Wnioski te mogłyby być składane wyłącznie poprzez kredytobiorców zamieszkujących kredytowaną nieruchomość;
- 4) rezygnację z żądania nowego zabezpieczenia oraz ubezpieczenia kredytu wobec kredytobiorców terminowo spłacających raty kredytowe;
- 5) umożliwienie kredytobiorcom zamiany waluty kredytu z CHF na PLN według kursu ustalanego przez Bank zgodnie z umową kredytową, bez zastosowania spreadu walutowego (do przewalutowania brany jest kurs bieżący z dnia, w którym następuje przewalutowanie kredytu);
- 6) uelastycznienie zasad restrukturyzacji kredytów hipotecznych dla klientów zamieszkujących kredytowane nieruchomości.

W ocenie Banku wyżej wymienione działania, przy obecnym poziomie stop procentowych LIBOR CHF, neutralizują w zdecydowanej większości negatywny wzrost kursu walutowego CHF/PLN na raty klientów. Poziom comiesięcznych płatności jest zbliżony do poziomu z roku 2014. Na chwilę obecną (maj 2015 r.) dane empiryczne w zakresie spłacalności kredytów w CHF po uwolnieniu kursu CHF wskazują, że ryzyko pogorszenia jakości tego portfela się nie materializuje.

Portfel kredytów w CHF zabezpieczonych hipotecznie ma niski w porównaniu z konkurencją wskaźnik należności przeterminowanych, definiowanych jako 90 dni przeterminowania na poziomie 1% vs. średnia rynkowa 3% (źródło: analizy własne w oparciu o publikacje KNF nt. sektora bankowego). Dodatkowo, dzięki historycznie konserwatywnej polityce kredytowej zawierającej bufory na ryzyko kursowe, dochody klientów w zestawieniu z ratą kredytów wskazują na dalszą możliwość obsługi zadłużenia. Ze względu na wstrzymanie sprzedaży kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie w CHF w roku 2010 portfel systematycznie spada. Obecne tempo spadku wynosi około 10 mln CHF miesięcznie /120 mln CHF rocznie, tj. 8% w skali roku.

Wdrożenie powyższej opisanych rozwiązań nie ma bezpośredniego wpływu na poziom adekwatności kapitałowej Grupy. Według szacunków Grupy efekt zmiany kursu CHF/PLN w styczniu 2015 roku przełożył się na obniżenie współczynnika wypłacalności z tego powodu o około 0,40%. Cyklicznie przeprowadzane testy warunków skrajnych wskazują, że wartości kapitałów oraz współczynników kapitałowych pozostają na adekwatnym i bezpiecznym poziomie.

Po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wymagające ujęcia bądź ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

(podpis)

Krzysztof Kalicki
Prezes Zarządu

(podpis)

Leszek Niemycki
Wiceprezes Zarządu

(podpis)

Zbigniew Bętkowski
Członek Zarządu

(podpis)

Piotr Gemra
Członek Zarządu

(podpis)

Tomasz Kowalski
Członek Zarządu

(podpis)

Radosław Kudła
Członek Zarządu

(podpis)

Kamil Kuźmiński
Członek Zarządu

(podpis)

Piotr Olendski
Członek Zarządu

(podpis)

Magdalena Rogalska
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 16 czerwca 2015 roku

03 -

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – 45

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów – 45

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – 46

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym – 46

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych – 47

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego – 48

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok 2014 i 2013

w tys. PLN	Nota	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Przychody z tytułu odsetek	[3]	1 029 219	1 110 742
Koszty z tytułu odsetek	[4]	(313 353)	(450 670)
Wynik z tytułu odsetek		715 866	660 072
Przychody z tytułu prowizji	[5]	372 357	357 056
Koszty z tytułu prowizji	[6]	(80 565)	(74 638)
Wynik z tytułu prowizji		291 792	282 418
Przychody z dywidend		30	52
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	[7]	173 517	173 449
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	[8]	734	(22)
Pozostałe przychody operacyjne	[9]	4 640	6 982
Pozostałe przychody operacyjne netto		178 921	180 461
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	[10]	(144 194)	(86 217)
Ogólne koszty administracyjne	[11]	(648 791)	(662 253)
Amortyzacja	[12]	(33 242)	(36 317)
Pozostałe koszty operacyjne	[13]	(6 187)	(8 674)
Koszty operacyjne		(832 414)	(793 461)
Wynik na działalności operacyjnej		354 165	329 490
Zysk(strata) przed opodatkowaniem		354 165	329 490
Podatek dochodowy	[14]	(76 933)	(76 318)
Zysk (strata) za okres		277 232	253 172
– przypadający na akcjonariuszy Banku		277 232	253 172
– przypadający na udziały niekontrolujące		-	-

* Dane przekształcone. Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2g.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok 2014 i 2013

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Zysk netto za okres	277 232	253 172
Inne całkowite dochody, w tym:	1 678	(3 285)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego	-	-
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie:	1 678	(3 285)
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	2 024	(3 312)
Inne składniki całkowitych dochodów	(346)	27
Całkowite dochody ogółem	278 910	249 887
– przypadające na akcjonariuszy Banku	278 910	249 887
– przypadający na udziały niekontrolujące	-	-

* Dane przekształcone. Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2g.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku

Aktywa

w tys. PLN	Nota	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Kasa, środki w Banku Centralnym	[16]	1 543 105	715 181
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	[17]	756 325	976 704
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	[18]	28 240 769	26 537 785
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[19]	1 648 880	3 234 825
Inwestycyjne aktywa finansowe	[20]	3 779 815	1 080 865
Rzeczowe aktywa trwałe	[21]	40 872	53 689
Wartości niematerialne	[22]	79 020	80 349
Należności z tytułu podatku dochodowego	[24]	-	15 177
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	[23]	28 496	38 133
Inne aktywa	[25]	171 336	183 880
Aktywa razem		36 288 618	32 916 588

Zobowiązania

w tys. PLN	Nota	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Zobowiązania wobec innych banków	[26]	15 235 442	13 893 929
Zobowiązania wobec klientów	[27]	16 195 768	14 589 799
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	[28]	218 281	69 002
Rezerwy	[29]	6 051	7 592
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	[30]	7 176	-
Inne zobowiązania	[31]	348 185	328 035
Zobowiązania podporządkowane	[32]	235 622	229 367
Zobowiązania razem		32 246 525	29 117 724

Kapitał własny

w tys. PLN	Nota	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Kapitał akcyjny	[33]	2 651 449	1 837 529
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	[34]	525 366	525 366
Kapitał z aktualizacji wyceny	[34]	112	(1 567)
Zyski zatrzymane	[34]	865 166	1 437 536
Kapitał własny razem		4 042 093	3 798 864
Zobowiązania i kapitał własny razem		36 288 618	32 916 588

* Dane przekształcone. Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2g.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku

w tys. PLN	Kapitał akcyjny	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitały razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku* – dane przekształcone	1 837 529	525 366	(1 567)	1 437 536	3 798 864
Emisja akcji	813 920	-	-	-	813 920
Eliminacja kapitałów przejętego banku na dzień połączenia	-	-	-	(813 920)	(813 920)
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży netto	-	-	2 001	-	2 001
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	-	-	(322)	-	(322)
Wynik roku bieżącego	-	-	-	277 232	277 232
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(35 682)	(35 682)
Saldo na 31 grudnia 2014 roku	2 651 449	525 366	112	865 166	4 042 093

* Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2g.

Zmiany w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

w tys. PLN	Kapitał ze sprzedaży akcji		Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitały razem
	Kapitał akcyjny	powyżej warto- ści nominalnej			
Stan na 1 stycznia 2013 roku* – dane przekształcone	1 837 529	525 366	1 718	1 249 907	3 614 520
Emisja akcji	-	-	-	-	-
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży netto	-	-	(3 327)	-	(3 327)
Pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	-	-	42	-	42
Wynik roku bieżącego	-	-	-	253 172	253 172
Dywidendy wypłacone	-	-	-	(65 543)	(65 543)
Stan na 31 grudnia 2013 roku* – dane przekształcone	1 837 529	525 366	(1 567)	1 437 536	3 798 864

* Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2g.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. PLN	01.01.2014 r. –	01.01.2013 r. –
	– 31.12.2014 r.	– 31.12.2013 r.*
Działalność operacyjna		
Zysk (strata) netto	277 232	253 172
Korekty	3 458 996	(2 436 662)
Niezrealizowane zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Amortyzacja	33 242	36 317
Odsetki od kredytów/pożyczek od innych banków	10 924	20 462
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(3 940)	2 694
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)	76 933	76 318
Podatek dochodowy zapłacony	(45 400)	(69 397)
Zmiana stanu lokat oraz kredytów i pożyczek udzielonych innym bankom	(177 942)	5 163
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 585 945	1 262 280
Zmiana stanu inwestycyjnych aktywów finansowych	630 619	(711 764)
Zmiana stanu kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(1 702 984)	(2 242 209)
Zmiana stanu innych aktywów	12 544	28 268
Zmiana stanu zobowiązań wobec innych banków	1 259 289	1 208 750
Zmiana stanu zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	149 279	(57 678)
Zmiana stanu zobowiązań wobec klientów	1 605 969	(1 954 431)
Zmiana stanu rezerw	(1 541)	(3 626)
Zmiana stanu innych zobowiązań	26 059	(38 003)
Inne korekty	-	194
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 736 228	(2 183 490)
Działalność inwestycyjna		
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(19 874)	(31 965)
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 689	270
Nabycie udziałów	-	-
Otrzymane dywidendy	30	52
Inne wydatki inwestycyjne	(94 703 528)	(32 214)
Wykup i wpływy odsetek z aktywów inwestycyjnych	91 376 440	167 700
Przepływy netto związane z działalnością inwestycyjną	(3 342 243)	103 843
Działalność finansowa		
Zaciągnięte kredyty	188 514	283 824
Zapłacone odsetki	(10 924)	(20 462)
Dywidendy wypłacone	(35 682)	(65 543)
Splaty kredytów	(106 290)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 618	197 819
Zwiększenie (zmniejszenie) środków pieniężnych netto	429 603	(1 881 828)
Środki pieniężne na początek okresu	1 687 287	3 569 115
Środki pieniężne na koniec okresu	2 116 890	1 687 287

* Dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z zasadami opisanymi w nocie 2g.

Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- [1] Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej – 49
- [2] Znaczące zasady rachunkowości – 50
- [3] Przychody z tytułu odsetek – 80
- [4] Koszty z tytułu odsetek – 81
- [5] Przychody z tytułu prowizji – 81
- [6] Koszty z tytułu prowizji – 81
- [7] Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej – 82
- [8] Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych – 82
- [9] Pozostałe przychody operacyjne – 82
- [10] Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych – 83
- [11] Ogólne koszty administracyjne – 83
- [12] Amortyzacja – 83
- [13] Pozostałe koszty operacyjne – 84
- [14] Podatek dochodowy – 84
- [15] Zysk na jedną akcję – 84
- [16] Kasa, operacje z Bankiem Centralnym – 85
- [17] Należności od banków – 85
- [18] Kredyty i pożyczki udzielone klientom – 86
- [19] Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej – 87
- [20] Inwestycyjne aktywa finansowe – 88
- [21] Rzeczowe aktywa trwałe – 89
- [22] Wartości niematerialne – 90
- [23] Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – 90
- [24] Należności z tytułu podatku dochodowego – 91
- [25] Inne aktywa – 92
- [26] Zobowiązania wobec innych banków – 92
- [27] Zobowiązania wobec klientów – 93
- [28] Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej – 93
- [29] Rezerwy – 94
- [30] Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego – 95
- [31] Inne zobowiązania – 95
- [32] Zobowiązania podporządkowane – 96
- [33] Kapitał akcyjny jednostki dominującej – 96
- [34] Pozostałe kapitały – 97
- [35] Wartość godziwa – 98
- [36] Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe – 100
- [37] Aktywa stanowiące zabezpieczenie – 102
- [38] Leasing operacyjny – 102
- [39] Gotówka i jej ekwiwalenty – 102
- [40] Wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej i personelu – 103
- [41] Transakcje z jednostkami powiązаныmi – 103
- [42] Zdarzenia po dacie bilansowej – 106
- [43] Ryzyko kredytowe – 107
- [44] Zarządzanie ryzykiem rynkowym oraz płynności – 127
- [45] Zarządzanie kapitałem własnym – 137
- [46] Polityka w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń – 148

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. (Grupa) wchodzi Deutsche Bank Polska S.A. (Bank), jako jednostka dominująca, oraz DB Securities S.A., jako podmiot zależny o znaczeniu strategicznym dla Banku, którego działalność jest komplementarna w stosunku do statutowego zakresu działania Banku. Jednostką dominującą oraz jednostką dominującą najwyższego szczebla dla Banku jest Deutsche Bank AG, który sporządza sprawozdanie skonsolidowane na poziomie Grupy DB AG (Grupa DB AG).

Deutsche Bank Polska S.A. – podmiot dominujący

Nazwa banku: Deutsche Bank Polska S.A. (dawniej Deutsche Bank PBC S.A.)
Siedziba: al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warszawa
PKD: 6419 Z
Rejestracja: Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy,
KRS 0000022493

Deutsche Bank PBC S.A., (Bank) został utworzony Decyzją Nr 62 Prezesa Narodowego Banku Polskiego w sprawie utworzenia Banku Współpracy Regionalnej Spółka Akcyjna w Krakowie z dnia 26 lipca 1991 roku. Bank został zarejestrowany w KRS 23 czerwca 2001 roku w Krakowie przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego jako Bank Współpracy Regionalnej S.A. w Krakowie.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu połączenia Deutsche Bank Polska S.A. oraz Deutsche Bank PBC S.A. Od dnia 1 lutego 2014 roku Bank kontynuuje działalność w ramach połączonej struktury jako Deutsche Bank Polska S.A. (dawniej Deutsche Bank PBC S.A., dalej „Bank”). Szczegółowe informacje dotyczące połączenia zostały zaprezentowane w nocie 2 f) Połączenie jednostek gospodarczych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostką dominującą dla Banku był Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, który jest jednostką dominującą najwyższego szczebla.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku jednostką dominującą dla Banku był Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem oraz jednostką dominującą wyższego szczebla był Deutsche Bank A.G.

W związku z połączeniem zmianie uległ skład Zarządu, który na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego obejmuje następujące osoby:

- Krzysztof Kalicki – Prezes Zarządu,
- Leszek Niemycki – Wiceprezes Zarządu,
- Zbigniew Bętkowski – Członek Zarządu,
- Piotr Gemra – Członek Zarządu,
- Tomasz Kowalski – Członek Zarządu,
- Radosław Kudła – Członek Zarządu,
- Kamil Kuźmiński – Członek Zarządu,
- Piotr Olendki – Członek Zarządu,
- Magdalena Rogalska – Członek Zarządu.

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

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.

Deutsche Bank Polska S.A. prowadzi także działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej Biura Maklerskiego oraz jako agent firmy inwestycyjnej DB SECURITIES S.A. Działalność maklerska Deutsche Bank Polska S.A. polega w szczególności na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia oraz zbycia instrumentów finansowych, oferowaniu instrumentów finansowych, doradztwie inwestycyjnym w zakresie obrotu papierami wartościowymi oraz zarządzaniu portfelami instrumentów finansowych na zlecenie.

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 DB Securities S.A., 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

a) 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.

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 16 czerwca 2015 roku. Ostateczne zatwierdzenie sprawozdania zostanie dokonane przez Walne Zgromadzenie.

b) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w niezmiernie istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

c) Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu banków, o którym mowa w nocie 1, której jednostką dominującą jest Deutsche Bank Polska S.A., dawny Deutsche Bank PBC S.A. (Bank przejmujący). W celu zapewnienia czytelnikom sprawozdania finansowego porównywalności danych finansowych Grupa zaprezentowała porównawcze dane finansowe w oparciu o skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A., której jednostką dominującą był Deutsche Bank Polska S.A. (Bank przejmowany), sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku, oraz o jednostkowe sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. (Bank przejmujący), sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku zostało sporządzone w złotych polskich (PLN) w zaokrągleniu do tysiąca złotych.

W sprawozdaniu finansowym zastosowano koncepcję wartości godziwej dla aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych oraz aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, za wyjątkiem tych, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej. Pozostałe składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (w tym kredyty i pożyczki) wykazywane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości lub cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Dane porównawcze za rok 2013 zostały zaprezentowane według tych samych zasad rachunkowości. Polityka rachunkowości Grupy uwzględnia wymogi wszystkich zatwierdzonych przez Unię Europejską Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji.

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia zmian standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską bądź zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale weszły lub wejdą w życie dopiero po dniu bilansowym. Grupa nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania tych standardów i interpretacji.

Zamieszczone poniżej nowe standardy, zmiany do standardów i interpretacje nie są jeszcze obowiązujące dla okresów rocznych kończących się 31 grudnia 2014 roku i nie zostały zastosowane w sprawozdaniu finansowym. Grupa ma zamiar zastosować je dla okresów, dla których są obowiązujące po raz pierwszy.

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE

Standardy i interpretacje zatwierdzone w roku obrotowym oraz oczekujące na zatwierdzenie przez UE

ZATWIERDZONE			
Standardy i interpretacje zatwierdzone przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz później
Interpretacja KIMSF 21 Opłaty publiczne	Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji zdarzeń obligujących, powodujących powstanie zobowiązania z tytułu opłat publicznych oraz momentu ujęcia takiego zobowiązania. Zgodnie z Interpretacją zdarzenie obligujące to zdarzenie wynikające z odpowiednich przepisów prawa, które skutkuje powstaniem zobowiązania do uiszczenia danej opłaty publicznej i koniecznością jego ujęcia w sprawozdaniu finansowym. Zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej jest ujmowane w sposób stopniowy w przypadku, jeśli zdarzenie obligujące następuje w ciągu pewnego okresu. W przypadku jeśli zdarzeniem obligującym jest osiągnięcie określonego minimalnego progu działalności, zobowiązanie ujmowane jest w momencie osiągnięcia tego progu. Interpretacja wyjaśnia, że fakt, że jednostka jest ekonomicznie zobowiązana do kontynuowania działalności w kolejnym okresie nie powoduje zwyczajowo oczekiwanego obowiązku uiszczenia opłaty publicznej, która wynika z prowadzenia działalności w przyszłości.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	17 czerwca 2014 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 stycznia 2014 r.)
Zmiana do MSR 19 Świadczenia pracownicze zatytułowana Programy określonych świadczeń: składki pracowników	Zmiany dotyczące składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	1 lutego 2015 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.)
Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2010-2012	Doroczne ulepszenia MSSF 2010-2012 zawierają 8 zmian do 7 standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Główne zmiany: – wyjaśniają definicję „warunków nabycia uprawnień” z Załącznika A do MSSF 2 Płatności w formie akcji poprzez oddzielne zdefiniowanie warunków związanych z dokonaniem i warunków świadczenia usług; – wyjaśniają pewne aspekty ujęcia księgowego zapłaty warunkowej w transakcjach połączenia jednostek; – zmieniają paragraf 22 w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, aby wprowadzić wymóg ujawniania przez jednostki czynników, które służą do identyfikacji segmentów sprawozdawczych, gdy segmenty operacyjne jednostki są łączone. Ma to uzupełnić obecne wymogi dotyczące ujawnień zawarte w paragrafie 22(a) w MSSF 8;	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.	1 lutego 2015 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.)

	<p>– zmieniają paragraf 28(c) w MSSF 8 Segmenty Operacyjne, by wyjaśnić, że uzgodnienie sumy bilansowej aktywów segmentów sprawozdawczych do sumy bilansowej jednostki powinno być ujawnione, jeśli jest to regularnie przekazywane głównemu decydentowi operacyjnemu jednostki. Zmiana ta jest spójna z wymogami zawartymi w paragrafach 23 i 28(d) w MSSF 8;</p> <p>– wyjaśniają uzasadnienie RMSR usunięcia paragrafu B5.4.12 z MSSF 9 Instrumenty Finansowe i paragrafu OS79 z MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena jako zmian wynikających z MSSF 13 Ustalanie Wartości Godziwej;</p> <p>– wyjaśniają wymogi dotyczące modelu wartości przeszacowanej z MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne, aby odnieść się do zgłaszanych wątpliwości w kwestii ustalenia umorzenia i amortyzacji na dzień przeszacowania;</p> <p>– ustanawiają podmiot świadczący usługi zarządzania jednostką, jej podmiotem powiązanym.</p>		
<p>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2011-2013</p>	<p>Doroczne ulepszenia MSSF 2011-2013 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Główne zmiany:</p> <p>– wyjaśniają znaczenie określenia „każdego z MSSF obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zastosowano MSSF po raz pierwszy”, użytego w paragrafie 7 w MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy;</p> <p>– wyjaśniają, że wyjątek z zastosowania, zawarty w paragrafie 2(a) w MSSF 3 Połączenia Jednostek:</p> <p>1. wyłącza tworzenie wszelkich rodzajów wspólnych przedsięwzięć, jak zdefiniowano w MSSF 11 Wspólne Przedsięwzięcia, z zakresu MSSF 3; i</p> <p>2. dotyczy jedynie sprawozdań finansowych wspólnych przedsięwzięć lub wspólnych działań.</p> <p>– wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela instrumentów, zawarty w paragrafie 48 w MSSF 13, dotyczy wszystkich umów będących w zakresie MSR 39 Instrumenty Finansowe: Ujmowanie i wycena albo MSSF 9 Instrumenty Finansowe, niezależnie, czy spełniają one definicje aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z MSR 32 Instrumenty finansowe: Prezentacja.</p> <p>– wyjaśniają, że do oceny, czy zakup nieruchomości inwestycyjnej jest nabyciem składnika aktywów, grupy aktywów czy też połączeniem przedsięwzięć w zakresie MSSF 3, wymagane jest zastosowanie osądu, oraz że osąd ten bazuje na wytycznych zawartych w MSSF 3.</p>	<p>Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2015 r. (data wejścia w życie określona przez RMSR to 1 lipca 2014 r.)</p>

OCZEKUJĄCE NA ZATWIERDZENIE			
Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez UE	Rodzaj przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Ewentualny wpływ na sprawozdanie finansowe	Przewidywana data wejścia w życie
MSSF 9 Instrumenty Finansowe (2014)	<p>Nowy standard zastępuje zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena wytyczne na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych, w tym wytyczne dotyczące utraty wartości. MSSF 9 eliminuje też istniejące obecnie w MSR 39 kategorie aktywów finansowych: utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Zgodnie z wymogami nowego standardu w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe winny być klasyfikowane do jednej z trzech kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> – aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy; lub – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. <p>Składnik aktywów finansowych jest klasyfikowany do kategorii wycenianych po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są następujące dwa warunki:</p> <ul style="list-style-type: none"> – aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu; oraz – jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. <p>W sytuacji, gdy powyższe warunki nie są spełnione (jak to ma miejsce na przykład w przypadku instrumentów kapitałowych innych jednostek), składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej.</p> <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku bieżącego okresu, za wyjątkiem aktywów utrzymywanych w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów zarówno w celu uzyskania przepływów pieniężnych z kontraktów, jak i ich sprzedaż – dla tych aktywów zyski i straty z wyceny ujmowane są w innych całkowitych dochodach. Ponadto w przypadku, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu, MSSF 9 daje możliwość dokonania nieodwracalnej decyzji o wycenie takiego instrumentu finansowego, w momencie początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach w związku z powyższą wyceną nie</p>	<p>Oczekuje się, że w momencie początkowego zastosowania nowy standard będzie miał znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe z uwagi na przewidywane zmiany w modelu do szacowania odpisów aktualizujących i wymagane retrospektywne zastosowanie. Jednak do momentu pierwszego zastosowania tego standardu Grupa nie jest w stanie przeprowadzić pełnej analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.</p>	1 stycznia 2018 r.

	<p>mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do wyniku bieżącego okresu.</p> <p>Nowy standard zachowuje niemal wszystkie dotychczasowe wymogi MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz wyłączenia aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. MSSF 9 wymaga jednak, aby zmiana wartości godziwej dotycząca zmiany ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego wyznaczonego w momencie początkowego ujęcia jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy była prezentowana w innych całkowitych dochodach. Jedynie pozostała część zysku lub straty z wyceny do wartości godziwej ma być ujmowana w wyniku bieżącego okresu. W przypadku jednak, gdyby zastosowanie tego wymogu powodowało brak współmierności przychodów i kosztów lub gdyby zobowiązanie finansowe wynikało ze zobowiązań do udzielenia pożyczki lub umów gwarancji finansowych, cała zmiana wartości godziwej byłaby ujmowana w zysku lub stracie bieżącego okresu.</p> <p>W zakresie szacunku utraty wartości aktywów finansowych MSSF 9 zastępuje model „straty poniesionej”, zawarty w MSR 39, modelem „straty oczekiwanej”, co oznacza, że zdarzenie powodujące powstanie straty nie musiałoby poprzedzać jej rozpoznania i utworzenia odpisu. Nowe zasady mają na celu zapobieganie sytuacjom, w których odpisy na straty kredytowe są tworzone zbyt późno i w niewystarczającej wysokości.</p> <p>W skrócie: model oczekiwanej straty wykorzystuje dwa podejścia do szacowania straty, zgodnie z którymi strata jest ustalana na podstawie:</p> <ul style="list-style-type: none"> – straty kredytowej oczekiwanej w okresie 12 miesięcy albo – straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności (ang. life-time expected loss). <p>To, które podejście zostanie zastosowane, zależy od tego, czy w przypadku danego składnika aktywów od momentu początkowego ujęcia nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego.</p> <p>W przypadku, jeśli ryzyko kredytowe związane z aktywami finansowymi nie wzrosło istotnie w porównaniu z jego poziomem z momentu początkowego ujęcia, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie w okresie 12 miesięcy. W przypadku natomiast, jeśli nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, odpis z tytułu utraty wartości tych aktywów finansowych będzie równy oczekiwanej stracie przez cały okres życia instrumentu, zwiększając tym samym wysokość</p>		
--	---	--	--

	<p>ujętego odpisu. Standard przyjmuje przy tym założenie, zgodnie z którym – w przypadku braku przeciwnych argumentów – wystarczającym kryterium dla rozpoznania straty kredytowej oczekiwanej do zapadalności jest wystąpienie zaległości w spłacie wynoszącej 30 dni.</p>		
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	<p>Ten przejściowy standard: – zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na kontynuowanie dotychczasowych zasad ujmowania aktywów i zobowiązań regulacyjnych zarówno przy pierwszym zastosowaniu MSSF, jak i w sprawozdaniach finansowych za późniejsze okresy; – wymaga aby jednostki prezentowały aktywa i zobowiązania regulacyjne oraz ich zmiany w odrębnych pozycjach w sprawozdaniach finansowych; oraz – wymaga, szczegółowych ujawnień umożliwiających określenie rodzaju oraz ryzyk związanych z regulowanymi stawkami, w związku z którymi rozpoznano aktywa i zobowiązania regulacyjne zgodnie z tym przejściowym standardem.</p>	<p>Grupa oczekuje, że standard nie będzie miał istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>
Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach (Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne)	<p>Zmiany zawierają wytyczne w zakresie ujmowania nabycia udziału we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Nabywający udział we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3 Połączenia jednostek, jest zobowiązany do stosowania wszystkich zasad ujmowania połączenia jednostek zawartych w MSSF 3 oraz innych MSSF za wyjątkiem tych zasad, które są sprzeczne z wytycznymi zawartymi w MSSF 11. Ponadto nabywający jest zobowiązany do ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 oraz inne MSSF w związku z połączeniami jednostek.</p>	<p>Standard nie będzie miał zastosowania.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>
Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod umorzenia i amortyzacji (Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwale oraz MSR 38 Wartości niematerialne)	<p>Zmiany wyjaśniają, że wykorzystanie metod umorzenia rzeczowych aktywów trwałych opartych na przychodach nie jest właściwe, ponieważ przychody generowane z działalności, w której dany składnik aktywów jest wykorzystywany, zazwyczaj odzwierciedlają inne czynniki niż konsumowanie korzyści ekonomicznych z danego składnika aktywów. Zmiany wyjaśniają również, że przychody są z założenia niewłaściwym miernikiem konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych. Jednak w pewnych szczególnych przypadkach założenie to może zostać odrzucone.</p>	<p>Do momentu pierwszego zastosowania tego standardu Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>

<p>MSSF 15 Przychody z umów z klientami</p>	<p>Standard ten zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF. W szczególności w wyniku przyjęcia nowego standardu przestaną obowiązywać MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związane z nimi interpretacje.</p> <p>Zgodnie z nowym standardem jednostki będą stosować pięciostopniowy model, aby określić moment ujęcia przychodów oraz ich wysokość. Model ten zakłada, że przychody powinny być ujęte wówczas, gdy (lub w stopniu, w jakim) jednostka przekazuje klientowi kontrolę nad towarami lub usługami, oraz w kwocie, do jakiej jednostka oczekuje być uprawniona. Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody są:</p> <ul style="list-style-type: none"> – rozkładane w czasie, w sposób obrazujący wykonanie umowy przez jednostkę lub – ujmowane jednorazowo, w momencie gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na klienta. <p>Standard zawiera nowe wymogi dotyczące ujawnień, zarówno ilościowych, jak i jakościowych, mających na celu umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumienie charakteru, kwoty, momentu ujęcia i niepewności odnośnie do przychodów i przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami.</p>	<p>Do momentu pierwszego zastosowania tego standardu Grupa nie jest w stanie przeprowadzić analizy wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2017 r.</p>
<p>Rolnictwo – Rośliny produkcyjne (Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo)</p>	<p>Zmiany modyfikują ujęcie księgowych roślin produkcyjnych, takich jak: krzewy winorośli, drzewa kaurkowe czy palmy olejowe. MSR 41 Rolnictwo wymaga obecnie, by wszystkie aktywa biologiczne związane z działalnością rolniczą były wyceniane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich sprzedażą. Zgodnie z nowymi wymogami rośliny produkcyjne mają być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16, ponieważ ich sposób funkcjonowania jest zbliżony do obserwowanego w przypadku działalności produkcyjnej. W związku z powyższym zmiany spowodują umieszczenie ich w zakresie MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne będą nadal objęte zakresem MSR 41.</p>	<p>Standard nie będzie miał zastosowania.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>
<p>Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (Zmiany do MSR 27 Jednostkowe Sprawozdania Finansowe)</p>	<p>Zmiany wprowadzają możliwość ujmowania inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia oraz jednostki stowarzyszone w jednostkowych sprawozdaniach finansowych według metody praw własności, obok obecnie występujących modeli wyceny w cenie nabycia lub w wartości godziwej.</p>	<p>Standard nie będzie miał zastosowania.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>

<p>Sprzedaż lub Przekazanie Aktywów Pomędzy Inwestorem a Spółką Stowarzyszoną lub Wspólnym Przedsięwzięciem (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe oraz do MSR 28 Jednostki Stowarzyszone)</p>	<p>Zmiany usuwają istniejącą nie-spójność między wymaganiami MSSF 10 oraz MSR 28 w kwestii ujmowania utraty kontroli nad spółką zależną, która wnoszona jest do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Podczas gdy MSR 28 ogranicza zysk lub stratę wynikającą z wniesienia aktywów niepieniężnych do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia do wysokości zaangażowania kapitałowego innych podmiotów w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, MSSF 10 nakazuje rozpoznanie całego zysku lub straty na utracie kontroli nad jednostką zależną. Zmiany wymagają ujęcia całości zysku lub straty w przypadku, gdy przeniesione aktywa spełniają definicję przedsięwzięcia w rozumieniu MSSF 3 Połączenia Jednostek Gospodarczych (niezależnie, czy przedsięwzięcie ma formę jednostki zależnej, czy też nie). Częściowe rozpoznanie zysku lub straty (do wysokości zaangażowania kapitałowego innych podmiotów) nastąpi w przypadku, gdy transakcja dotyczy aktywów niestanowiących przedsięwzięcia, nawet jeśli te aktywa znajdowały się w jednostce zależnej.</p>	<p>Standard nie będzie miał zastosowania.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>
<p>Zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 2012-2014</p>	<p>Doroczne ulepszenia MSSF 2012-2014 zawierają 4 zmiany standardów, z odpowiednimi zmianami do pozostałych standardów i interpretacji. Główne zmiany: – wyjaśniają, że paragrafy 27-29 MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana (opisujące sposób ujęcia aktywów, które przestają być klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży) będą miały zastosowanie również przy zaprzestaniu klasyfikacji aktywów jako przeznaczonych do przekazania. Nie będą one jednak miały zastosowania, gdy zmiana klasyfikacji polega na przeniesieniu składnika aktywów (lub grupy do zbycia) z kategorii przeznaczonych do sprzedaży bezpośrednio do przeznaczonych do przekazania lub odwrotnie. W takim przypadku zmiana ta nie stanowi zmiany planu sprzedaży lub przekazania; – wyjaśniają, w jaki sposób jednostka powinna stosować wytyczne w paragrafie 42C MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnienia w stosunku do umów o obsługę (servicing contracts), aby ocenić, czy występuje utrzymanie zaangażowania w składniku aktywów dla celów zastosowania wymogów ujawnień wynikających z paragrafów 42E-42H MSSF 7; – objaśniają, że dodatkowe ujawnienia wymagane przez Ujawnienia – Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (Zmiany do MSSF 7) nie są specyficznie</p>	<p>Grupa oczekuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>

	<p>wymagane do ujęcia w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych dla wszystkich okresów śródrocznych. Jednakże są one wymagane, jeśli ich ujęcie wynika z wymogów samego MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa;</p> <ul style="list-style-type: none"> – wprowadzają zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze w celu wyjaśnienia, że wysokiej jakości obligacje przedsiębiorstw lub obligacje rządowe, wykorzystane do ustalenia stopy dyskontowej dla zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia, powinny być wyemitowane w tej samej walucie, w jakiej będą wypłacone świadczenia. Ocena, czy występuje rozwinięty rynek takich obligacji, powinna być więc dokonana w odniesieniu do konkretnej waluty, nie zaś całego kraju; – w stosunku do zawartego w MSR 34 odwołania do informacji ujawnionych w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego wyjaśniają znaczenie terminu „inne miejsce śródrocznego raportu finansowego” oraz dodają do MSR 34 wymóg zastosowania w śródrocznym sprawozdaniu finansowym odnośników do konkretnej lokalizacji wymaganej informacji. 		
<p>Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji (Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach)</p>	<p>Zmiany dotyczące sprawozdawczości finansowej jednostek inwestycyjnych odnoszą się do trzech zagadnień:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Konsolidacji jednostek inwestycyjnych pośredniego szczebla. Standardy obowiązujące przed zmianą nie precyzowały, jak jednostka inwestycyjna powinna ujmować jednostkę zależną świadczącą usługi powiązane z jej działalnością inwestycyjną, która sama spełnia definicję jednostki inwestycyjnej. W następstwie opisywanych poprawek jednostki inwestycyjne pośredniego szczebla nie będą mogły być konsolidowane. RMSR wyjaśniła również, że jednostki świadczące „usługi powiązane z działalnością inwestycyjną” to takie jednostki, których podstawowym celem działalności jest świadczenie usług odnoszących się do działalności jednostki dominującej będącej jednostką inwestycyjną. – Zwolnienia z obowiązku sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla jednostki dominującej pośredniego szczebla będącej spółką zależną jednostki inwestycyjnej. Jednostki dominujące pośredniego szczebla od dawna korzystają ze zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych, jeśli same podlegają konsolidacji przez jednostkę dominującą wyższego szczebla (przy spełnieniu innych właściwych kryteriów). 	<p>Grupa oczekuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>

	<p>Zmiany do standardów wprowadzają modyfikację, zgodnie z którą zwolnienie to będzie dostępne również dla jednostki dominującej pośredniego szczebla będącej spółką zależną jednostki inwestycyjnej, pomimo faktu, że jednostka inwestycyjna nie obejmuje konsolidacją danej jednostki dominującej pośredniego szczebla.</p> <p>– Wyboru polityki rachunkowości odnośnie do jednostek inwestycyjnych ujmowanych według metody praw własności.</p> <p>Zmiany umożliwiają wybór polityki rachunkowości jednostce niebędącej jednostką inwestycyjną w odniesieniu do jej udziałów w jednostce inwestycyjnej wycenianej według metody praw własności. W powyższym przypadku, dokonując wyceny według metody praw własności, jednostki niebędące jednostkami inwestycyjnymi mogą wybrać wycenę w wartości godziwej udziałów w jednostkach zależnych jednostki inwestycyjnej lub, alternatywnie, oprócz wycenę na wartościach, jakie byłyby ujęte, gdyby jednostka inwestycyjna skonsolidowała wszystkie swoje jednostki zależne.</p>		
<p>Inicjatywa dotycząca ujawnień (Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych)</p>	<p>Główne wytyczne ujęte w Zmianach to:</p> <p>Podkreślenie kwestii istotności. Określone pojedyncze ujawnienia, które nie są istotne, nie muszą być prezentowane – nawet gdy stanowią część minimalnych wymogów standardu.</p> <p>Nie jest wymagane przedstawienie not do sprawozdania finansowego w określonej kolejności – jednostki mogą więc zastosować własną kolejność lub na przykład połączyć opis zasad rachunkowości z notami objaśniającymi dotyczącymi powiązanych z nimi obszarów.</p> <p>Określenie wprost, że jednostki: powinny dokonać dezagregacji pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jeśli taka prezentacja dostarcza użytecznych informacji użytkownikom sprawozdania finansowego; oraz mogą połączyć pozycje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, jeśli pozycje określone przez MSR 1 nie są indywidualnie istotne.</p> <p>Dodanie szczegółowych kryteriów odnośnie do prezentacji sum częściowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów wraz z dodatkowymi wymogami dotyczącymi uzgodnienia pozycji sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.</p> <p>Prezentacja w sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów pozycji całkowitych dochodów</p>	<p>Grupa oczekuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.</p>	<p>1 stycznia 2016 r.</p>

	wynikających z ujęcia wspólnych przedsięwzięć i jednostek stowarzyszonych zgodnie z metodą praw własności winna następować w oparciu o podejście wymagane przez MSR 1, zgodnie z którym pozycje te winny być grupowane w zależności od tego, czy będą w przyszłości podlegać przeniesieniu do zysku lub straty, czy też nie.		
--	--	--	--

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały zastosowane dla wszystkich okresów sprawozdawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

d) 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 przejęcia 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 przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. 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.

e) Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań standardów MSSF. W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, Grupa przyjęła politykę rachunkowości stosowaną powszechnie do wszystkich transakcji połączeń pod wspólną kontrolą w ramach Grupy Deutsche Bank AG, do której należy, polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Według przyjętych zasad rachunkowości jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa i pasywa jednostki przejmowanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej w celu ujednoczenia zasad rachunkowości przejmowanej jednostki. Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane.

Różnica powstała pomiędzy wartością księgową przejmowanych aktywów netto a wartością godziwą zapłaty jest rozpoznawana w kapitale własnym Grupy. Stosując metodę opartą na wartościach księgowych, nie trzeba przekształcać danych porównawczych. W celu zapewnienia użytkownikom sprawozdania finansowego pełnej porównywalności danych finansowych Grupa zdecydowała o przekształceniu danych porównawczych za 2013 rok dla połączonego Banku w sposób opisany w nocie 2 g).

Jeżeli z transakcją związane jest nabycie udziałów mniejszości, to ujmowane jest ono oddzielnie.

f) Połączenia jednostek gospodarczych

Opis transakcji

8 stycznia 2014 roku została podpisana umowa sprzedaży akcji Deutsche Bank PBC S.A. pomiędzy Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG oraz Deutsche Bank A.G. W konsekwencji w dniu połączenia Deutsche Bank PBC S.A. oraz Deutsche Bank Polska S.A. pozostawały pod wspólną kontrolą Deutsche Bank AG.

W oparciu o podjęte 22 marca 2013 roku uchwały Zarządów Deutsche Bank Polska S.A. i Deutsche Bank PBC S.A. oraz przedłożony plan połączenia, a następnie udzielone w dniu 3 września 2013 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenie w dniu 31 stycznia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie obydwu banków w trybie art. 492 §1 oraz §2 Kodeksu spółek handlowych. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku, tj. wszystkich aktywów i pasywów Deutsche Bank Polska S.A., jako spółki przejmowanej, na rzecz Deutsche Bank PBC S.A., jako spółki przejmującej, w zamian za 813 919 860 akcji nowej emisji serii XXI Deutsche Bank PBC S.A., wydanych dotychczasowemu akcjonariuszowi Deutsche Bank Polska S.A. – Deutsche Bank AG.

Bankiem przejmującym był Deutsche Bank PBC S.A., a od dnia połączenia obie instytucje działają jako jeden Bank pod firmą Deutsche Bank Polska S.A., kontynuując działalność w ramach połączonej struktury.

Równocześnie połączony Bank jest jedynym akcjonariuszem Domu Maklerskiego DB Securities S.A.

Zasady rachunkowości przyjęte dla transakcji

Ze względu na fakt, że Deutsche Bank Polska S.A. i Deutsche Bank PBC S.A. według stanu na dzień połączenia były pod wspólną kontrolą Deutsche Bank AG, transakcja połączenia jednostek została rozliczona z zastosowaniem metody wartości księgowej. Deutsche Bank PBC S.A. rozpoznał aktywa i pasywa Deutsche Bank Polska S.A. według ich wartości księgowej ustalonej na dzień połączenia, tj. 31 stycznia 2014 roku. Wartość księgowa aktywów netto Deutsche Bank Polska S.A. na dzień 31 stycznia 2014 roku wyniosła 7 315 778 tys. PLN.

Przy zastosowaniu metody księgowej nie rozpoznano wartości firmy ani nadwyżki wartości godziwej aktywów netto nad kosztem połączenia jednostek. Różnica między wartością bilansową przeniesionych aktywów netto Deutsche Bank Polska S.A., wynoszącą 817 821 tys. PLN, a wartością nominalną akcji wyemitowanych przez Deutsche Bank PBC S.A., wynoszącą 3 901 tys. PLN, została ujęta w kapitałach połączonego Banku. W konsekwencji kapitał zakładowy połączonego Banku został podwyższony o kwotę 813 920 tys. PLN.

Zysk netto przejmowanego Banku (Deutsche Bank Polska S.A.) za okres od 1 stycznia 2014 roku do dnia połączenia, tj. 31 stycznia 2014 roku, został ujęty w zysku netto połączonego Banku za 2014 rok. Rachunek zysków i strat przejmowanego Banku za okres od 1 stycznia 2014 do 31 stycznia 2014 roku przedstawiono w części „Rachunek zysków i strat przejmowanego Banku” niniejszej noty.

Połączenie nie miało wpływu na wycenę składników majątku i zobowiązań Banku na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane w związku z transakcją

W dniu połączenia Deutsche Bank PBC S.A. wyemitował akcje zwykłe, które zostały objęte przez Deutsche Bank AG. W wyniku powyższej transakcji kapitał zakładowy połączonego Banku został podwyższony z kwoty 1 837 529 524 PLN do kwoty 2 651 449 384 PLN, tj. o kwotę 813 919 860 PLN, i dzieli się na 2 651 449 384 akcji, w tym 2 469 260 809 akcji imiennych oraz 182 188 575 na okaziciela o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Aktywa i zobowiązania ujęte na dzień połączenia

Następujące aktywa i zobowiązania zostały przeniesione z Deutsche Bank Polska S.A. do Deutsche Bank PBC S.A. według stanu na dzień 31 stycznia 2014 roku:

Aktywa

w tys. PLN	31.01.2014 r.
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	515 415
Należności od banków	1 135 036
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	447 824
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 262 198
Inwestycyjne aktywa finansowe	55 484
Inwestycje w jednostki zależne	20 426
Rzeczowe aktywa trwałe	3 403
Wartości niematerialne	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 364
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 786
Inne aktywa*	1 855 842
Aktywa razem	7 315 778

Zobowiązania

w tys. PLN	31.01.2014 r.
Zobowiązania wobec innych banków	1 174 770
Zobowiązania wobec klientów	4 786 970
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	57 286
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Rezerwy	4 414
Inne zobowiązania	465 023
Zobowiązania podporządkowane	-
Zobowiązania razem	6 488 463

Kapitał własny

w tys. PLN	31.01.2014 r.
Kapitał akcyjny	813 920
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	174
Zyski zatrzymane	13 221
Kapitały razem	827 315
Zobowiązania i kapitał własny razem	7 315 778

* W pozycji ujęte jest saldo rozliczeń z Bankiem przejmującym w kwocie 1 832 798 tys. PLN.

Rachunek zysków i strat przejmowanego Banku

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat zysków przejmowanego Banku (Deutsche Bank Polska S.A.) za okres od 1 stycznia 2014 do 31 stycznia 2014 roku.

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.01.2014 r.
Przychody z tytułu odsetek	20 265
Koszty z tytułu odsetek	(6 476)
Wynik z tytułu odsetek	13 789
Przychody z tytułu prowizji	7 728
Koszty z tytułu prowizji	(600)
Wynik z tytułu prowizji	7 128
Przychody z udziałów i akcji w jednostkach zależnych	-
Przychody z tytułu dywidend	-
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	(4 677)
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-
Pozostałe przychody operacyjne	620
Przychody operacyjne	16 860
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-
Ogólne koszty administracyjne	(8 080)
Amortyzacja	(110)
Pozostałe koszty operacyjne	(20)
Wynik na działalności operacyjnej	8 649
Zysk brutto przed opodatkowaniem	8 649
Podatek dochodowy	(758)
Zysk netto za okres	7 891

g) Porównywalność z wynikiem poprzednich okresów

Jak zaprezentowano w nocie 2 e), w celu lepszej prezentacji informacji finansowej zdecydowano o przedstawieniu danych porównawczych skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A., której jednostką dominującą był Deutsche Bank Polska S.A. (Bank przejmowany), sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku, oraz o jednostkowe sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. (Bank przejmujący), sporządzone za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku, wyłączenie transakcji wzajemnych i kapitału Banku przejmowanego oraz reklasyfikację wybranych pozycji w celu ujednoczenia prezentacji danych porównawczych.

W wyniku przeprowadzonej analizy zasad rachunkowości i wyceny aktywów i pasywów nie stwierdzono istotnych różnic skutkujących koniecznością wprowadzenia korekt z tego tytułu.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2013 ROKU

AKTYWA

w tys. PLN	Grupa Kapitałowa			Eliminacja transakcji wzajemnych	31.12.2013 r.*
	DB Polska	DB PBC	Razem		
Kasa, środki w Banku Centralnym	343 589	371 592	715 181	-	715 181
Należności od banków	2 688 018	155 461	2 843 479	(1 866 775)	976 704
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	591 269	25 946 516	26 537 785	-	26 537 785
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 205 669	34 263	3 239 932	(5 107)	3 234 825
Inwestycyjne aktywa finansowe	58 350	1 022 515	1 080 865	-	1 080 865
Rzeczowe aktywa trwałe	4 317	49 372	53 689	-	53 689
Wartości niematerialne	890	79 459	80 349	-	80 349
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 800	7 377	15 177	-	15 177
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 938	22 117	50 055	(11 922)	38 133
Inne aktywa	97 667	86 787	184 454	(574)	183 880
Aktywa razem	7 025 507	27 775 459	34 800 966	(1 884 378)	32 916 588

ZOBOWIĄZANIA

w tys. PLN	Grupa Kapitałowa			Eliminacja transakcji wzajemnych	Eliminacja kapitału akcyjnego Banku przejmowanego	31.12.2013 r.*
	DB Polska	DB PBC	Razem			
Zobowiązania wobec innych banków	1 283 775	14 431 772	15 715 547	(1 821 618)	-	13 893 929
Zobowiązania wobec klientów	4 732 949	9 902 007	14 634 956	(45 157)	-	14 589 799
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	65 054	9 055	74 109	(5 107)	-	69 002
Rezerwy	4 634	2 958	7 592	-	-	7 592
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 922	-	11 922	(11 922)	-	-
Inne zobowiązania	86 507	242 102	328 609	(574)	-	328 035
Zobowiązanie podporządkowane	-	229 367	229 367	-	-	229 367
Zobowiązania razem	6 184 841	24 817 261	31 002 102	(1 884 378)	-	29 117 724
Kapitał akcyjny	230 000	1 837 529	2 067 529	-	(230 000)	1 837 529
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	195 000	525 366	720 366	-	(195 000)	525 366
Kapitał z aktualizacji wyceny	443	(2 010)	(1 567)	-	-	(1 567)
Zyski zatrzymane	415 223	597 313	1 012 536	-	425 000	1 437 536
Kapitały razem	840 666	2 958 198	3 798 864	-	-	3 798 864
Zobowiązania i kapitały razem	7 025 507	27 775 459	34 800 966	(1 884 378)	-	32 916 588

* Dane przekształcone.

Wartości transakcji wzajemnych ujęto na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A., której jednostką dominującą był Deutsche Bank Polska S.A. (Bank przejmowany), oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A. (Banku przejmowanego), sporządzonych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Dla celów prezentacji danych porównawczych kapitał akcyjny i kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej Banku przejmowanego zaprezentowano w pozycji „Zyski zatrzymane”. Kapitał akcyjny i kapitał ze sprzeda-

ży akcji powyżej wartości nominalnej Banku przejmującego – Podmiotu Dominującego Grupy (dawniej DB PBC S.A.) zaprezentowano jako kapitał Banku połączonego. Emisja połączeniowa została ujęta w kapitale akcyjnym w 2014 roku (zgodnie z rejestracją w KRS).

**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES
OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU**

w tys. PLN	Grupa			Eliminacja transakcji wzajemnych	Reklasyfikacje	Opis reklasyfikacji	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
	Kapitałowa DB Polska	DB PBC	Razem				
Przychody z tytułu odsetek	228 649	951 753	1 180 402	(69 660)	-	-	1 110 742
Koszty z tytułu odsetek	(138 464)	(381 866)	(520 330)	69 660	-	-	(450 670)
Wynik z tytułu odsetek	90 185	569 887	660 072	-	-	-	660 072
Odpisy z tytułu aktualizacji wartości	(20 463)	-	(20 463)	-	20 463	(1)	-
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający utratę wartości	69 722	569 887	639 609	-	-	-	660 072
Przychody z tytułu prowizji	98 034	266 557	364 591	(7 535)	-	-	357 056
Koszty z tytułu prowizji	(18 909)	(60 485)	(79 394)	7 535	(2 779)	(6)	(74 638)
Wynik z tytułu prowizji	79 125	206 072	285 197	-	-	-	282 418
Przychody z udziałów i akcji	38	-	38	-	-	-	38
Przychody z dywidend	-	14	14	-	-	-	14
Wynik handlowy	56 200	-	56 200	-	(56 200)	(2)	-
Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji	-	117 249	117 249	-	56 200	(2)	173 449
Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(22)	(22)	-	-	-	(22)
Pozostałe przychody operacyjne	4 465	3 152	7 617	(635)	-	-	6 982
Pozostałe koszty operacyjne	(144)	-	(144)	-	144	(5)	-
Pozostałe przychody operacyjne netto	60 559	120 393	180 952	(635)	-	-	180 461
Wynik na działalności podstawowej	209 406	896 352	1 105 758	(635)	-	-	1 122 951
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-	-	(86 217)	(1)	(86 217)
Koszty działania banku i koszty ogólnego zarządu	(111 376)	-	(111 376)	-	111 376	(3)	-
Ogólne koszty administracyjne	-	(586 943)	(586 943)	635	(75 945)	(3), (4), (6)	(662 253)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	(65 754)	(65 754)	-	65 754	(1)	-
Amortyzacja	(3 665)	-	(3 665)	-	(32 652)	(4)	(36 317)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(8 530)	(8 530)	-	(144)	(5)	(8 674)
Koszty operacyjne	(115 041)	(661 227)	(776 268)	635	68 389	-	(793 461)
Wynik na działalności operacyjnej	94 365	235 125	329 490	-	-	-	329 490
Zysk brutto przed opodatkowaniem	94 365	235 125	329 490	-	-	-	329 490
Podatek dochodowy	(18 694)	(57 624)	(76 318)	-	-	-	(76 318)
Zysk netto za okres	75 671	177 501	253 172	-	-	-	253 172

* Dane przekształcone.

Wartości transakcji wzajemnych ujęto na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A., której jednostką dominującą był Deutsche Bank Polska S.A. (Bank przejmowany) oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A. (Banku przejmującego), sporządzonych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Korekty reklasyfikacyjne wynikające z uspoźnienia prezentacji następujących pozycji rachunku zysków i strat:

- (1) odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych,
- (2) wynik z tytułu z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji,
- (3) koszty działania Banku i ogólne koszty administracyjne,
- (4) amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- (5) pozostałe koszty operacyjne,
- (6) koszty prowizji i ogólne koszty administracyjne.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES
OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 ROKU**

w tys. PLN	Grupa Kapitałowa			Eliminacja transakcji wzajemnych	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
	DB Polska	DB PBC	Razem		
Zysk netto za okres	75 671	177 501	253 172	-	253 172
Inne całkowite dochody, w tym:	(345)	(2 940)	(3 285)	-	(3 285)
Pozycje, które nie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego	-	-	-	-	-
Pozycje, które mogą być przeklasyfikowane do wyniku finansowego w późniejszym terminie	(345)	(2 940)	(3 285)	-	(3 285)
Wynik z tytułu wyceny papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży (po uwzględnieniu podatku odroczonego)	(372)	(2 940)	(3 312)	-	(3 312)
Inne składniki całkowitych dochodów	27	-	27	-	27
Całkowite dochody ogółem	75 326	174 561	249 887	-	249 887

* Dane przekształcone.

Wartości transakcji wzajemnych ujęto na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A., której jednostką dominującą był Deutsche Bank Polska S.A. (Bank przejmowany), oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A. (Banku przejmowanego), sporządzonych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2013 roku

AKTYWA

w tys. PLN	Grupa Kapitałowa			Eliminacja transakcji wzajemnych	01.01.2013 r.*
	DB Polska	DB PBC	Razem		
Kasa, środki w Banku Centralnym	410 050	2 215 389	2 625 439	-	2 625 439
Należności od banków	1 480 497	900 173	2 380 670	(1 427 233)	953 437
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	613 971	23 681 605	24 295 576	-	24 295 576
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	4 417 526	84 443	4 501 969	(4 864)	4 497 105
Investycyjne aktywa finansowe	193 099	315 573	508 672	-	508 672
Rzeczowe aktywa trwałe	5 056	64 870	69 926	-	69 926
Wartości niematerialne	1 813	69 667	71 480	-	71 480
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	196	-	196	-	196
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 830	69 518	106 348	(22 143)	84 205
Inne aktywa	145 602	67 084	212 686	(537)	212 149
Aktywa razem	7 304 640	27 468 322	34 772 962	(1 454 777)	33 318 185

ZOBOWIĄZANIA

w tys. PLN	Grupa Kapitałowa			Eliminacja transakcji wzajemnych	Eliminacja kapitału akcyjnego Banku przejmowanego	01.01.2013 r.*
	DB Polska	DB PBC	Razem			
Zobowiązania wobec innych banków	1 408 255	12 408 580	13 816 835	(1 415 480)	-	12 401 355
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 289	10 255	131 544	(4 864)	-	126 680
Zobowiązania wobec klientów	4 740 579	11 815 404	16 555 983	(11 753)	-	16 544 230
Rezerwy	2 993	8 225	11 218	-	-	11 218
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 616	21 133	24 749	-	-	24 749
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 143	-	22 143	(22 143)	-	-
Inne zobowiązania	174 881	194 986	369 867	(537)	-	369 330
Zobowiązanie podporządkowane	-	226 102	226 102	-	-	226 102
Zobowiązania razem	6 473 756	24 684 685	31 158 441	(1 454 777)	-	29 703 664
Kapitał akcyjny	230 000	1 837 529	2 067 529	-	(230 000)	1 837 529
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	195 000	525 366	720 366	-	(195 000)	525 366
Kapitał z aktualizacji wyceny	788	930	1 718	-	-	1 718
Zyski zatrzymane	405 096	419 812	824 908	-	425 000	1 249 908
Kapitały razem	830 884	2 783 637	3 614 521	-	-	3 614 521
Zobowiązania i kapitały razem	7 304 640	27 468 322	34 772 962	(1 454 777)	-	33 318 185

* Dane przekształcone.

Wartości transakcji wzajemnych ujęto na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A., której jednostką dominującą był Deutsche Bank Polska S.A. (Bank przejmowany), oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A. (Banku przejmującego), sporządzonych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Dane podlegające przekształceniu pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A., której jednostką dominującą był Deutsche Bank Polska S.A. (Bank przejmowany), oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC S.A. (Banku przejmującego), sporządzonych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku, które podlegały badaniu przez biegłego rewidenta. Przekształcone dane porównawcze nie podlegały badaniu.

W związku z przekształceniem danych porównawczych dla potrzeb skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiednio zaprezentowano noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujednolicono prezentację poszczególnych pozycji w ramach not.

h) Wartości szacunkowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od kierownictwa dokonania subiektywnych ocen, estymacji i przyjęcia założeń, które wpływają na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane kwoty aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów. Szacunki i założenia dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne oraz szereg innych czynników, które są uważane za właściwe w danych warunkach. Wyniki tworzą podstawę do dokonywania szacunków odnośnie do wartości bilansowych aktywów i pasywów, których nie da się określić w jednoznaczny sposób na podstawie innych źródeł. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Główne założenia/subiektywne oceny przyjęte przy dokonywaniu szacunków przez Grupę dotyczą przede wszystkim:

Utraty wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Grupa ocenia, czy na datę bilansową istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Aktywa finansowe lub grupa aktywów finansowych utraciła wartość, a straty z tytułu utraty wartości zostały poniesione wtedy i tylko wtedy, gdy istnieje obiektywny dowód utraty wartości jako następstwo jednego lub większej ilości zdarzeń, które pojawiły się po początkowym rozpoznaniu aktywa („zdarzenie powodujące stratę”) i owo zdarzenie (lub zdarzenia) ma wpływ na szacowane przyszłe przepływy finansowe związane z pojedynczym składnikiem aktywa finansowego lub grupą aktywów finansowych. Przy czym nie jest konieczne zidentyfikowanie pojedynczego zdarzenia, które spowodowało utratę wartości. Raczej łączny efekt kilku zdarzeń może spowodować utratę wartości. Grupa osądza, czy istnieją oznaki obiektywnego dowodu utraty wartości jako rezultat jednego lub większej ilości zdarzeń, które wystąpiły po początkowym ujęciu aktywów.

W sytuacji, gdy istnieje obiektywny dowód, że strata z tytułu utraty wartości kredytów i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wykazywanych według zamortyzowanego kosztu, została poniesiona, wielkość straty ustalana jest jako różnica między wartością księgową aktywów a bieżącą wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy zwrotu z aktywów finansowych w początkowym ujęciu. Metodologia i założenia wykorzystywane przy szacowaniu zarówno wysokości, jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i uaktualniane w razie potrzeby. Ponadto dokonuje się testowania na danych historycznych celem porównania wartości rzeczywistych z szacunkami utraty wartości kredytów.

Utraty wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

W oparciu o zapisy MSR 36 na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia istnienie przesłanek (zewnętrznych lub wewnętrznych), które wskazują, czy nastąpiła utrata wartości któregoś ze składników aktywów trwałych (lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne). W przypadku istnienia takiej przesłanki Grupa dokonuje formalnego oszacowania wartości odzyskiwalnej. Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Grupa może uzyskać z tytułu danego składnika aktywów trwałych (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne), ewentualnych zmian kwot lub terminów wystąpienia tych przepływów pieniężnych, innych czynników, jak np. brak płynności. Utrata wartości zachodzi w przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest nadwyżką wartości bilansowej danego składnika aktywów nad jego wartością odzyskiwalną. Wyznaczony w ten sposób odpis aktualizujący jest ujmowany w rachunku zysków i strat. Przyjęcie odmiennych założeń dotyczących wyceny mogłoby mieć wpływ na wartość bilansową niektórych składników aktywów trwałych.

i) Waluty obce

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego Grupy jest polski złoty (PLN).

Transakcje wyrażone w walutach obcych są początkowo ujmowane według kursu waluty funkcjonalnej obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Wynikające z tych transakcji aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym na dzień bilansowy. Różnice kursowe powstające z przeliczenia rozpoznawane są w rachunku zysków i strat. Niepieniężne aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych, prezentowane według kosztu historycznego, przeliczane są po kursie obowiązującym w dniu transakcji.

Grupa jako kurs zamknięcia przyjęła kurs średni NBP obowiązujący na dzień bilansowy.

j) Aktywa i zobowiązania finansowe

Klasyfikacja

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii:

- kredyty i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Kredyty i należności

Kredyty i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są notowane na aktywnym rynku. Kredyty i należności powstają w sytuacji, gdy Grupa udziela finansowania klientowi w celu innym niż wygenerowanie krótkoterminowych zysków. Do kategorii kredytów i należności należą kredyty i pożyczki udzielone innym bankom oraz klientom, włączając skupione wierzytelności. Wycena pożyczek i należności odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowią bony skarbowe, obligacje skarbowe, akcje oraz certyfikaty. Instrumenty te wyceniane są na ostatni dzień każdego miesiąca. Wycena dokonywana jest w oparciu o stawki rynkowe (BID). Różnice z tytułu aktualizacji wyceny są odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny, którego zmiany prezentowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, za wyjątkiem odpisów aktu-

alizujących z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych dotyczących aktywów finansowych, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności

Są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności stanowią obligacje skarbowe oraz obligacje NBP. Aktywa te wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. W przypadku sprzedaży lub przekwalifikowania aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności o wartości większej niż nieznacząca w stosunku do całkowitej kwoty aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności przed terminem wymagalności cała kategoria aktywów podlega przeklasyfikowaniu do kategorii aktywów dostępnych do sprzedaży. W takim przypadku przez okres 2 lat Grupa nie może kwalifikować do kategorii aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności żadnych aktywów finansowych. Nie dotyczy to sytuacji, gdy zdarzenie sprzedaży lub reklasyfikacji, o którym mowa powyżej, nastąpiło na tyle blisko terminu wymagalności (wykupu), że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby wpływu na wartość godziwą składnika aktywów finansowych lub zdarzenie nastąpiło w efekcie niemożliwego do przewidzenia przez Grupę jednostkowego, niepowtarzalnego, niepoddającego się kontroli Grupy zdarzenia.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

(a) Są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu.

Składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych kwalifikuje się jako przeznaczone do obrotu, jeśli:

- są nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie,
- są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków.

Instrumenty pochodne klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem instrumentów pochodnych będących gwarancjami finansowymi, wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi. Do tej kategorii Grupa zalicza transakcje FX forward, FX swap, IRS oraz opcje walutowe.

Przez transakcje forward rozumiemy transakcje kupna lub sprzedaży określonej waluty, realizowane w terminie w przyszłości według kursu wymiany ustalonego przez Grupę w dniu zawarcia transakcji. Transakcje forward zawierane są na okres od 3 dni do 1 roku, licząc od dnia zawarcia transakcji do dnia ich rozliczenia, zawarcie transakcji na okres dłuższy niż 1 rok wymaga indywidualnej decyzji Grupy.

Transakcje swap są transakcjami o charakterze bieżąco-terminowym. Jedna noga stanowi transakcję typu spot, a druga noga swap ma charakter transakcji terminowej (forward). Transakcje swap są zawierane na rynku międzybankowym.

Do tej kategorii Grupa zalicza również transakcje terminowe w postaci opcji walutowych. Grupa nie prowadzi portfela opcji na własny rachunek. Transakcje zawierane z klientami są zamykane back-to-back na rynku międzybankowym.

Swap stopy procentowej (interest rate swap IRS) polega na wzajemnej wypłacie odsetek naliczanych według odmiennych stóp procentowych. Najczęściej jest to wymiana przepływów uzależnionych od stopy stałej i zmiennej. Kontrakty Currency Interest Rate Swap są to transakcje, gdzie płatności dokonywane są w dwóch różnych walutach.

Kontrakty FRA to kontrakty negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie nominału transakcji.

(b) Przy początkowym ujęciu zostały wyznaczone przez Grupę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Grupa nie wyznaczyła przy początkowym ujęciu instrumentów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe

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

Ujmowanie

Standaryzowaną transakcję kupna lub sprzedaży składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się na dzień zawarcia transakcji pozabilansowo, a następnie w bilansie na datę waluty (tj. na dzień rozliczenia). Nie dotyczy to instrumentów pochodnych, które w odróżnieniu od pozostałych instrumentów są ujmowane w bilansie w dacie zawarcia, a nie w dacie rozliczenia.

Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych.

Kredyty i pożyczki są rozpoznawane w momencie wypłaty środków pieniężnych kredytobiorcom.

Wyłączenia

Składnik aktywów finansowych jest wyłączany ze sprawozdania z sytuacji finansowej w momencie, gdy wygasa umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub w momencie, gdy Grupa przenosi umowne prawa do otrzymania przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych w transakcji, w której Grupa przenosi zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych lub w której Grupa nie przenosi ani nie zachowuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związane ze składnikiem aktywów finansowych oraz nie zachowuje kontroli nad składnikiem aktywów finansowych.

Standaryzowaną transakcję sprzedaży składnika aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozliczenia transakcji sprzedaży. Metoda ta jest stosowana w sposób jednolity w stosunku do wszystkich transakcji kupna i sprzedaży aktywów finansowych. Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe (lub część zobowiązania finansowego) wtedy i tylko wtedy, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Wycena

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego nieklasyfikowanego, jako wyceniany w wartości godziwej przez 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 wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie zbycia aktywów, za wyjątkiem:

- kredytów i należności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej;
- inwestycji w instrumenty kapitałowe niemające notowań cen rynkowych z aktywnego rynku i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona.

Jeżeli cena rynkowa nie jest dostępna, wartość godziwa instrumentu jest szacowana z wykorzystaniem modeli wyceny lub technik dyskontowania przepływów pieniężnych.

Zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek, wynika z bieżących cen kupna.

Wartość godziwa instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach jest określana przy zastosowaniu modeli wyceny. Modele wyceny opcji są stosowane dla instrumentów finansowych o charakterze opcyjnym. Natomiast wyceny instrumentów o charakterze nieopcyjnym oraz dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnych rynkach dokonuje się, bazując na modelach zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Głównym parametrem szacunkowym stosowanym do wyceny instrumentów finansowych jest korekta z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

Transakcje FX forward, FX swap, IRS i FRA są wyceniane z wykorzystaniem metody dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych (metoda DCF).

Do wyceny transakcji opcyjnych stosowany jest model DBXSV (DBX Stochastic Volatility, model stosowany w Grupie DB). Model opiera się na symulacji Monte Carlo (liczba symulacji 10 tysięcy) przy założeniu stochastycznej zmienności kursu fx z tendencją powrotu do średniej wartości (mean-reverting).

Kompensowanie finansowych instrumentów

Kompensowanie składnika aktywów i zobowiązań finansowych jest dokonywane tylko w przypadku, gdy Grupa posiada ważny tytuł prawny do przeprowadzenia kompensaty, a rozliczenie ma zostać przeprowadzone w kwocie netto lub realizacja składnika aktywów i zobowiązań następuje jednocześnie. Grupa posiada umowy typu ISDA (International Swap Dealer Association), które umożliwiają kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (z wyłączeniem papierów wartościowych), jeśli są spełnione określone warunki (data i waluta rozliczenia są takie same). W 2014 roku i odpowiednio w 2013 roku nie wystąpiły przypadki umożliwiające wykonanie kompensaty.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów finansowych

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składnika aktywa finansowego lub grupy aktywów finansowych. Składnik aktywa finansowego lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenie powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe. Utratę wartości może raczej spowodować złożony efekt kilku zdarzeń. Nie ujmuje się strat oczekiwanych w wyniku przyszłych zdarzeń bez względu na stopień prawdopodobieństwa ich zajścia. Do obiektywnych dowodów utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów zalicza się uzyskane przez posiadacza składnika aktywów informacje dotyczące następujących zdarzeń powodujących stratę:

- a) znaczące trudności finansowe emitenta lub dłużnika,
- b) niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej,
- c) wysoce prawdopodobna upadłość pożyczkobiorcy lub inna reorganizacja finansowa pożyczkobiorcy,
- d) zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe.

Najczęściej występującym dowodem utraty wartości jest zdarzenie polegające na niedotrzymaniu warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłaceniem odsetek lub należności głównej. Jeśli istnieją obiektywne

dowody, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności lub inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez dokonanie odpisu. Kwotę straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Jeśli w następnym okresie strata z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu utraty wartości, to uprzednio ujętą stratę z tego tytułu odwraca się poprzez skorygowanie rachunku rezerw. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Poziom odpisów utrzymywanych przez Grupę składa się z odpisów wynikających z indywidualnej oceny pojedynczych aktywów i z odpisów powstałych na skutek oceny ryzyka homogenicznych grup ekspozycji.

W zakresie indywidualnej oceny pojedynczych aktywów Grupa ustala, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości pojedynczych składników aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące lub które ze względu na specyfikę produktu traktowane są jako niehomogeniczne. Grupa do oceny indywidualnej klasyfikuje te ekspozycje kredytowe, których wartość przekracza równowartość 1 mln euro, oraz kredyty udzielane na zakup papierów wartościowych lub lombardowe, gwarancje, linie marżowe oraz linie wielozadaniowe.

Dla celów łącznej oceny utraty wartości aktywa finansowe są grupowane według podobnych charakterystyk ryzyka kredytowego, które wskazują na zdolność dłużnika do spłaty całości zobowiązania zgodnie z warunkami umowy (np. na podstawie oceny ryzyka kredytowego stosowanego przez Grupę lub procesu oceniania według przyjętej skali z uwzględnieniem typu składnika aktywów, branży, położenia geograficznego, rodzaju zabezpieczenia, opóźnienia w spłacie i innych istotnych czynników). Wybrane cechy charakterystyczne są istotne z punktu widzenia oceny przyszłych przepływów pieniężnych dla grup takich aktywów, gdyż wskazują, jaka jest zdolność dłużników do spłaty wszystkich dłużnych kwot zgodnie z warunkami umowy dotyczącej składnika aktywów będącego przedmiotem oceny.

Portfel ekspozycji homogenicznych wyceniany jest za pomocą modeli statystycznych.

Indywidualnie istotne ekspozycje kredytowe (portfel niehomogeniczny) z przesłankami utraty wartości podlegają indywidualnej wycenie, dokonywanej co najmniej w okresach kwartalnych przy użyciu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

W celu odzwierciedlenia realnych warunków we wszystkich istotnych parametrach modelu Grupa przeprowadza okresową weryfikację metodologii i założeń przyjętych do oszacowania wszystkich elementów stanowiących istotne czynniki wpływające na wysokość aktualnych wskaźników utraty wartości.

Dla ekspozycji kredytowych, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości, Grupa przeprowadza analizę utraty wartości na podstawie koncepcji strat już poniesionych, ale jeszcze nie zaraportowanych związanych z utratą wartości kredytów (IBNR/GVA), która jest szacowana na podstawie doświadczeń historycznych strat dla kredytów o podobnym charakterze ryzyka. Rezerwa GVA (General Value Adjustment) jest szacowana dla wszystkich kredytów niehomogenicznych (pozycje bilansowe), dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości i dla których nie były ustalone rezerwy według oceny indywidualnej. Ponadto w ustaleniu rezerwy GVA brane są pod uwagę pozycje pozabilansowe, takie jak: udzielone gwarancje czy akredytywy. Ekspozycje kredytowe w ramach portfeli homogenicznych, dla których przeterminowanie jest mniejsze niż 90 dni, traktowane są jako ekspozycje, dla których nie wystąpiły przesłanki utraty wartości i w związku z tym Grupa uwzględnia je w analizie utraty wartości na podstawie koncepcji strat poniesionych, ale nie zaraportowanych.

Szczegóły dotyczące metodologii szacowania utraty wartości w zakresie ryzyka kredytowego zostały zaprezentowane w nocie 43.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Dla aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, jeśli zmniejszenie wartości godziwej tych aktywów ujmowane było bezpośrednio w kapitale własnym i występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości tego składnika, to skumulowane straty ujęte dotychczas bezpośrednio w kapitale własnym wyksięgowuje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat, chociaż składnik aktywów finansowych nie został wyłączony z bilansu. Kwota skumulowanych strat, która zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat, stanowi różnicę pomiędzy kosztem nabycia (pomniejszonym o wszelkie spłaty kapitału i amortyzację) i bieżącą wartością godziwą (pomniejszoną o wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika aktywów uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat). Strata z tytułu utraty wartości inwestycji w instrument kapitałowy kwalifikowany jako dostępny do sprzedaży nie poddaje się odwróceniu przez rachunek zysków i strat. Jeśli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu straty z tytułu utraty wartości w rachunku zysków i strat, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe wyceniane do 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 aktywa na rynku lub załamanie się (zanik) rynku, który był polem obrotu danym aktywem finansowym.

Dla instrumentów finansowych, których wartość bilansowa oparta jest na obowiązujących cenach lub modelach wyceny, w uzasadnionych przypadkach Grupa bierze pod uwagę konieczność rozpoznania dodatkowej korekty do wartości godziwej z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

k) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o wartość skumulowanej amortyzacji oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest odnoszona do rachunku zysków i strat metodą liniową. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników majątku trwałego. Gruntów oraz środków trwałych w budowie się nie amortyzuje.

Szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności dla podstawowych składników majątku trwałego wynoszą:

Inwestycje w obcych środkach trwałych	10 lat
Budynki	40 lat
Sprzęt komputerowy	3-4 lata
Pojazdy samochodowe	5 lat
Pozostałe środki trwałe	5-10 lat

Nakłady ponoszone w terminie późniejszym

Grupa ujmuje w wartości bilansowej pozycje rzeczowych aktywów trwałych, koszty wymiany części tych pozycji w momencie ich poniesienia, jeśli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia można wycenić w wiarygodny sposób. Pozostałe koszty są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

l) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne, w tym wytworzone przez Grupę, mające ekonomiczny okres użyteczności są amortyzowane w rachunku zysków i strat metodą liniową i prezentowane według kosztu nabycia/wytworzenia pomniejszonego o umorzenie. Stawki amortyzacji uwzględniają szacunkowy okres ekonomicznej użyteczności składników wartości niematerialnych, który wynosi od 2 do 10 lat.

Nakłady na wartości niematerialne

Nakłady poniesione po początkowym ujęciu nabytego składnika wartości niematerialnych są aktywowane tylko w przypadku, gdy te nakłady zwiększają przyszłe korzyści ekonomiczne danego składnika. W pozostałych przypadkach nakłady te są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w momencie ich poniesienia.

m) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Grupa klasyfikuje składniki aktywów trwałych jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Składniki aktywów trwałych zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się w kwocie niższej z ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Działalność zaniechana to element działalności Grupy, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży oraz stanowi odrębną, ważną dziedzinę działalności Grupy lub jej geograficzny obszar działalności lub też jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży. Kwalifikacja do działalności zaniechanej następuje w momencie, w którym spełnia kryteria działalności przeznaczonej do sprzedaży lub gdy została zbyta.

n) Pozostałe składniki bilansu

Pozostałe należności handlowe i inne należności

Należności handlowe i inne należności są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania

Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

Inne zobowiązania

W pozycji innych zobowiązań ujmowane są m.in. rozrachunki międzybankowe, rozrachunki publicznoprawne oraz przychody do rozliczenia w czasie (np. prowizje za wykonane usługi, które są rozliczane do rachunku zysków i strat proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi).

o) Środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ekwiwalent środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym kasę i środki w Banku Centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków oraz krótkoterminowe papiery wartościowe Skarbu Państwa.

p) Utrata wartości aktywów innych niż aktywa finansowe

Aktywa Grupy z wyjątkiem aktywów podatkowych są przedmiotem analiz dotyczących utraty wartości w celu określenia, czy zaistniały przesłanki wskazujące na utratę wartości. Jeżeli stwierdzona zostaje obecność takich przesłanek, Grupa dokonuje pomiaru utraty wartości okresowo, co najmniej raz w roku. Utrata wartości zachodzi w przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wyznaczony w ten sposób odpis aktualizujący jest ujmowany w rachunku zysków i strat.

Kalkulacja wartości odzyskiwalnej

Wartość odzyskiwalna w przypadku innych aktywów jest wartością równą wartości sprzedaży netto. Wartość sprzedaży netto jest wyznaczona m.in. w oparciu o wyceny przygotowane przez niezależnych rzeczoznawców.

Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości

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

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości może być odwrócony tylko do poziomu, przy którym wartość księgową aktywa nie przekracza wartości księgowej, która pomniejszona o kwotę amortyzacji zostałaaby wyznaczona, jeżeli nie zostałyby ujęte odpisy aktualizujący z tytułu utraty wartości.

q) Działalność maklerska

Grupa prowadzi działalność maklerską, w szczególności w zakresie oferowania papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, nabywania lub zbywania papierów wartościowych na cudzy rachunek, pośrednictwa w nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych oraz obsługi towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych, towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych.

r) 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 ma nad nimi kontroli.

s) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią kapitał akcyjny jednostki dominującej oraz pozostałe kapitały i fundusze tworzone przez jednostki wchodzące w skład Grupy kapitałowej zgodnie z obowiązującym prawem i statutami.

Kapitał akcyjny

Kapitał akcyjny obejmuje jedynie kapitał jednostki dominującej, który jest wykazywany w wysokości zgodnej ze statutem jednostki dominującej oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną) jest tworzony z premii emisyjnej, uzyskanej z emisji akcji jednostki dominującej, pomniejszonej o bezpośrednie poniesione koszty z nią związane.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Na kapitał z aktualizacji wyceny odnosi się różnice z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży pomniejszone odpowiednio o odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tym związane. Kapitał z aktualizacji wyceny nie podlega dystrybucji.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane obejmują zatrzymane zyski lat poprzednich (w tym część przeniesiona na fundusz ryzyka ogólnego oraz na fundusz dywidendowy) i/lub zyski niepodzielone z lat ubiegłych oraz wynik finansowy netto bieżącego okresu.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest zgodnie z przepisami ustawy Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku z późniejszymi zmianami z zysku po opodatkowaniu.

Fundusz dywidendowy jest tworzony na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej z zysku po opodatkowaniu.

Wynik finansowy netto bieżącego okresu stanowi wynik z rachunku zysków i strat roku bieżącego skorygowany obciążeniem z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

t) Świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Grupy zawierają wynagrodzenia, nagrody uznaniowe, świadczenia urlopowe, świadczenia z tytułu opieki medycznej i są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, którego dotyczą.

Długoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania Grupy z tytułu długoterminowych świadczeń pracowniczych są kwotą przyszłych korzyści, które pracownik otrzyma w zamian za świadczenie swoich usług w bieżącym i wcześniejszych okresach. Do tych świadczeń Grupa zalicza m.in. rezerwy na odprawy emerytalne, które oszacowane są na podstawie wyceny aktuarialnej. Wycena aktuarialna tych rezerw jest aktualizowana corocznie. Rozpoznawane zyski i straty aktuarialne obejmują: korekty założeń aktuarialnych ex post, stanowiące różnicę pomiędzy poprzednimi założeniami aktuarialnymi a tym, co faktycznie nastąpiło, oraz skutki zmian założeń aktuarialnych.

Programy płatności w formie akcji i nagród pieniężnych z odroczonym terminem wypłaty

Pracownicy jednostki dominującej uczestniczą w programach płatności w formie akcji i nagród pieniężnych opartych na akcjach Grupy DB AG. Programy te są traktowane jako programy rozliczane w środkach pieniężnych. Na przyszłe wypłaty jest tworzona rezerwa wykazana w pasywach bilansu, w pozycji „Inne zobowiązania” oraz w pozycji „Ogólne koszty administracyjne – wynagrodzenia” rachunku zysków i strat. Koszty programu określone są przy użyciu modelu wyceny. Wartość godziwa jest początkowo ustalana na dzień przyznania nagrody, a następnie na każdy dzień sprawozdawczy, aż do całkowitego rozliczenia.

Polityka zmiennych składników wynagradzania osób zajmujących kierownicze stanowiska

Zgodnie z Uchwałą nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 roku jednostka dominująca wdrożyła Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie Deutsche Bank Polska S.A, które kształtują i mają istotny wpływ na profil ryzyka jednostki dominującej.

Wypłata wynagrodzenia, o którym mowa powyżej, jest uzależniona od wyników pracy danej osoby objętej Polityką w okresie oceny oraz uwzględnia ryzyko jednostki dominującej. Jednostka dominująca dokonuje wyceny zmiennych składników wynagrodzeń zgodnie z MSR 19. Rezerwa na zmienne składniki wynagrodzeń ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Ogólne koszty administracyjne – wynagrodzenia”.

u) Rezerwy

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

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

v) Wynik z tytułu odsetek

Przychody i koszty odsetkowe ujmowane są na zasadzie memoriałowej według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem zapisów MSR 39, w tym także w zakresie należności zagrożonych utratą wartości. Przychody odsetkowe są naliczane tak długo, jak ich uzyskanie jest prawdopodobne. Naliczone odsetki do otrzymania i do zapłaty są prezentowane w pozycjach bilansu, których odpowiednio dotyczą.

Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą naliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego (albo grupy aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych) oraz przypisania przychodów lub kosztów odsetkowych do odpowiednich okresów. Efektywna stopa procentowa jest stopą, która

dyskontuje oszacowane przyszłe pieniężne wpływy lub płatności dokonywane w oczekiwanym okresie do wygaśnięcia instrumentu finansowego, a w uzasadnionych przypadkach w okresie krótszym, do bilansowej wartości netto składnika aktywów lub zobowiązania finansowego. Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Grupa dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając wszelkie postanowienia umowy instrumentu finansowego, jednakże nie uwzględnia potencjalnych przyszłych strat związanych z nieściągalnością kredytów. Wyliczenie obejmuje wszelkie płacone i otrzymywane przez strony umowy prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej, koszty transakcji oraz wszelkie inne premie i dyskonta.

w) Przychody i koszty z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji powstają w związku ze świadczeniem usług finansowych oferowanych przez Grupę i klasyfikowane są do następujących kategorii:

- prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej,
- prowizje za wykonanie usług bankowych i maklerskich,
- prowizje za wykonanie znaczących czynności.

Prowizje stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej są rozliczane w ramach wyniku z tytułu odsetek.

Prowizje za wykonanie usług bankowych są zaliczane do wyniku z tytułu prowizji proporcjonalnie do stopnia wykonania usługi. W przypadku kredytów i pożyczek o nieustalonych terminach płatności rat, np. kredytów w rachunkach bieżących, kart kredytowych, kredytów rewalwingowych, linii factoringowych oraz zobowiązań pozabilansowych, prowizje rozliczane są liniowo w okresie życia produktów (okres ważności limitu kredytowego).

Jednorazowo, w momencie wykonania czynności, Grupa rozpoznaje przychody z tytułu dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych, produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych, papierów wartościowych oraz pozostałe prowizje i opłaty za czynności bankowe, np. za realizację przelewów, zleceń zagranicznych, transakcji kartami płatniczymi i inne o charakterze jednorazowym. Grupa zalicza i rozpoznaje w wyniku z tytułu prowizji koszty dotyczące pośrednictwa w sprzedaży produktów bankowych, pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń, kosztów ubezpieczeń produktów kredytowych ponoszonych przez Grupę oraz kosztów bezpośrednich dotyczących realizacji usług i czynności bankowych.

Przychody z tytułu bancassurance

Grupa oferuje produkty bancassurance, tj. sprzedawane poprzez kanały dystrybucji Grupy produkty ubezpieczeniowe w postaci ubezpieczeń indywidualnych i grupowych oraz produktów ubezpieczeniowo-inwestycyjnych.

Grupa może występować zarówno w roli ubezpieczającego, jak i pośrednika ubezpieczeniowego, jednakże nigdy nie występuje w obu rolach równocześnie przy jednej umowie ubezpieczenia.

Polityka rachunkowości dotycząca ujmowania i rozliczania przychodów i kosztów oferowanych produktów ubezpieczeniowych wynika bezpośrednio z treści ekonomicznej tych produktów i odnosi się do otrzymywanych przez Grupę opłat stanowiących:

- integralną część wynagrodzenia z tytułu oferowanego dodatkowo instrumentu finansowego,
- wynagrodzenie za usługę pośrednictwa,
- wynagrodzenie za świadczenie dodatkowych czynności po dokonaniu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego.

Opłaty uzyskiwane przez Grupę z tytułu sprzedaży produktu ubezpieczeniowego w części bądź w całości zalicza się do wynagrodzenia z tytułu oferowanego instrumentu finansowego, gdy transakcja sprzedaży produktu ubezpieczeniowego jest bezpośrednio powiązana z transakcją sprzedaży instrumentu finansowego. Grupa każdorazowo dokonuje analizy warunków transakcji sprzedaży instrumentu finansowego i ubezpieczenia pod kątem spełnienia przez nie kryteriów powiązania. Grupa uznaje dwie lub większą liczbę transakcji za powiązane, mając na uwadze w szczególności następujące kryteria:

- instrument finansowy – jest oferowany przez Grupę zawsze z produktem ubezpieczeniowym;
- produkt ubezpieczeniowy – jest oferowany przez Grupę wyłącznie z instrumentem finansowym, tj. nie ma możliwości zakupu w Grupie produktu ubezpieczeniowego identycznego co do formy prawnej, warunków i treści ekonomicznej bez zakupu produktu łączonego z instrumentem finansowym;

- Grupa dokonuje również analizy powiązania produktów w sytuacji, w której zawarcie umowy ubezpieczenia może być warunkowe i być zależne od zakupu innego instrumentu finansowego odzwierciedlonego w bilansie. Jeżeli kryteria podstawowe wymienione w powyższym akapicie nie dają jednoznacznej odpowiedzi, Grupa weryfikuje dodatkowe aspekty, takie jak: poziom penetracji produktów ubezpieczeniowych w portfelach kredytowych, poziom oprocentowania kredytów oferowanych z ubezpieczeniem i bez ubezpieczenia, liczbę rezygnacji z ubezpieczenia etc.

W przypadku wykazania powiązania dwu lub większej liczby transakcji w oparciu o powyższe kryteria Grupa dokonuje alokacji łącznej wartości należnej z ich tytułu do poszczególnych elementów transakcji, po uprzednim pomniejszeniu o szacunek rezerwy dotyczącej części wynagrodzenia, która może podlegać zwrotowi, np. w wyniku rezygnacji przez klienta z ubezpieczenia, przedpłat lub innych tytułów. Szacunek rezerwy oparty jest na analizie historycznych informacji o rzeczywistych zwrotach w przeszłości oraz przewidywaniach co do trendu zwrotów w przyszłości.

Alokacja wynagrodzenia, o której mowa w poprzednim paragrafie, oparta jest na metodzie „względnej wartości godziwej”, polegającej na podziale łącznego wynagrodzenia w proporcji, odpowiednio, wartości godziwej wynagrodzenia z tytułu instrumentu finansowego, wartości godziwej usługi pośrednictwa, w stosunku do sumy tych wartości. Ustalenie powyższych wartości godziwych oparte jest w jak największym stopniu na danych rynkowych, w szczególności dla:

- usługi pośrednictwa – na podejściu rynkowym polegającym na wykorzystaniu cen i innych danych rynkowych dla najbardziej zbliżonych transakcji rynkowych;
- wynagrodzenia z instrumentu finansowego – na podejściu dochodowym opartym na przeliczeniu przyszłych kwot na wartość bieżącą z wykorzystaniem informacji na temat oprocentowania i innych opłat dla identycznych lub najbardziej zbliżonych instrumentów finansowych oferowanych niezależnie od produktu ubezpieczeniowego.

Poszczególne wyodrębnione elementy danej transakcji, bądź kilku transakcji rozpatrywanych łącznie, podlegają następującym zasadom ujmowania przychodu:

- prowizje agencji ubezpieczeniowych – w części dotyczącej opłaty za wykonanie ważnej czynności, ujmowane w przychodach prowizyjnych w dniu rozpoczęcia bądź odnowienia polisy ubezpieczeniowej. Gdy istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa będzie zobowiązana do świadczenia dalszych usług w okresie ważności polisy, prowizja lub jej część, jest odraczana i ujmowana jako przychód przez okres ważności polisy;
- prowizje/opłaty stanowiące integralną część efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego – traktowane jako korekta efektywnej stopy procentowej i ujmowane w przychodach odsetkowych.

W efekcie zastosowania powyższej zasady (polityki) rachunkowości w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku Grupa ujmowała w przypadku produktów powiązanych jako przychód rozpoznawany jednorazowo, w charakterze prowizji za wykonanie istotnej czynności, 12% przychodów z działalności bancassurance związanej z kredytami gotówkowymi. Pozostała część pobranych prowizji z bancassurance, w tym przede wszystkim dla ubezpieczeń powiązanych z kredytami hipotecznymi, stanowiła w powyższym okresie, co do zasady, element przychodu odsetkowego, a w uzasadnionych przypadkach jej część była rozliczana jako przychód prowizyjny w okresie obowiązywania polisy ubezpieczeniowej.

Grupa na bieżąco dokonuje oszacowania rezerwy na zwroty pobranych prowizji, wyrażoną jako procentowy wskaźnik zwrotów do wysokości prowizji brutto. W ramach kalkulacji tego wskaźnika Grupa bierze pod uwagę wszelkie odstąpienia, rezygnacje z ubezpieczenia i wcześniejsze spłaty lub wypowiedzenia umów kredytowych skutkujące zamknięciem umowy ubezpieczeniowej. Dane w zakresie zwrotów są regularnie gromadzone, weryfikowane oraz finalnie wpływają na poziom tworzenia przedmiotowych rezerw. W przypadku wprowadzenia do oferty nowych produktów, dla których nie występuje odpowiednio długa historia w zakresie zwrotów, Grupa stosuje stawki rezerw oszacowane dla produktów najbardziej zbliżonych w zakresie oferty i procesów sprzedażowych.

x) Przychody z dywidend

Przychody z tytułu dywidend są rozpoznawane w momencie otrzymania praw do dywidend.

y) Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

Wynik operacji finansowych zawiera zyski i straty powstałe ze zbycia aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

z) Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji zawiera:

- zyski i straty powstałe z rewaluacji aktywów i pasywów w walutach obcych w odniesieniu do kursu średniego NBP dla poszczególnych walut (różnice niezrealizowane),
- zrealizowany wynik na transakcjach walutowych,
- wynik z tytułu zmian wartości godziwej aktywów i zobowiązań wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- zrealizowany wynik z instrumentów pochodnych.

aa) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane bezpośrednio z działalnością statutową Grupy. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu:

- sprzedaży i likwidacji składników majątku trwałego i aktywów do zbycia;
- aktualizacji majątku trwałego i aktywów do zbycia,
- sprzedaży pozostałych usług,
- otrzymanych i zapłaconych odszkodowań, kar i grzywien,
- kosztów opłat sądowych, notarialnych i windykacji.

bb) Płatności z tytułu leasingu operacyjnego

Płatności dokonane z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane metodą liniową jako koszty w rachunku zysków i strat przez okres trwania leasingu.

cc) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek bieżący obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania oraz o koszty nieuznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu. Ponadto dla celów podatkowych wynik księgowy brutto koryguje się o przychody i koszty z lat ubiegłych zrealizowane dla celów podatkowych w danym okresie sprawozdawczym oraz odliczenia od dochodu. Grupa tworzy rezerwę na podatek odroczony w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych do wysokości, do której jest prawdopodobne, że osiągnięty zostanie przychód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych i wykorzystanie nierozliczonych strat podatkowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez zastosowanie stawki podatkowej zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i pomniejszana w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z tymi aktywami korzyści podatkowych.

dd) Udzielone i otrzymane zobowiązania pozabilansowe

Udzielone zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa zawiera transakcje, które w momencie ich zawarcia nie są ujmowane w bilansie jako aktywa lub zobowiązania, lecz powodują powstanie zobowiązań warunkowych.

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli Grupy;

- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w bilansie, ponieważ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków pieniężnych lub innych aktywów w celu wypełnienia obowiązku, lub kwoty zobowiązania nie można oszacować w sposób wiarygodny.

Najistotniejsze pozycje udzielonych zobowiązań pozabilansowych stanowią przyznane linie kredytowe oraz udzielone gwarancje.

Zobowiązania udzielone z tytułu przyznanych przez Grupę linii kredytowych, w kwocie niewykorzystanej przez klientów, oraz zobowiązania udzielone z tytułu gwarancji wystawionych przez Grupę na rzecz klientów ujmowane są w zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Rezerwy na oszacowane ryzyko są prezentowane w bilansie Grupy, w pozycji „Rezerwy”. Ryzyko kredytowe wynikające ze zobowiązań pozabilansowych szacowane jest w oparciu o wymogi zawarte w MSR 37 oraz MSR 39.

Otrzymane zobowiązania pozabilansowe

W ramach działalności operacyjnej Grupa otrzymuje też zabezpieczenia na pokrycie ekspozycji kredytowych. Najczęściej są to otrzymane gwarancje lub poręczenia innych banków lub podmiotów niebankowych. Ujmowane są w otrzymanych zobowiązaniach pozabilansowych w wysokości wynikającej z umów.

Operacje na instrumentach pochodnych

Grupa zawiera operacje na pochodnych instrumentach finansowych – transakcje dotyczące walut (typu spot, forward, swap walutowy, opcje walutowe, CIRS), transakcje na stopę procentową (FRA, IRS, CAP), transakcje pochodne dotyczące papierów wartościowych. Wartość nominalna wynikająca z zawartych kontraktów do czasu rozliczenia jest księgowana pozabilansowo i prezentowana w niniejszym sprawozdaniu.

ee) Papiery wartościowe klientów w ramach prowadzonej działalności maklerskiej

Instrumenty finansowe klientów, zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Grupę bądź przechowywanych przez Grupę w formie dokumentu, wykazywane są w pozycjach pozabilansowych, w ujęciu wartościowym i ilościowym.

Wyceny instrumentów finansowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych klientów prowadzonych w ramach działalności maklerskiej, znajdujących się we wtórnym obrocie na rynku regulowanym, dokonuje się na każdy dzień roboczy według bieżących cen rynkowych. W przypadku, gdy nie jest możliwa wycena instrumentów finansowych klientów według bieżących cen rynkowych, instrumenty te wycenia się według wartości godziwej, pozwalającej na rzetelne odzwierciedlenie ich wartości.

3. Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	31 541	37 083
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	904 052	885 215
Dłużne papiery wartościowe, w tym:	93 626	188 444
– przeznaczone do obrotu	44 883	175 714
– dostępne do sprzedaży	48 743	12 729
Razem	1 029 219	1 110 742

* Dane przekształcone.

Przychody odsetkowe za 2014 rok zawierają kwotę przychodów związaną z aktywami finansowymi, dla których rozpoznano utratę wartości w wysokości 10 602 tys. PLN (w 2013 roku 8 896 tys. PLN).

4. Koszty z tytułu odsetek

Koszty z tytułu odsetek

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Koszty zobowiązań wobec banków	(112 457)	(103 480)
w tym od zobowiązań podporządkowanych	(5 269)	(5 272)
Koszty zobowiązań wobec klientów	(200 896)	(347 190)
Razem	(313 353)	(450 670)

* Dane przekształcone.

W 2014 roku łączna wartość kosztów odsetkowych, obliczana z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, w odniesieniu do zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy, wyniosła 30 tys. PLN (w 2013 roku 159 tys. PLN).

5. Przychody z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Przychody z tytułu:		
Otwarcia i prowadzenia rachunków oraz operacji rozliczeniowych	70 416	71 251
Dystrybucji jednostek funduszy inwestycyjnych	78 837	87 637
Pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń	51 783	40 616
Kredytów i pożyczek	45 037	40 735
Prowizje maklerskie	33 368	29 676
Doradztwa/zarządzania majątkiem osób trzecich	29 426	28 080
Udzielonych zobowiązań gwarancyjnych	14 280	14 608
Kart kredytowych i płatniczych	25 542	28 487
Pośrednictwa w sprzedaży papierów wartościowych	6 771	9 065
Dystrybucji opcji	6 346	127
Pozostałe	10 551	6 775
Razem	372 357	357 056

* Dane przekształcone.

6. Koszty z tytułu prowizji

Koszty z tytułu prowizji

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Koszty z tytułu:		
Pośrednictwa w sprzedaży produktów bankowych i ubezpieczeniowych	(23 708)	(21 983)
Pozostałych kosztów pośrednictwa sprzedaży ubezpieczeń	(17 155)	(19 459)
Usług brokerskich	(10 184)	(6 532)
Zleceń płatniczych	(4 325)	(4 549)
KDPW	(3 169)	(2 191)
Koszty transakcyjne pozostałych rynków	(2 298)	(1 333)
GPW	(6 342)	(5 471)
Kart kredytowych i płatniczych	(7 832)	(8 714)
Pozostałe	(5 551)	(4 406)
Razem	(80 565)	(74 638)

* Dane przekształcone.

7. Wynik z instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz z rewaluacji

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Wynik z pozycji wymiany	130 058	172 456
Wynik na instrumentach dłużnych przeznaczonych do obrotu	27 061	(555)
Wynik na instrumentach kapitałowych przeznaczonych do obrotu	(143)	4
Wynik z instrumentów pochodnych, w tym:	16 264	984
Opcji walutowych	4 102	5 696
Terminowych kontraktów walutowych, w tym:	3 447	(5 471)
Transakcji FX Forward	(187)	(3 701)
Transakcji FX Swap	3 634	(1 770)
Transakcje IRS, FRA	8 715	759
Inne	277	560
Razem	173 517	173 449

* Dane przekształcone.

8. Wynik na sprzedaży instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Zysk na sprzedaży portfela dostępnego do sprzedaży	734	-
Strata na sprzedaży portfela dostępnego do sprzedaży	-	(22)
Razem	734	(22)

* Dane przekształcone.

9. Pozostałe przychody operacyjne

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Przychody z tytułu usług	2 750	4 478
Pozostałe	1 891	2 504
Razem	4 640	6 982

* Dane przekształcone.

10. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych

Zwiększenie odpisów z tytułu utraty wartości

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	(448 223)	(439 231)
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(272 472)	(290 858)
na ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości (straty poniesione, niezidentyfikowane (IBNR))	(168 397)	(140 220)
koszty windykacji	(7 354)	(8 153)
Inne odpisy	(10 336)	(8 971)
Razem zwiększenia odpisów	(458 559)	(448 202)

Zmniejszenie odpisów z tytułu utraty wartości

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom, w tym:	302 707	349 566
na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	154 554	169 543
na ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości (straty poniesione, niezidentyfikowane (IBNR))	144 345	167 347
przychody z tyt odzyskania należ nieściągalnych	3 808	12 676
Inne odpisy	11 658	12 419
Razem zmniejszenia odpisów	314 365	361 985
Koszty netto z tytułu utraty wartości	(144 194)	(86 217)

* Dane przekształcone.

W odpisach z tytułu utraty wartości został uwzględniony wynik na transakcjach sprzedaży wierzytelności.

11. Ogólne koszty administracyjne

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Koszty pracownicze:	(302 826)	(302 906)
Wynagrodzenia	(257 923)	(255 721)
Świadczenia pracownicze	(44 903)	(47 186)
Pozostałe koszty administracyjne, w tym:	(345 965)	(359 347)
Utrzymania i wynajmu budynków	(81 397)	(97 621)
Eksploatacja systemów informatycznych	(69 902)	(73 681)
Inne usługi obce	(73 058)	(77 269)
Reklama i sponsoring	(11 090)	(12 309)
Łączność	(29 402)	(31 356)
Podatki i opłaty	(51 311)	(43 545)
Inne	(29 805)	(23 566)
Razem	(648 791)	(662 253)

* Dane przekształcone.

12. Amortyzacja

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Amortyzacja:		
Rzeczowych aktywów trwałych	(12 173)	(15 300)
Wartości niematerialnych i prawnych	(21 069)	(21 017)
Razem	(33 242)	(36 317)

* Dane przekształcone.

13. Pozostałe koszty operacyjne

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Koszty rezerw na ryzyko operacyjne	(4 639)	(1 376)
Darowizny	(129)	(348)
Wynik na sprzedaży/likwidacji rzeczowych aktywów trwałych	(265)	(3 124)
Pozostałe	(1 154)	(3 826)
Razem	(6 187)	(8 674)

* Dane przekształcone.

14. Podatek dochodowy

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Zysk brutto przed opodatkowaniem	354 166	329 745
Bieżący podatek	(67 754)	(29 473)
Podatek odroczoney	(9 179)	(46 845)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(76 933)	(76 318)
Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego		
Zysk przed opodatkowaniem	354 166	329 745
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku 19%	(67 292)	(62 652)
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodu	(10 372)	(15 729)
Przychody niestanowiące przychodów do opodatkowania	98	1 230
Ulga podatkowa z tytułu wydatków na nowe technologie	313	994
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego	320	(162)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	(76 933)	(76 318)
Kalkulacja efektywnej stopy procentowej		
Podatek dochodowy	(76 933)	(76 318)
Efektywna stopa procentowa	22%	23%

* Dane przekształcone.

15. Zysk na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję obliczany jest w oparciu o zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej poprzez podzielenie zysku, który na nich przypada, przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

w tys. PLN	01.01.2014 r. – – 31.12.2014 r.	01.01.2013 r. – – 31.12.2013 r.*
Zysk za okres	277 232	253 172
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 244 489	1 837 529
Podstawowy zysk za okres na jedną akcję	0,12352	0,13778

* Dane przekształcone.

16. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Gotówka **	124 624	121 555
Środki na rachunkach w Banku Centralnym	1 418 481	593 626
Razem	1 543 105	715 181

* Dane przekształcone.

** Gotówka w rozumieniu polskie lub zagraniczne znaki pieniężne (banknoty, monety).

Deklarowana rezerwa obowiązkowa do utrzymywania w okresie obejmującym 31 grudnia 2014 roku wynosiła: 617 211 tys. PLN, a w okresie obejmującym 31 grudnia 2013 roku wynosiła: 551 206 tys. PLN. Rezerwa ta została ustalona jako średnia z dziennych stanów środków klientów za listopad 2014 roku (odpowiednio za listopad 2013 roku) (Art. 38 ust. 2 ustawy o NBP).

17. Należności od banków

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

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Rachunek bieżący	573 785	972 105
Lokaty międzybankowe i kredyty udzielone innym bankom (w tym skupione wierzytelności)	181 317	3 795
Naliczone odsetki	1 414	1 217
Dyskonto od skupionych wierzytelności	(72)	(39)
Należności od banków brutto	756 444	977 079
Odpisy z tytułu utraty wartości, w tym:	(119)	(375)
– utworzone indywidualnie	-	-
– utworzone grupowo	(119)	(375)
Należności od banków netto	756 325	976 704

* Dane przekształcone.

Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom wg terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Bieżące	573 785	972 105
Terminowe	181 317	3 795
– do 1 miesiąca	4 135	-
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	40 095	1 403
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	137 087	2 392
– powyżej 1 roku do 5 lat	-	-
– powyżej 5 lat	-	-
Odsetki naliczone	1 414	1 217
Dyskonto od skupionych wierzytelności	(72)	(39)
Odpisy z tytułu utraty wartości	(119)	(375)
Należności od banków netto	756 325	976 704

* Dane przekształcone.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności od innych banków

w tys. PLN	31.12.2014	31.12.2013*
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od innych banków na początek okresu	375	158
Utworzenie odpisów	-	217
Rozwiązanie odpisów	(256)	-
Spisanie w ciężar odpisów	-	-
Pozostałe zmiany	-	-
Stan odpisów z tytułu utraty wartości należności od innych banków na koniec okresu	119	375

* Dane przekształcone.

18. Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Należności wobec klientów według rodzaju

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Osoby fizyczne	24 193 766	22 855 992
Podmioty gospodarcze	4 677 192	4 241 498
Sektor publiczny	44 269	81 051
Odsetki	58 320	54 008
Korekta ESP	-	(1)
Dyskonto	-	(58)
Należności od klientów brutto	28 973 547	27 232 490
Odписы aktualizujące z tytułu utraty wartości	(732 778)	(694 705)
Należności od klientów netto	28 240 769	26 537 785

* Dane przekształcone.

Szczegółowy opis zarządzania ryzykiem kredytowym oraz główne informacje dotyczące koncentracji ryzyka kredytowego zostały przedstawione w nocie 43.

Należności wobec klientów według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Bieżące	1 758 951	1 511 986
Terminowe	26 932 312	25 496 009
– do 1 miesiąca	881 370	1 037 031
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	476 978	378 225
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 730 218	1 581 395
– powyżej 1 roku do 5 lat	6 712 118	5 916 353
– powyżej 5 lat	17 131 628	16 583 005
Inne	223 965	170 546
Odsetki	58 319	54 008
Korekta ESP	-	(1)
Dyskonto	-	(58)
Razem	28 973 547	27 232 490

* Dane przekształcone.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących

w tys. PLN	2014	2013*
Stan na 1 stycznia	694 705	789 388
Zmiany w wartości odpisów aktualizujących:	38 073	(94 683)
Utrata wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	440 869	430 862
Należności spisane w ciężar rezerw **	(93 612)	(179 756)
Zmniejszenie z tytułu różnic kursowych	(10 541)	(8 634)
Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek udzielonych klientom	(298 643)	(336 892)
Inne zmniejszenia	-	(262)
Stan na 31 grudnia	732 778	694 705

* Dane przekształcone.

** Pozycja uwzględnia wartość 60 286 tys. PLN (2013 roku – 89 030 tys. PLN) należności spisanych w związku z transakcjami sprzedaży części portfeli niepracujących kredytów o łącznej wartości bilansowej brutto na dzień sprzedaży 79 646 tys. PLN (2013 roku – 101 857 tys. PLN).

Wynik na transakcjach sprzedaży został uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości.

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

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Odpisy na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	676 569	674 770
Odpisy na poniesione, lecz nie araportowane straty (IBNR)	56 209	19 935
Razem odpisy	732 778	694 705

* Dane przekształcone.

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Należności z rozpoznaną utratą wartości, brutto	973 944	1 028 783
Odpisy aktualizujące na ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	(676 569)	(674 770)
Należności z rozpoznaną utratą wartości, netto	297 375	354 013
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, brutto	27 999 603	26 203 707
Odpisy aktualizujące na poniesione, lecz niezareportowane straty (IBNR)	(56 209)	(19 935)
Należności bez rozpoznanej utraty wartości, netto	27 943 394	26 183 772
Razem należności od klientów brutto	28 973 547	27 232 490
Razem odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(732 778)	(694 705)
Razem należności od klientów netto	28 240 769	26 537 785

* Dane przekształcone.

W roku 2014 Grupa dokonała zmian zasad szacowania utraty wartości. Opis zmian zawarty jest w nocie 43.

Efektom wprowadzonych zmian w zasadach szacowania utraty wartości był wzrost poziomu odpisów aktualizujących portfel homogeniczny o kwotę netto 26 292 tys. PLN, przy czym dla portfela ocenianego grupowo bez stwierdzonej utraty wartości poziom odpisów aktualizujących wzrósł o 37 317 tys. PLN, natomiast dla portfela ocenianego grupowo ze stwierdzoną utratą wartości poziom odpisów aktualizujących spadł o 11 025 tys. PLN.

19. Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Bony Skarbu Państwa	-	-
Bony pieniężne NBP	-	1 800 000
Obligacje Skarbu Państwa	1 456 390	1 340 449
Udziały i akcje w innych jednostkach – notowane na giełdzie	9 512	-
Wycena pochodnych instrumentów finansowych	182 978	94 375
Razem	1 648 880	3 234 825

* Dane przekształcone.

Szczegółowe informacje dotyczące aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zostały zaprezentowane w nocie 35 oraz w nocie 43.

Dodatnia wartość rynkowa niezapadłych pochodnych instrumentów finansowych

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Transakcje stopy procentowej	59 631	62 848
– IRS	57 562	61 528
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	2 069	1 320
Transakcje walutowe	123 347	31 527
– FX spot/forward	20 530	13 347
– FX swap	71 579	13 273
– Kupione opcje walutowe	30 982	4 572
– Opcje walutowe wbudowane w depozyt	256	335
Razem	182 978	94 375

* Dane przekształcone.

Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (przeznaczonych do obrotu)

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Saldo na początek okresu	3 140 449	4 301 534
Zwiększenia	213 459 007	343 283 560
– zakup dłużnych papierów wartościowych**	213 347 648	343 272 478
– zwiększenie wartości papierów wartościowych***	111 359	11 082
Zmniejszenia	(215 143 066)	(344 444 644)
– sprzedaż dłużnych papierów wartościowych**	(155 667 216)	(67 145 947)
– wykup dłużnych papierów wartościowych**	(59 475 850)	(277 264 560)
– zmniejszenie wartości papierów wartościowych***	-	(34 137)
Saldo na koniec okresu	1 456 390	3 140 449

* Dane przekształcone.

** Wartości nominalne.

*** Obejmują wycenę rynkową, odsetki i dyskonto.

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

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
– do 1 miesiąca	38 250	1 809 520
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	39 244	23 768
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	273 920	27 080
– powyżej 1 roku do 5 lat	1 157 249	863 622
– powyżej 5 lat	130 705	510 834
Nie dotyczy	9 512	-
Razem	1 648 880	3 234 825

* Dane przekształcone.

20. Inwestycyjne aktywa finansowe

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży:		
Obligacje Skarbu Państwa	276 598	328 611
Bony Skarbu Państwa	-	-
Bony pieniężne NBP	3 500 000	-
Obligacje NBP	-	749 844
Akcje i udziały**	3 217	2 410
Razem	3 779 815	1 080 865

* Dane przekształcone.

** W pozycji „Akcje i udziały” Grupa wykazuje akcje VISA otrzymane w związku z byciem członkiem organizacji VISA International oraz akcje GPW S.A. oraz Bond-Spot S.A.

Zmiana stanu papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży przedstawia się następująco:

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Saldo na początek okresu	1 080 865	508 672
Zwiększenia	94 747 239	832 080
– zakup dłużnych papierów wartościowych**	94 743 799	33 018
– zwiększenie wartości papierów wartościowych***	3 440	799 062
Zmniejszenia	(92 048 289)	(259 887)
– sprzedaż dłużnych papierów wartościowych**	-	-
– wykup dłużnych papierów wartościowych**	(91 244 770)	(167 700)
– zmniejszenie wartości papierów wartościowych***	(803 519)	(92 169)
– pozostałe	-	(18)
Saldo na koniec okresu	3 779 815	1 080 865

* Dane przekształcone.

** Wartości nominalne.

*** Obejmują wycenę rynkową, odsetki i dyskonto.

Grupa, będąc uczestnikiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, utrzymuje obligacje skarbowe stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych według stanu na 31 grudnia 2014 roku w wartości nominalnej 107 000,00 tys. PLN (według stanu na 31 grudnia 2013 roku w wysokości 108 000,00 tys. PLN).

21. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartość brutto

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 01.01.2013 r. – dane przekształcone	126 034	85 432	24 315	-	235 781
Zwiększenia (z tytułu)	52	1 422	291	-	1 765
Zakupy	52	1 422	291	-	1 765
Zmniejszenia (z tytułu)	(5 045)	(6 479)	(962)	-	(12 486)
Zbycia	-	(1 205)	-	-	(1 205)
Likwidacji	(207)	(4 189)	(962)	-	(5 358)
Trwała utrata wartości	(4 838)	(1 085)	-	-	(5 923)
Stan na dzień 31.12.2013 r. – dane przekształcone	121 041	80 375	23 644	-	225 060
Stan na dzień 01.01.2014 r. – dane przekształcone	121 041	80 375	23 644	-	225 060
Zwiększenia (z tytułu)	17	987	223	-	1 227
Zakupy	17	987	223	-	1 227
Zmniejszenia (z tytułu)	(4 443)	(10 429)	(3 456)	-	(18 328)
Zbycia	(3 198)	(103)	-	-	(3 301)
Likwidacji	(1 245)	(10 326)	(3 456)	-	(15 027)
Trwała utrata wartości	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2014 r.	116 615	70 933	20 411	-	207 959

Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na dzień 01.01.2013 r. – dane przekształcone	66 668	75 137	23 938	-	165 743
Amortyzacja	9 704	5 379	329	-	15 412
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(2 493)	(1 078)	-	-	(3 571)
Sprzedaż/likwidacja	(133)	(5 118)	(962)	-	(6 213)
Stan na dzień 31.12.2013 r. – dane przekształcone	73 746	74 320	23 305	-	171 371
Stan na dzień 01.01.2014 r. – dane przekształcone	73 746	74 320	23 305	-	171 371
Amortyzacja	9 375	2 554	243	-	12 172
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	(100)	-	-	(100)
Sprzedaż/likwidacja	(2 688)	(10 292)	(3 457)	-	(16 437)
Inne zmiany	-	81	-	-	81
Stan na dzień 31.12.2014 r.	80 433	66 563	20 091	-	167 087

Wartość bilansowa

w tys. PLN	Grunty i budynki	Maszyny i urządzenia	Wyposażenie	Środki trwałe w budowie	Razem
Na dzień 01.01.2013 r. – dane przekształcone	59 366	10 295	377	-	70 038
Na dzień 31.12.2013 r. – dane przekształcone	47 295	6 055	339	-	53 689
Na dzień 01.01.2014 r. – dane przekształcone	47 295	6 055	339	-	53 689
Na dzień 31.12.2014 r.	36 182	4 370	320	-	40 872

22. Wartości niematerialne

Wartość brutto

w tys. PLN	Koszty organizacji	Patenty, licencje	Nakłady	Ogółem
Stan na 01.01.2013 r. – dane przekształcone	62	148 952	26 501	175 515
Zakupy	-	1 240	22 757	23 997
Zwiększenia z alokacji	-	-	7 975	7 975
Rozliczenie inwestycji	-	23 357	-	23 357
Przeniesienia z nakładów	-	-	(25 129)	(25 129)
Likwidacja	-	(648)	-	(648)
Stan na 31.12.2013 r. – dane przekształcone	62	172 901	32 104	205 067
Stan na 01.01.2014 r. – dane przekształcone	62	172 901	32 104	205 067
Zakupy	-	460	22 059	22 519
Zwiększenia/zmniejszenia z alokacji	-	-	(2 095)	(2 095)
Rozliczenie inwestycji	-	11 462	-	11 462
Przeniesienia z nakładów	-	-	(13 239)	(13 239)
Likwidacja	-	-	-	-
Stan na 31.12.2014 r.	62	184 823	38 829	223 714

Umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości

w tys. PLN	Koszty organizacji	Patenty, licencje	Nakłady	Ogółem
Stan na 01.01.2013 r. – dane przekształcone	62	103 973	-	104 035
Amortyzacja	-	20 905	-	20 905
Rezerwa na amortyzację	-	112	-	112
Likwidacja	-	(334)	-	(334)
Stan na 31.12.2013 r. – dane przekształcone	62	124 656	-	124 718
Stan na 01.01.2014 r. – dane przekształcone	62	124 656	-	124 718
Amortyzacja	-	21 069	-	21 069
Rezerwa na amortyzację	-	(723)	-	(723)
Likwidacja	-	-	-	-
Inne zmiany	-	(370)	-	(370)
Stan na 31.12.2014 r.	62	144 632	-	144 694

Wartość bilansowa

w tys. PLN	Koszty organizacji	Patenty, licencje	Nakłady	Ogółem
Na dzień 01.01.2013 r. – dane przekształcone	-	44 979	26 501	71 480
Na dzień 31.12.2013 r. – dane przekształcone	-	48 245	32 104	80 349
Na dzień 01.01.2014 r. – dane przekształcone	-	48 245	32 104	80 349
Na dzień 31.12.2014 r.	-	40 191	38 829	79 020

23. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	91 225	94 728
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(62 729)	(56 595)
Razem aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 496	38 133

* Dane przekształcone.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

Ujemne różnice przejściowe między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*	Zmiana w 2014 r.
Naliczone odsetki do zapłacenia	35 099	50 372	(15 273)
Rezerwy na koszty	154 863	165 947	(11 084)
Premia od dłużnych papierów wartościowych	-	32	(32)
Odpisy aktualizujące ekspozycje kredytowe i wartość godziwą instrumentów finansowych	224 931	210 763	14 168
Koszty zapłacone dotyczące premii od opcji	522	1 343	(821)
Różnica pomiędzy wartością księgową i podatkową środków trwałych	3 159	4 153	(994)
Przychody należne za rok bieżący otrzymane w roku następnym z tytułu wynagrodzenia za usługi finansowe	9 927	8 883	1 044
Wycena aktywów finansowych – instrumenty pochodne	48 752	50 491	(1 739)
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	245	170	75
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 634	4 882	(2 248)
Strata podatkowa do odliczenia	-	1 530	(1 530)
Razem	480 132	497 036	(16 904)
Stawka podatku	19%	19%	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	91 225	94 728	(3 503)
w tym odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	500	928	(428)
w tym odniesione na rachunek zysków i strat	90 725	93 800	(3 075)

* Dane przekształcone.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego związane są z następującymi pozycjami:

Dodatnie różnice przejściowe między wartością podatkową i bilansową aktywów i zobowiązań

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*	Zmiana w 2014 r.
Naliczone odsetki do otrzymania	62 144	94 706	(32 562)
Niezrealizowane dyskonto od papierów wartościowych	252	1 161	(909)
Koszty zapłacone z góry	189 977	138 055	51 922
Wycena aktywów finansowych – instrumenty pochodne	65 546	43 559	21 987
Wycena aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	11 372	589	10 783
Przychody od papierów – otrzymane	(15 215)	4 236	(19 451)
Inne przychody do otrzymania	13 472	13 124	348
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 605	2 453	152
Razem	330 153	297 883	32 270
Stawka podatku	19%	19%	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 729	56 596	6 134
w tym odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	495	466	29
w tym odniesiona na rachunek zysków i strat	62 234	56 130	6 104

* Dane przekształcone.

24. Należności z tytułu podatku dochodowego

Pozycja nie występuje na dzień bilansowy.

25. Inne aktywa

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Dłużnicy różni netto	65 299	74 691
Rozliczenia międzyokresowe czynne	5 436	2 360
Należności publicznoprawne	762	4 185
Pozostałe aktywa	1 726	745
Rozliczenia międzybankowe	899	5 483
Należności od klientów z tytułu zawartych transakcji	30 206	38 131
Należności od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych	42 587	38 612
Przychody do otrzymania	24 420	19 672
Razem	171 336	183 880

* Dane przekształcone.

Struktura wiekowa salda dłużników różnych

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Nieprzeterminowane	65 551	74 598
Przeterminowane do roku	-	67
Przeterminowane od 1 do 3 lat	1 360	1 080
Przeterminowane od 3 do 5 lat	-	110
Dłużnicy różni brutto	66 911	75 855
Odписы z tytułu utraty wartości	(1 612)	(1 164)
Dłużnicy różni netto	65 299	74 691

* Dane przekształcone.

26. Zobowiązania wobec innych banków

Zobowiązania wobec banków według rodzaju

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
W rachunku bieżącym	510 615	515 712
Depozyty terminowe	14 253 529	10 917 658
Pożyczki i kredyty otrzymane	449 694	2 441 984
Odsetki naliczone	21 604	18 575
Razem	15 235 442	13 893 929

* Dane przekształcone.

Zobowiązania wobec banków według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Bieżące	510 615	515 712
Terminowe	14 703 236	13 359 615
– do 1 miesiąca	93 935	480 180
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	63 935	82 944
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 541 474	1 250 863
– powyżej 1 roku do 5 lat	8 246 509	6 496 221
– powyżej 5 lat	4 757 383	5 049 407
Inne	(13)	27
Odsetki naliczone	21 604	18 575
Razem	15 235 442	13 893 929

* Dane przekształcone.

27. Zobowiązania wobec klientów

Zobowiązania wobec klientów według rodzaju

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
W rachunku bieżącym		
Osoby fizyczne	3 109 344	3 068 032
Podmioty gospodarcze	8 813 487	6 294 730
Sektor publiczny	33 616	38 105
Razem rachunki bieżące	11 956 447	9 400 867
Depozyty terminowe		
Osoby fizyczne	2 559 799	3 100 886
Podmioty gospodarcze	1 641 100	1 978 225
Sektor publiczny	26 149	89 301
Razem depozyty terminowe	4 227 048	5 168 412
Odsetki naliczone	12 273	20 520
Razem	16 195 768	14 589 799

* Dane przekształcone.

Zobowiązania wobec klientów według terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Bieżące	11 956 447	9 400 867
Terminowe	4 227 029	5 168 463
– do 1 miesiąca	1 653 439	2 131 006
– powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 137 522	1 130 253
– powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 419 441	1 865 022
– powyżej 1 roku do 5 lat	12 526	38 261
– powyżej 5 lat	4 100	3 922
Inne	19	(51)
Odsetki naliczone	12 273	20 520
Razem	16 195 768	14 589 799

* Dane przekształcone.

28. Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Ujemna wartość rynkowa niezapadłych pochodnych instrumentów finansowych

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Transakcje stopy procentowej	45 626	39 597
– Papiery wartościowe z przyszłą datą rozliczenia	245	170
– IRS	43 900	38 514
– Pozostałe kontrakty na stopę procentową	1 481	913
Transakcje walutowe	172 655	29 405
– FX spot/forward	23 807	16 029
– FX swap	117 611	8 469
– Sprzedane opcje walutowe	31 237	4 907
Razem	218 281	69 002

* Dane przekształcone.

Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wg terminów zapadalności

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
do 1 miesiąca	48 488	8 043
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	41 850	7 024
powyżej 3 miesięcy do 1 roku	77 409	10 695
powyżej 1 roku do 5 lat	46 858	42 879
powyżej 5 lat	3 677	361
Razem	218 281	69 002

* Dane przekształcone.

Kompensowanie instrumentów finansowych

31.12.2014 r.	Wycena instrumentów pochodnych	Teoretyczna wartość kompensaty	Wartość depozytów zabezpieczających (przyjętych/udzielonych)	Wartość netto
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	182 978	4 575	-	178 403
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	218 281	4 575	-	213 706

31.12.2013 r. – dane przekształcone	Wycena instrumentów pochodnych	Teoretyczna wartość kompensaty	Wartość depozytów zabezpieczających (przyjętych/udzielonych)	Wartość netto
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	94 375	3 176	-	91 199
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	69 002	3 176	-	65 826

29. Rezerwy

w tys. PLN	Rezerwy na odprawy emerytalne	Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	Rezerwy na sprawy sporne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2014 r. – dane przekształcone	652	5 973	967	-	7 592
Rezerwy utworzone w ciągu roku	12	10 335	-	-	10 347
Rezerwy rozwiązane w ciągu roku	-	(11 659)	(229)	-	(11 888)
Inne	-	-	-	-	-
Zmiana kwalifikacji rezerwy	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014 r.	664	4 649	738	-	6 051
Stan na 1 stycznia 2013 r. – dane przekształcone	581	6 763	3 417	457	11 218
Rezerwy utworzone w ciągu roku	570	8 759	212	-	9 541
Rezerwy rozwiązane w ciągu roku	(499)	(9 549)	(3 162)	(457)	(13 667)
Zmiana kwalifikacji rezerwy	-	-	500	-	500
Stan na 31 grudnia 2013 r. – dane przekształcone	652	5 973	967	-	7 592

Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe

W pozycji „Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe” ujęte zostały rezerwy na poniesione, ale nie zidentyfikowane straty dotyczące ekspozycji pozabilansowych.

Rezerwy na sprawy sporne

Łączna wartość przedmiotu sporu spraw sądowych, w których Grupa występowała w roli pozwanego, wynosiła według stanu na 31 grudnia 2014 roku 33 mln PLN.

Grupa utworzyła rezerwy w przypadkach, w których według szacunków Grupy prawdopodobieństwo konieczności wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%. Na dzień 31 grudnia 2014 roku rezerwy na roszczenia prawne, w których Grupa występowała w roli pozwanego, wyniosły 738 tys. PLN.

Przeciwko Grupie toczy się sprawa dotycząca zarzutu Prezesa UOKiK odnośnie do stosowania przez jednostkę dominującą oraz inne polskie banki praktyk monopolistycznych związanych z kartami kredytowymi. Decyzja Prezesa UOKiK została wydana w dniu 29 grudnia 2006 roku. W wyniku odwołania jednostki dominującej od Decyzji Prezesa UOKiK Sąd Okręgowy w Warszawie w 2013 roku zmniejszył wysokość kary dla jednostki dominującej z kwoty 2 894 tys. PLN na 25 tys. PLN. W związku ze zmniejszeniem wysokości kary jednostka dominująca rozwiązała w 2013 roku rezerwę w wysokości 2 869 tys. PLN. Jednostka dominująca wniosła apelację od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie; sprawa jest w toku.

30. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Na dzień 31 grudnia 2014 roku istnieje zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku od osób prawnych w kwocie 7 176 tys. PLN. Zobowiązania podmiotów w ramach Grupy z tytułu bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 rok zostały uregulowane z zachowaniem terminów ustawowych.

31. Inne zobowiązania

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Rozrachunki międzybankowe	91 834	79 454
Wierzyciele różni	24 365	23 582
Rozrachunki publicznoprawne	11 360	11 182
Zobowiązania wobec biur maklerskich i KDPW	18 491	3 455
Pozostałe rozrachunki	16 349	20 885
Rezerwy, w tym:	149 271	158 460
na nagrody i premie	40 170	41 231
na niezapłacone faktury	93 567	94 102
na niewykorzystane urlopy	9 332	8 281
pozostałe	6 202	14 845
Przychody pobierane z góry	36 515	31 016
Razem	348 185	328 035

* Dane przekształcone.

Pozycja przychody pobierane z góry uwzględnia rezerwy na zwroty prowizji ubezpieczeniowych z tytułu pośrednictwa w sprzedaży ubezpieczeń oferowanych z kredytem konsumpcyjnym oraz z tytułu dystrybucji produktów inwestycyjno-ubezpieczeniowych.

32. Zobowiązania podporządkowane

Podmiot udzielający

finansowania:

Deutsche Financial Services (Malta) Ltd.	Wartość nominalna w walucie pożyczki	Waluta	Oprocentowanie na dzień 31.12.2014 r.	Termin wymagalności	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2014 r.
Kapitał	55 000	EUR	2,111	04.07.2018 r.	234 426
Odsetki	281	EUR	x	x	1 196
Razem	55 281	EUR	x	x	235 622

Podmiot udzielający

finansowania:

Deutsche Financial Services (Malta) Ltd.	Wartość nominalna w walucie pożyczki	Waluta	Oprocentowanie na dzień 31.12.2013 r.	Termin wymagalności	Kwota zobowiązania na dzień 31.12.2013 r.
Kapitał	55 000	EUR	2,255	04.07.2018 r.	228 096
Odsetki	307	EUR	x	x	1 271
Razem	55 307	EUR	x	x	229 367

Zobowiązanie podporządkowane obejmuje pożyczkę otrzymaną od Deutsche Bank (Malta) Ltd. (dawniej Deutsche Financial Services (Malta) Ltd.) w dniu 4 lipca 2008 roku z 10-letnim okresem wymagalności.

Środki pozyskane z pożyczki posłużyły na rozwój działalności. Jednostka dominująca uzyskała w dniu 2 września 2008 roku zgodę KNF na zaliczenie kwoty pochodzącej z pożyczki do funduszy uzupełniających dla celów kalkulacji współczynnika wypłacalności.

33. Kapitał akcyjny jednostki dominującej

Akcje zwykłe

w tys. PLN

	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Akcje wyemitowane, na dzień 1 stycznia 2014 r. – w pełni opłacone	1 837 529 524	1 837 529 524
Akcje wyemitowane, na dzień 31 grudnia 2014 r. – w pełni opłacone	2 651 449 384	1 837 529 524

KAPITAŁ AKCYJNY (STRUKTURA)

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tys. PLN)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	imienne zwykłe	1 000 000	1 000	gotówka	04-11-1991	01-01-1992
II	zwykłe na okaziciela	2 500 000	2 500	gotówka	24-11-1992	01-01-1993
III seria A	imienne zwykłe	250 000	250	gotówka	26-08-1993	01-01-1993
III seria B	imienne zwykłe	304 960	305	aport	30-11-1993	01-01-1994
III seria C	zwykłe na okaziciela	189 465	189	gotówka	30-11-1993	01-01-1994
III seria D	imienne zwykłe	288 883	289	gotówka	30-11-1993	01-01-1993
III seria E	zwykłe na okaziciela	1 300 000	1 300	gotówka	16-02-1994	01-01-1994
III seria F	zwykłe na okaziciela	1 666 692	1 667	gotówka	13-04-1994	01-01-1994
IV	zwykłe na okaziciela	1 971 068	1 971	gotówka	16-06-1994	01-01-1994
V	zwykłe na okaziciela	3 031 014	3 031	gotówka	30-12-1994	01-01-1995
VI	imienne zwykłe	1 671 915	1 672	aport	23-06-1997	01-01-1997
VII seria A	zwykłe na okaziciela	14 261 897	14 262	gotówka	22-12-1997	01-01-1998
VIII seria AA	zwykłe na okaziciela	235 000 000	235 000	gotówka	20-03-2000	01-01-2000
					25-07-2000	
IX seria BB	zwykłe na okaziciela	34 620 975	34 621	gotówka	28-07-2000	01-01-2000
X	zwykłe na okaziciela	38 215 967	38 216	gotówka	28-12-2001	01-01-2002
				umorzenie dobrowolne, nieodpłatne		
Umorzenie akcji	zwykłe na okaziciela	(150 568 503)	(150 569)		27-10-2004	nie dotyczy
XI	imienne zwykłe	89 000 000	89 000	gotówka	18-08-2005	01-01-2005
XII	imienne zwykłe	121 951 219	121 951	gotówka	29-11-2006	01-01-2007
XIII	imienne zwykłe	185 000 000	185 000	gotówka	26-09-2007	01-01-2008
XIV	imienne zwykłe	257 013 000	257 013	gotówka	07-09-2009	01-01-2010
XV	imienne zwykłe	193 000 000	193 000	gotówka	26-05-2010	01-01-2011
XVI	imienne zwykłe	167 000 000	167 000	gotówka	03-12-2010	01-01-2011
XVII	imienne zwykłe	121 860 972	121 861	gotówka	25-08-2011	01-01-2012
XVIII	imienne zwykłe	300 000 000	300 000	gotówka	25-10-2011	01-01-2012
XIX	imienne zwykłe	110 000 000	110 000	gotówka	27-04-2012	01-01-2013
XX	imienne zwykłe	107 000 000	107 000	gotówka	22-06-2012	01-01-2013
				przejęcie w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 KSH		
XXI	imienne zwykłe	813 919 860	813 920		31-01-2014	01-01-2013
Liczba akcji, razem		2 651 449 384				
Kapitał akcyjny, razem			2 651 449			

Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 PLN

Grupa nie posiadała akcji uprzywilejowanych. Zmiana wysokości kapitału akcyjnego została opisana w nocie 2 e) „Znaczące zasady rachunkowości”.

34. Pozostałe kapitały

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	525 366	525 366
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym	112	(1 567)
wycena portfela aktywów finansowych dost. do sprzedaży	60	(2 420)
podatek odroczoney	6	461
pozostałe kapitały z aktualizacji wyceny	46	392
Zyski zatrzymane	865 166	1 437 536
kapitał zapasowy	319 948	319 948
kapitał rezerwowy	238 091	838 396
fundusz ogólnego ryzyka	29 895	26 020
zysk za okres	277 232	253 172
Razem	1 390 644	1 961 334

* Dane przekształcone.

Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej w kwocie 525 366 tys. PLN zaprezentowany w kolumnie za 2013 rok stanowi kapitał jednostki dominującej.

Do dnia podpisania sprawozdania Zarząd jednostki dominującej nie podjął uchwały w zakresie rekomendacji sposobu podziału zysku za rok 2014. Intencją Zarządu jednostki dominującej jest zarekomendowanie Radzie Nadzorczej podjęcia uchwały w sprawie zatrzymania zysku za 2014 rok w celu zwiększenia kapitału rezerwowego.

Na dzień bilansowy Grupa nie miała zobowiązań z tytułu zadeklarowanych niewypłaconych dywidend.

35. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony, lub zobowiązanie wykonane pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja; i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Poniżej podsumowanie wartości bilansowej i godziwej dla grup aktywów i pasywów, które nie są prezentowane w bilansie w wartości godziwej:

31.12.2014 r.

w tys. PLN	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	756 325	737 466
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	28 240 769	27 704 485
Pasywa		
Zobowiązania wobec innych banków	15 235 442	14 953 767
Zobowiązania wobec klientów	16 195 768	17 095 010
Zobowiązania podporządkowane	235 622	252 539

31.12.2013 r. – dane przekształcone

w tys. PLN	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	976 704	976 334
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 537 785	24 595 690
Pasywa		
Zobowiązania wobec innych banków	13 893 929	14 077 002
Zobowiązania wobec klientów	14 589 799	14 598 998
Zobowiązania podporządkowane	229 367	246 989

Określenie wartości godziwej

Poniżej przedstawiono podsumowanie głównych metod i założeń wykorzystywanych podczas szacowania wartości godziwej instrumentów finansowych.

Należności od innych banków

Wartość godziwa depozytów w innych bankach wyznaczona została poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych. Marżami uwzględnionymi przy dyskontowaniu przepływów jest krzywa premii za płynność kwotowana przez Grupę Deutsche Bank A.G. na koniec roku 2014.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom

Wartość godziwa należności od klientów wyznaczona została poprzez zdyskontowanie dla głównych grup produktów kredytowych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu aktualnych stóp procentowych dla adekwatnego portfela, rozumianych jako oprocentowanie kredytów udzielanych w ostatnim kwartale 2014 roku. Dla pozostałych należności od klientów wartość godziwą stanowi ich wartość bilansowa.

Wartość godziwa kredytów hipotecznych udzielonych klientom została wyliczona jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu bieżących stóp procentowych, uwzględniając zmianę w poziomie marży od momentu udzielenia kredytu. Stopy procentowe przyjęte do kalkulacji uwzględniają premię za płynność, jaką Grupa musiałaby zapłacić za transakcje finansujące akcję kredytową.

Papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności

Na datę sprawozdawczą Grupa nie posiadała papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności.

Zobowiązania wobec innych banków

Wartość godziwa depozytów terminowych dla całości portfela wyznaczona została poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych, a dla pozostałych zobowiązań przyjęto wartość bilansową, jako przybliżenie wartości godziwej.

Zobowiązania wobec klientów

Wartość godziwa zobowiązań wobec klientów o stałym oprocentowaniu wyznaczona została poprzez zdyskontowanie dla głównych grup produktów depozytowych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu aktualnych stóp procentowych dla adekwatnego portfela. Za aktualny poziom stóp procentowych uznano oprocentowanie depozytów udzielonych w grudniu 2014 roku. Wartość godziwą zobowiązań wobec klientów o zmiennym oprocentowaniu stanowi ich wartość bilansowa.

Pożyczka podporządkowana

W przypadku pożyczki podporządkowanej wartość godziwa wyznaczona została poprzez zdyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu rynkowych stóp procentowych.

Grupa dokonuje wyliczenia wartości godziwej dla instrumentów finansowych przy zastosowaniu jednej z następujących technik wyceny:

- 1) kategoria I – instrumenty finansowe, których wartość godziwa jest wyliczana na podstawie bezpośrednich kwotowań dostępnych na rynku. Do tej kategorii Grupa zaklasyfikowała dłużne papiery wartościowe, dla których istnieją kwotowania na aktywnych rynkach;
- 2) kategoria II – instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej na podstawie modeli wyceny, w których wszystkie istotne parametry wejściowe są obserwowane na aktywnym rynku (bezpośrednio lub pośrednio). Do tej kategorii Grupa zaklasyfikowała bony pieniężne NBP oraz transakcje na instrumentach pochodnych, które są wyceniane na podstawie modeli zdyskontowanych przepływów pieniężnych z użyciem parametrów obserwowanych na rynku lub modeli wyceny opcji;
- 3) kategoria III – instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej na podstawie modeli wyceny, w których istotny parametr wejściowy nie jest obserwowany na aktywnym rynku.

Grupa może zastosować przeniesienie aktywów lub zobowiązań pomiędzy kategorią I a kategorią II w przypadku, gdy kwotowania z aktywnego rynku przestaną być dostępne na koniec okresu sprawozdawczego, oraz przeniesienie między kategorią II a kategorią III w przypadku, gdy parametr stosowany do wyceny i wpływający istotnie na wycenę przestanie być obserwowalny. W opisywanych okresach sprawozdawczych nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy kategoriami wartości godziwej.

W przypadku instrumentów pochodnych stanowiących aktywa kalkulowana jest korekta wyceny odzwierciedlająca ryzyko kredytowe kontrahenta CVA (credit value adjustment). Grupa uznaje wpływ korekty odzwierciedlającej ryzyko kredytowe kontrahenta (stanowiącej daną nieobserwowalną) za nieistotną z punktu widzenia całości wyceny. W związku z powyższym instrumenty te prezentowane są w kategorii II.

Poniższa tabela prezentuje podział aktywów i zobowiązań finansowych w podziale na trzy powyższe kategorie:

31.12.2014 r.

w tys. PLN	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Aktywa					
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	756 325	737 466	-	737 466	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	28 240 769	27 704 485	-	-	27 704 485
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 648 880	1 648 880	1 465 902	182 978	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	3 779 815	3 779 815	276 598	3 503 217	-
Pasywa					
Zobowiązania wobec innych banków	15 235 442	14 953 767	-	14 953 767	-
Zobowiązania wobec klientów	16 195 768	17 095 010	-	17 095 010	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	218 281	218 281	-	218 281	-
Zobowiązania podporządkowane	235 622	252 539	-	252 539	-

31.12.2013 r. – dane przekształcone

w tys. PLN	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Kategoria I	Kategoria II	Kategoria III
Aktywa					
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	976 704	976 334	-	976 334	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	26 537 785	24 595 690	-	-	24 595 690
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 234 825	3 234 825	1 340 449	1 894 375	-
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 080 865	1 080 550	330 706	749 844	-
Pasywa					
Zobowiązania wobec innych banków	13 893 929	14 077 002	-	14 077 002	-
Zobowiązania wobec klientów	14 589 799	14 598 998	-	14 598 998	-
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	69 002	69 002	-	69 002	-
Zobowiązania podporządkowane	229 367	246 989	-	246 989	-

Zarówno na koniec 2013, jak i na koniec 2014 roku Grupa nie posiadała aktywów ani pasywów wycenianych do wartości godziwej według technik wyceny opartych na istotnych parametrach nie pochodzących z aktywnego rynku (kategoria III).

36. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

Grupa posiada zobowiązania do udzielenia kredytów. Na zobowiązania te składają się zatwierdzone, lecz nie uruchomione kredyty oraz kredyty w rachunku bieżącym.

Grupa wystawia gwarancje i akredytywy, które stanowią zabezpieczenie wywiązania się klientów Grupy ze swoich zobowiązań wobec podmiotów trzecich. Tego typu umowy mają określone limity i przyznawane są na okresy przeciętnie do trzech lat. Grupa udziela także promes przyznania kredytu.

Wartości zobowiązań warunkowych wynikające z kontraktów z podziałem na kategorie zostały zaprezentowane w poniższej tabeli. Wartości gwarancji i akredytyw pokazane w poniższej tabeli odzwierciedlają maksymalną możliwą do poniesienia stratę, jaka byłaby ujawniona na dzień bilansowy, gdyby klienci w całości nie wywiązali się ze swoich zobowiązań.

Wartość zobowiązań udzielonych

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Linie kredytowe	2 681 794	2 966 637
Otwarte/potwierdzone akredytywy importowe/eksportowe	31 968	25 985
Gwarancje	1 335 248	1 392 821
Pozostałe zobowiązania, w tym:	269 165	361 364
Zobowiązania z tytułu promes kredytowych	43 379	174 825
Razem	4 318 175	4 746 807

* Dane przekształcone.

Wartość zobowiązań otrzymanych

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Finansowe	222 465	921 278
Gwarancyjne	1 180 140	983 866
Razem	1 402 605	1 905 144

* Dane przekształcone.

Wiele z przyznaných zobowiązań warunkowych wygaśnie, zanim zostanie w całości lub częściowo wypłacone. Z tego powodu ich wartości nie odzwierciedlają przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Papiery wartościowe klientów

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Papiery wartościowe klientów (działalność maklerska)	1 224 915	1 070 480

* Dane przekształcone.

Zobowiązania związane z realizacją transakcji walutowych oraz wartości nominalne transakcji pochodnych

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Transakcje bieżące związane z operacjami wymiany walutowej	883 157	365 449
Transakcje pochodne	22 127 878	12 048 323
Razem	23 011 035	12 413 772

Transakcje pochodne

Terminowe kontrakty walutowe (forwady)	2 179 983	2 204 482
Kupione	1 084 908	1 100 005
Sprzedane	1 095 075	1 104 477
Terminowe kontrakty walutowe (swapy)	9 015 048	3 279 785
Kupione	4 487 118	1 642 929
Sprzedane	4 527 930	1 636 856
Swapy na stopę procentową (IRS)	2 273 639	3 723 567
CAP/FLOOR	-	248 832
FRA	4 850 000	-
Operacje papierami wart.	180 000	837 325
Opcje walutowe	3 610 990	1 618 052
Nominał kupiony	1 805 495	809 026
Nominał sprzedany	1 805 495	809 026
Opcje wbudowane w depozyty	18 218	136 280
Nominał kupiony	9 109	68 140
Nominał sprzedany	9 109	68 140
Razem transakcje pochodne	22 127 878	12 048 323

* Dane przekształcone.

37. Aktywa stanowiące zabezpieczenie

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa posiadała aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych w obligacjach skarbowych o wartości nominalnej 107 000,00 tys. PLN (31 grudnia 2013 roku – 108 000,00 tys. PLN), stanowiących pokrycie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych, zgodnie z art. 25 i 26 ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym oraz zabezpieczenie dla składanych przez spółkę zależną lokat – w kwocie 25 000,00 tys. PLN.

38. Leasing operacyjny

Umowy leasingu, w których Grupa Kapitałowa Deutsche Bank Polska S.A. jest leasingobiorcą
Płatności leasingowe z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego są wyszczególnione poniżej:

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Poniżej jednego roku	63 631	58 875
Od roku do pięciu lat	125 268	122 345
Powyżej pięciu lat	22 184	9 846
Razem	211 084	191 066

* Dane przekształcone.

Grupa leasinguje głównie pojazdy samochodowe oraz sprzęt komputerowy, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Umowy standardowo zawierane są na okres 2-5 lat, z opcją przedłużenia leasingu po tym okresie. Żadna z umów leasingowych nie zawiera płatności warunkowych.

Koszt z tytułu leasingu operacyjnego w 2014 i w 2013 roku wyniósł odpowiednio 11 757 tys. PLN i 16 657 tys. PLN. Grupa leasinguje powierzchnię biurową, zgodnie z umowami leasingu operacyjnego. Standardowo umowa zawarta jest na okres 5 lat. Wysokość kosztów dotyczących najmu za rok obrotowy 2014 wyniosła 65 816 tys. PLN (w 2013 roku – 64 997 tys. PLN, dla połączonego banku – 69 091 tys. PLN), średni miesięczny koszt związany z najmem kształtuje się na poziomie 5 485 tys. PLN (w 2013 roku – 5 417 tys. PLN, dla połączonego banku – 5 758 tys. PLN).

39. Gotówka i jej ekwiwalenty

Dla celów rachunku przepływów pieniężnych gotówka i jej ekwiwalenty obejmują salda o krótszym niż 3 miesiące terminie zapadalności.

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Kasa i środki w Banku Centralnym	1 543 105	715 181
Lokaty złożone w innych bankach o terminie zapadalności do 3 miesięcy	573 785	972 106
Razem	2 116 890	1 687 287

* Dane przekształcone.

40. Wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej i personelu

Wynagrodzenia Zarządu, Rady Nadzorczej oraz personelu Grupy w roku obrotowym

w tys. PLN	31.12.2014 r.			31.12.2013 r.*		
	Zarząd	Rada Nadzorcza	Personel	Zarząd	Rada Nadzorcza	Personel
Wynagrodzenia	19 405	395	266 258	13 412	668	271 440
Inne krótkoterminowe świadczenia	554	-	12 987	384	-	12 700
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	630	-	1 886	-	-	2 094
Koszty z tytułu nagród w formie akcji własnych	551	-	159	2 151	-	57
Razem	21 140	395	281 291	15 947	668	286 291

* Dane przekształcone.

Zaprezentowane kwoty w odniesieniu do Zarządu, Rady Nadzorczej i personelu dotyczą Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej i jednostki zależnej oraz pozostałych pracowników Grupy (personelu).

Podane kwoty uwzględniają wynagrodzenia podstawowe, nagrody, narzuty z tytułu ubezpieczeń społecznych oraz inne dodatkowe świadczenia, takie jak: świadczenia rzeczowe, polisy ubezpieczeniowe na życie, inne ubezpieczenia.

Pozycja „Wynagrodzenia” uwzględnia m.in.:

- koszty rezerw na nagrody i premie za 2014 rok, w tym do wypłaty w 2015 roku. Wartość utworzonej rezerwy dla pracowników wynosi 24 744 tys. PLN. Wartość utworzonej rezerwy na premie dla pracowników za rok 2013, a wypłaconych w 2014 wyniosła 19 693 tys. PLN;
- koszt zmiennych składników wynagrodzeń w ramach programu zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Grupie („Polityka ZSW”), dotyczący osób objętych powyższą Polityką, na nagrody za 2014 rok wyniósł 12 549 tys. PLN (w 2013 roku – 5 602 tys. PLN), w tym 9 895 tys. PLN dotyczyło Zarządu.

Koszty na nagrody w ramach programów z Grupy Deutsche Bank AG, w których uczestniczy personel Grupy (RIA/REA), uwzględnione są w linii „Koszty z tytułu nagród w formie akcji własnych”.

Kredyty, pożyczki, gwarancje i inne pożyczki świadczone przez Grupę na rzecz kierownictwa

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Członkowie Zarządu	10 352	7 746
Członkowie Rady Nadzorczej	-	16
Razem	10 352	7 762

* Dane przekształcone.

41. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Jednostki powiązane z Grupą to:

Jednostka dominująca – Deutsche Bank AG,
Pozostałe jednostki w ramach Grupy DB.

W ramach działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji bankowych z podmiotami powiązаныmi. Obejmują one przede wszystkim kredyty otrzymane, lokaty otrzymane, usługi obce, depozyty oraz transakcje na instrumentach pochodnych.

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

Deutsche Bank AG – jednostka dominująca

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Należności, w tym:	274 067	448 952
Rachunki bieżące, lokaty	268 639	428 686
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 642	18 041
Inne aktywa	3 785	2 225
Zobowiązania, w tym:	8 269 747	1 229 682
Lokaty otrzymane	8 005 834	1 182 785
Kredyty otrzymane	246 414	-
Odsetki do zapłacenia	7 675	63
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 778	20 517
Pozostałe zobowiązania	46	26 317
Zobowiązania pozabilansowe:	461 225	3 408 908
Gwarancje udzielone	182 483	227 640
Zobowiązania finansowe udzielone	-	14 450
FX spot/forward	19 050	559 703
FX swap	130 671	2 457 180
SWAP na stopę procentową (IRS)	129 021	149 935
Przychody, w tym:	1 338	4 135
Przychody z tytułu odsetek	1 338	1 490
Pozostałe przychody	-	2 645
Koszty, w tym:	(78 444)	(43 422)
Koszty z tytułu odsetek	(35 755)	(7 011)
Koszty z tytułu prowizji	(1 257)	(994)
Pozostałe koszty, w tym:	(41 433)	(35 417)
Koszty z tytułu alokacji projektów informatycznych BEN	(15 935)	(9 522)
Koszty z tytułu użytkowania systemów HR	(4 136)	(810)
Inne	(21 362)	(25 085)

* Dane przekształcone.

Deutsche Bank AG Oddział w Londynie

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Należności, w tym:	540 824	474 365
Rachunki bieżące, lokaty	450 762	436 699
Należności z tytułu prowizji	2 666	1 484
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	82 568	26 527
Inne aktywa	4 828	9 655
Zobowiązania, w tym:	349 366	270 244
Lokaty otrzymane	171 781	186 361
Odsetki do zapłacenia	1 216	1 405
Zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	164 212	29 458
Pozostałe zobowiązania	12 158	53 020
Przychody, w tym:	32 691	36 922
Przychody z tytułu prowizji	26 013	35 256
Pozostałe przychody	6 678	1 665
Koszty, w tym:	(68 959)	(50 714)
Koszty z tytułu odsetek	(9 362)	(4 041)
Pozostałe koszty – w tym wynik handlowy	(59 597)	(46 673)
Zobowiązania pozabilansowe:	15 491 054	4 655 831
Gwarancje udzielone	72 183	67 335
FX spot/forward	239 643	121 427
FX swap	7 129 894	995 515
CAP/FLOOR	-	124 416
FRA	4 850 000	-
SWAP na stopę procentową IRS	1 384 730	2 902 706
Opcje walutowe	1 814 604	444 431

* Dane przekształcone.

Deutsche Bank Privat-und Geschäftskunden AG

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Zobowiązania, w tym:	340 788	4 881 032
Lokaty otrzymane	340 551	4 875 564
Odsetki do zaplacen	237	5 468
Pozostałe	-	-
Koszty, w tym:	(8 030)	(22 990)
Koszty z tytułu odsetek	(7 584)	(22 469)
Koszty z tytułu prowizji	(329)	(445)
Pozostałe koszty	(117)	(76)
Przychody, w tym:	-	159
Pozostałe przychody	-	159

* Dane przekształcone.

Deutsche Bank (Malta) Ltd.

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Zobowiązania, w tym:	235 623	2 328 883
Pożyczka podporządkowana	234 427	228 096
Pozostałe pożyczki	-	2 094 336
Odsetki od pożyczek	1 196	6 451
Koszty, w tym:	(11 040)	(26 579)
Odsetki od pożyczek	(11 040)	(26 579)

* Dane przekształcone.

Norisbank GmbH

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Zobowiązania, w tym:	5 961 936	5 138 520
Lokaty otrzymane	5 954 042	5 132 782
Odsetki do zaplacen	7 894	5 738
Koszty, w tym:	(44 529)	(39 459)
Koszty z tytułu odsetek	(44 529)	(39 459)

* Dane przekształcone.

Pozostałe jednostki z Grupy

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Należności, w tym:	2 160	72 806
Rachunki bieżące	2 160	72 806
Zobowiązania, w tym:	7 203	8 251
Środki na rachunkach bankowych	6 644	2 280
Pozostałe zobowiązania	559	5 971
Przychody, w tym:	2 915	56
Pozostałe przychody	2 915	56
Koszty, w tym:	(7 187)	(9 362)
Pozostałe koszty	(7 187)	(9 362)
Zobowiązania pozabilansowe:	190 415	117 783
Gwarancje udzielone	189 648	115 753
Udzielone linie kredytowe	-	2 030
Gwarancje i poręczenia otrzymane	767	-

* Dane przekształcone.

42. Zdarzenia po dacie bilansowej

W związku z decyzją banku centralnego Szwajcarii z dnia 16 stycznia 2015 roku o zmianie podejścia do parytetu EURCHF, utrzymywanego na poziomie 1,2, nastąpiła gwałtowna aprecjacja franka szwajcarskiego do walut obcych, w tym do polskiego złotego. Dodatkowo bank centralny Szwajcarii przedstawił swoje oczekiwania co do kształtowania się stóp procentowych, co zaowocowało obniżeniem się stopy LIBOR CHF z poziomu oscylującego około 0% na koniec roku do poziomu minus 0,8-0,9 pod koniec stycznia 2015 roku.

Skokowe osłabienie PLN do CHF przełożyło się na wzrost aktywów wyrażonych w złotych polskich oraz przejściowy wzrost rat kredytowych klientów mających zadłużenie w CHF. Wzrost wartości rat kredytowych został w większości zneutralizowany zmianą stopy referencyjnej LIBOR.

W celu zminimalizowania negatywnego wpływu zmian kursu CHFPLN na klientów Grupa wprowadziła wiele udogodnień dla klientów:

- 1) uwzględnienie ujemnej stawki LIBOR przy wyliczaniu wysokości oprocentowania kredytów mieszkaniowych;
- 2) istotne zmniejszenie na najbliższe 6 miesięcy tzw. spreadu walutowego, co będzie skutkowało odczuwalnym zmniejszeniem wysokości płaconych przez klientów rat kredytowych;
- 3) wydłużenie na wniosek klienta okresu spłaty lub okresowe zawieszenie spłaty raty kredytowej, tak aby jej poziom nie był wyższy lub był niewiele wyższy niż przed uwolnieniem kursu. Wnioski te mogłyby być składane wyłącznie poprzez kredytobiorców zamieszkujących kredytowaną nieruchomość;
- 4) rezygnację z żądania nowego zabezpieczenia oraz ubezpieczenia kredytu wobec kredytobiorców terminowo spłacających raty kredytowe;
- 5) umożliwienie kredytobiorcom zamiany waluty kredytu z CHF na PLN według kursu ustalanego przez Grupę zgodnie z umową kredytową, bez zastosowania spreadu walutowego (do przewalutowania brany jest kurs bieżący z dnia, w którym następuje przewalutowanie kredytu);
- 6) uelastycznienie zasad restrukturyzacji kredytów hipotecznych dla klientów zamieszkujących kredytowane nieruchomości.

W ocenie Grupy wyżej wymienione działania, przy obecnym poziomie stop procentowych LIBOR CHF, neutralizują w zdecydowanej większości negatywny wpływ wzrostu kursu walutowego CHFPLN na raty klientów. Poziom comiesięcznych płatności jest zbliżony do poziomu z roku 2014. Na chwilę obecną (maj 2015 r.) dane empiryczne w zakresie spłacalności kredytów w CHF po uwolnieniu kursu CHF wskazują, że ryzyko pogorszenia jakości tego portfela się nie materializuje.

Portfel kredytów w CHF zabezpieczonych hipotecznie ma niski w porównaniu z konkurencją wskaźnik należności przeterminowanych, definiowanych jako 90 dni przeterminowania na poziomie 1% vs. średnia rynkowa 3% (źródło: analizy własne w oparciu o publikacje KNF nt. sektora bankowego). Dodatkowo, dzięki historycznie konserwatywnej polityce kredytowej zawierającej bufora na ryzyko kursowe, dochody klientów w zestawieniu z ratą kredytów wskazują na dalszą możliwość obsługi zadłużenia. Ze względu na wstrzymanie sprzedaży kredytów mieszkaniowych zabezpieczonych hipotecznie w CHF w roku 2010 portfel systematycznie spada. Obecne tempo spadku wynosi około 10 milionów CHF miesięcznie/120 milionów CHF rocznie, tj. 8% wartości według wielkości urocznionej.

Wdrożenie powyżej opisanych rozwiązań nie ma bezpośredniego wpływu na poziom adekwatności kapitałowej Grupy. Według szacunków Grupy efekt zmiany kursu CHFPLN w styczniu 2015 roku przełożył się na obniżenie współczynnika wypłacalności z tego powodu o około 0,40%. Cyklicznie przeprowadzane testy warunków skrajnych wskazują, że wartości kapitałów oraz współczynników kapitałowych pozostają na adekwatnym i bezpiecznym poziomie.

Grupa na bieżąco monitoruje zarówno warunki rynkowe w zakresie kursów walutowych, stóp procentowych, jak również otoczenie regulacyjne i prawne.

Poniżej przedstawiamy zestawienie ekspozycji walutowych w CHF w podziale na kategorie klientów i wielkości odpisów aktualizujących.

Kredyty na nieruchomości w CHF

w tys. PLN stan na dzień 31.12.2014 r.

	Osoby prywatne	Przedsiębiorcy indywidualni	MŚP
Kredyty na nieruchomości mieszkaniowe w CHF			
– wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	5 218 674	-	-
– wartość bilansowa brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	107 899	-	-
– odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	53 390	-	-
Kredyty na pozostałe nieruchomości w CHF			
– wartość bilansowa brutto ekspozycji bez rozpoznanej utraty wartości	-	1 162	2 460
– wartość bilansowa brutto ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości	-	-	-
– odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-	-	-

Po dacie bilansu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wymagające ujęcia bądź ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

43. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest związane zarówno z bilansowymi ekspozycjami kredytowymi, takimi jak udzielone pożyczki, kredyty, jak i ze zobowiązaniami pozabilansowymi, do których należy zaliczyć takie instrumenty, jak gwarancje bankowe czy też niewykorzystane linie kredytowe.

Głównym celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest ochrona kapitału Grupy poprzez utrzymanie jakości portfela kredytowego zgodnej z apetytem na ryzyko, przy zapewnieniu odpowiedniej dochodowości i optymalnej alokacji kapitału.

Grupa definiuje ryzyko kredytowe jako niebezpieczeństwo niewypłacalności kredytobiorcy lub braku spłaty zaciągniętych zobowiązań w terminie określonym w umowie, które związane jest z brakiem możliwości uregulowania w całości lub w części zobowiązań wobec Grupy.

Grupa minimalizuje ryzyko straty poprzez analizę sytuacji finansowej kredytobiorcy oraz prawdopodobieństwa braku spłaty, zarówno przed udzieleniem kredytu, jak i w trakcie okresu kredytowania, przyjmowanie adekwatnych zabezpieczeń oraz monitoring terminowości spłat zarówno rat kapitałowych, jak i odsetkowych.

Organizacja procesu kredytowego

W ramach procesu kredytowego w jednostce dominującej zostały wyodrębnione i oddzielone od pozostałych funkcje sprzedażowe (związane z pozyskiwaniem klientów), funkcje związane z podejmowaniem decyzji kredytowych oraz funkcje administracyjne związane z przygotowaniem i monitorowaniem umów kredytowych i zabezpieczeń. Departamenty zaangażowane w proces zarządzania ryzykiem kredytowym są jednostkami niezależnymi od funkcji sprzedażowych i podlegają Członkowi Zarządu Banku odpowiedzialnemu za ryzyko kredytowe. W strukturach departamentów zaangażowanych w zarządzanie ryzykiem kredytowym istnieje podział na komórki odpowiedzialne za akceptację zaangażowań kredytowych dla klientów indywidualnych, klientów biznesowych, jak również klientów korporacyjnych, instytucji finansowych oraz klientów z sektora publicznego w celu zapewnienia najwyższej jakości podejmowanych decyzji.

Odpowiadając na zapotrzebowanie regulatora, jak też realizując strategię Grupy, w ramach struktur ryzyka wyodrębnione zostało Biuro Wyceny Nieruchomości, skupiające profesjonalnych rzeczoznawców majątkowych oraz osoby z odpowiednią wiedzą i doświadczeniem, weryfikujące przydatność zewnętrznych operatów szacunkowych oraz informacji o wartości, stanowiącej pisemną opinię o wartości nieruchomości, sporządzoną przez rzeczoznawcę majątkowego zewnętrznej firmy dla celów zabezpieczenia wiarygodności Grupy, krytycznie oceniające oszacowaną wartość nieruchomości, jak również monitorujące na bieżąco rynek nieruchomości w Polsce. Biuro Wyceny Nieruchomości uczestniczy także w procesie cyklicznej aktualizacji wartości nieruchomości przyjętych na zabezpieczenie ekspozycji kredytowych.

W strukturach ryzyka kredytowego Banku funkcjonują dedykowane jednostki odpowiedzialne za implementację procesów, procedur i polityk kredytowych oraz za analizę i monitorowanie ryzyka związanego z portfelem kredytowym. Dodatkowo wyodrębniona została niezależna funkcja kontrolna wypełniana przez Biuro Zapewnienia Jakości i Spójności Danych.

Tworzenie, rozwój oraz walidacja stosowanych modeli ratingowych dokonywane są przy współpracy z właściwymi jednostkami Grupy Deutsche Bank A.G., za co odpowiada wyspecjalizowana jednostka – Biuro Metod Ilościowych – umiejscowiona w strukturach Departamentu Zarządzania Portfelem Kredytowym.

W ramach struktur ryzyka kredytowego funkcjonuje także Departament Restrukturyzacji, który w celu efektywnego zarządzania ekspozycjami kredytowymi, dla których zostały zidentyfikowane przesłanki utraty wartości, bądź też wystąpiły kryteria wczesnego ostrzegania, przejmuje odpowiedzialność za ekspozycje o podwyższonym ryzyku i dokłada wszelkich starań, aby pomóc klientom wyjść z pogorszonej sytuacji ekonomiczno-finansowej, ograniczając jednocześnie straty do minimum. Departament Restrukturyzacji przejmuje odpowiedzialność za wszystkie ekspozycje w stosunku do Klienta Biznesowego, które wykazują przeterminowanie w spłacie powyżej 30 dni, lub dla których zidentyfikowano występowanie przesłanek utraty wartości. Tak wcześnie rozpoczynany proces restrukturyzacji zapewnia szybką reakcję na pogorszenie sytuacji finansowej kredytobiorcy i jakości ekspozycji, a tym samym minimalizację strat. Departament Restrukturyzacji odpowiedzialny jest również za proces restrukturyzacyjno-windykacyjny klienta indywidualnego, przy czym koncentruje się na ekspozycjach znaczących kwotowo w ramach ustalonego podziału zadań.

W zakresie klientów korporacyjnych, instytucji finansowych i klientów z sektora publicznego zarządzanie ekspozycjami, dla których nastąpiła utrata wartości, prowadzone jest przez Departament Ryzyka Kredytowego Klientów Korporacyjnych.

W ramach jednostek zarządzania ryzykiem kredytowym w Banku funkcjonuje również Departament Zarządzania Portfelem Kredytowym, który jest odpowiedzialny za informację zarządczą z zakresu ryzyka kredytowego, analizy portfeli kredytowych Grupy, współpracę z instytucjami zewnętrznymi, w tym z Biurem Informacji Kredytowej.

Dodatkowo w celu wsparcia procesów restrukturyzacyjnych i windykacyjnych klienta indywidualnego w Grupie funkcjonuje wyodrębniona, wyspecjalizowana jednostka odpowiedzialna za ten obszar, tj. Departament Windykacji Należności. Jednostka ta wyposażona jest w narzędzia, systemy i pracowników, którzy dbają o terminową obsługę zadłużenia przez klientów indywidualnych Grupy. Po zakończeniu czynności monitorujących i upominawczych (nie później niż w 70. dniu przeterminowania) następuje podział portfela pomiędzy Departament Restrukturyzacji i Departament Windykacji Należności na mocy ustalonych kryteriów, w celu efektywnego zarządzania procesem odzysku należności poprzez stosowanie odpowiednich strategii windykacyjnych w zależności od kwoty ekspozycji oraz rodzaju klienta, przy wykorzystaniu wyspecjalizowanych służb bankowych oraz profesjonalnych narzędzi informatycznych.

W przypadku należności wymagających restrukturyzacji Departament Restrukturyzacji oraz Departament Windykacji Należności prowadzą wspólnie szereg działań zmierzających do odzyskania pełnej kwoty zadłużenia.

Zasady podejmowania decyzji kredytowych oraz ocena ryzyka

Zasady podejmowania decyzji kredytowych, procedury oraz polityki z zakresu ryzyka kredytowego tworzą ramy prowadzonej przez Grupę działalności kredytowej oraz zarządzania ryzykiem kredytowym w stosunku zarówno do indywidualnej ekspozycji, jak i danego portfela. Zbiór tychże polityk i procedur podlega zatwierdzeniu przez Zarząd, a w niektórych przypadkach również przez Radę Nadzorczą Banku, aby zapewnić, iż pozostają one w zgodzie ze strategią Grupy i odpowiadają na zachodzące zmiany systemu bankowego i sytuacji gospodarczej. Funkcjonujące w Grupie regulacje dotyczą wszystkich etapów procesu kredytowego, tj. podejmowania decyzji

kredytowych, analizy kredytowej i oceny ryzyka, monitoringu ekspozycji oraz kredytobiorcy poprzez portfelowe i indywidualne wewnętrzne przeglądy ekspozycji kredytowych, identyfikacji przesłanek utraty wartości, zarządzania zabezpieczeniami oraz procesu restrukturyzacji i windykacji. Dla zapewnienia ich aktualności i zgodności z przepisami prawa podlegają one cyklicznej weryfikacji.

Decyzje kredytowe podejmowane są przy zachowaniu zasady „dwóch par oczu”. Ze względu na posiadaną w Grupie infrastrukturę informatyczną oraz dedykowane narzędzia ratingowe oraz silniki obliczeniowe proces kredytowy jest wspierany w zakresie klientów indywidualnych oraz klientów biznesowych przez narzędzie informatyczne, tym samym pozwalając na przekazanie częściowo decyzyjności do jednostek sprzedaży czy operacji.

Kompetencje kredytowe odnoszą się każdorazowo do kwoty łącznego zaangażowania Grupy wobec klienta lub grupy klientów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie oraz do jakości ekspozycji kredytowej związanej z ryzykiem klienta lub transakcji (ekspozycje o podwyższonym ryzyku mogą być zatwierdzane wyłącznie przez pracowników posiadających stosowne kompetencje kredytowe i są zastrzeżone do decyzji centralnych jednostek ryzyka kredytowego).

Grupa stosuje zasadę, zgodnie z którą samo zabezpieczenie nie może być podstawą udzielenia kredytu, stąd też przed podjęciem decyzji kredytowej, zarówno w stosunku do nowego zaangażowania, jak i prolongowania lub zmiany już istniejącego, kredytobiorca musi być oceniony pod kątem wiarygodności oraz zdolności do całkowitego oraz terminowego wypełniania swoich zobowiązań wobec Grupy. Kwota, typ, okres kredytowania, harmonogram spłat i cel udzielonego kredytu muszą właściwie odpowiadać profilowi ryzyka klienta i prowadzonej przez niego działalności gospodarczej.

W celu kwantyfikacji ryzyka kredytowego oraz usprawnienia procesu podejmowania decyzji Grupa stosuje narzędzia ratingowe. W Grupie funkcjonują:

- komponenty informatyczne wspierające wyznaczanie ocen ratingowych klientów indywidualnych i biznesowych;
- proces ratingowy pozwalający na wyznaczanie oceny ratingowej w ramach procesu podejmowania decyzji kredytowej przy wykorzystaniu aktualnych informacji o kliencie pochodzących z różnych źródeł;
- proces re-ratingowy dedykowany dla klientów indywidualnych i biznesowych, umożliwiający cykliczną aktualizację oceny ratingowej w oparciu o zgromadzone przez Grupę informacje;
- system okresowych przeglądów ekspozycji kredytowych uzależniony od rodzaju Klienta oraz wielkości zaangażowania w Grupie, w ramach którego aktualizowana jest ocena ratingowa.

Metodologia wyznaczania ratingu jest uzależniona od segmentu klienta i wymaganych przez Grupę danych służących ocenie ryzyka. We współpracy z wyspecjalizowanymi jednostkami Grupy Deutsche Bank A.G. opracowywane są modele ratingowe, które uwzględniają wszystkie istotne informacje o kliencie, pochodzące ze źródeł wewnętrznych (np. hurtowni danych) i źródeł zewnętrznych (np. Biura Informacji Kredytowej S.A.), o ile informacje zgromadzone w tych źródłach mają zastosowanie dla danego typu klienta.

W zakresie klientów indywidualnych oraz biznesowych koncepcja oceny ratingowej zakłada zastosowanie podejścia do oceny klienta umożliwiającego przeprowadzanie precyzyjnego pomiaru ryzyka oraz osiągnięcie wysokiej elastyczności łączenia komponentów ratingowych. Zapewnienie prawidłowości, przejrzystości i powtarzalności wyznaczania oceny ratingowej jest osiągane przez:

- zarządzanie narzędziami wspomagającymi wyznaczanie oceny ratingowej i systemami workflow;
- przeglądy portfela: prowadzone przez Bank, a także niezależne przeglądy przeprowadzane przez wyspecjalizowane jednostki w ramach Grupy Deutsche Bank A.G.;
- walidację: przeprowadzane lokalnie w ramach procesów weryfikacyjnych oraz przez wyspecjalizowane jednostki Grupy Deutsche Bank. Grupa używa 26-stopniowej skali ratingowej do oceny ryzyka kredytowego klientów, gdzie klasa "iAAA" oznacza klientów o najniższym ryzyku wystąpienia zdarzenia default. Grupa w okresach rocznych na bazie aktualnych danych portfelowych może dokonywać re-kalibracji modeli ratingowych.

Optimalizacja ryzyka kredytowego

Zdolność kredytowa kredytobiorcy oraz prawdopodobieństwo braku wywiązania się przez niego ze zobowiązań w określonym horyzoncie czasu jest głównym czynnikiem uwzględnianym w procesie decyzyjnym. Ponadto zawarcie transakcji kredytowej jest uzależnione od ustanowienia zabezpieczenia kredytu zgodnego z parametrami i definicjami oferowanych przez Grupę produktów kredytowych. Poza produktami z definicji niezabezpieczonymi ocena ryzyka kredytowego klienta i wnioskowanej transakcji determinuje potrzebę ustanowienia zabezpieczenia na rzecz Grupy. Grupa, przyjmując adekwatne zabezpieczenia, ocenia je obiektywnie i stosownie do kryteriów wewnętrznych.

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

Na etapie analizy kredytowej Grupa zawsze zakłada, że sprzedaż zabezpieczenia jest zasadniczo równoznaczna z likwidacją przedmiotu zabezpieczenia, dlatego jest ono wyceniane a priori wyłącznie z punktu widzenia tzw. wartości likwidacyjnej.

Z zasady zabezpieczenie musi zostać skutecznie ustanowione na rzecz Grupy przed dokonaniem pierwszej wypłaty środków z tytułu kredytu. Skuteczność ta musi być zachowana przez cały okres trwania kredytu.

W procesie zatwierdzania ekspozycji kredytowych Grupa określiła katalog akceptowalnych zabezpieczeń ekspozycji kredytowych, przy czym jedynie część z nich może stanowić techniki redukcji ryzyka kredytowego.

Zabezpieczenie kredytowe może przybrać postać różnych instrumentów prawnych. Mogą je stanowić zarówno składniki majątku, jak i osobista odpowiedzialność zabezpieczającego za spłatę długu, które mają na celu zmniejszenie ryzyka strat z tytułu udzielonych kredytów w sytuacji, gdy dojdzie do windykacji danego zaangażowania.

Do zabezpieczeń akceptowanych przez Grupę należą:

- Zabezpieczenia osobiste, charakteryzujące się odpowiedzialnością osobistą podmiotu udzielającego zabezpieczenia:
 - poręczenie według prawa cywilnego,
 - weksel,
 - poręczenie wekslowe,
 - przelew wierzytelności,
 - przystąpienie do długu,
 - przejęcie długu,
 - gwarancja bankowa,
 - ubezpieczenie kredytu,
 - pełnomocnictwo do rachunku,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
- Zabezpieczenia rzeczowe, ograniczające odpowiedzialność podmiotu do poszczególnych składników jego majątku:
 - przewłaszczenie na zabezpieczenie,
 - zastaw kodeksowy na prawach,
 - zastaw rejestrowy,
 - zastaw finansowy,
 - blokada papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych oraz blokada jednostek uczestnictwa w rejestrze uczestnika funduszu,
 - blokada środków pieniężnych na rachunku bankowym,
 - depozyt pieniężny,
 - hipoteka.

Dokonując wyboru określonej formy zabezpieczenia wierzytelności, uwzględnia się m.in. następujące czynniki: okres spłaty kredytu, status prawny kredytobiorcy, sytuacja finansowa kredytobiorcy oraz realna możliwość zbycia.

W przypadku zabezpieczenia w postaci hipoteki na nieruchomości preferuje się wpis na pierwszym miejscu.

Podstawowymi kryteriami oceny jakości prawnego zabezpieczenia wiarygodności są jego wartość rynkowa, stopień płynności oraz szybkość, skuteczność i kosztowność ewentualnych działań windykacyjnych. Zabezpieczenie określone w decyzji kredytowej dla danej ekspozycji musi być możliwe do rejestracji i monitoringu, zgodnie z przyjętymi w Grupie odrębnymi procedurami.

Grupa dla szacowania wartości zabezpieczenia posługuje się jego wartością likwidacyjną. Taka praktyka ma zapewnić uzyskanie realistycznej wielkości, jaką Grupa będzie w stanie odzyskać w sytuacji, gdy kredytobiorca nie będzie regulować zobowiązań.

Wartość likwidacyjna jest równa średnim oczekiwanym przychodom z wymuszonej sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia. Jest szacowana za pomocą minimalnych standardowych obniżek wartości rynkowej, adekwatnych dla danego typu zabezpieczenia, i wyznaczana w decyzji kredytowej.

W zakresie finansowania klientów indywidualnych i klientów biznesowych poziomy standardowych obniżek wartości podlegają rocznym przeglądom, z zastrzeżeniem zabezpieczeń finansowych, dla których weryfikacja odbywa się w okresach co pół roku.

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

W zakresie kalkulacji wymogów kapitałowych Grupa korzysta z zewnętrznych ocen wiarygodności kredytowej nadawanych przez poniższe uznane zewnętrzne instytucje oceny wiarygodności kredytowej (agencje ratingowe) w celu ustalenia wagi ryzyka ekspozycji oraz zabezpieczeń zgodnie z zasadami przyjętymi dla metody standardowej.

1. Fitch Ratings,
2. Moody's Investors Service,
3. Standard and Poor's Ratings Services.

Przenoszenie oceny emitenta na pozycje spoza portfela handlowego odbywa się na podstawie ratingu kraju emitenta. W tym celu porównywane są oceny ratingowe kraju z trzech agencji ratingowych i do oceny wybierany jest najniższy z trzech ratingów.

W procesie kalkulacji wymogów kapitałowych Grupa wykorzystuje długoterminowe ratingi dłużnika (w tym ratingi krajów), stanowiące bieżącą ocenę ogólnej zdolności finansowej (wiarygodności kredytowej) dłużnika do spłaty zobowiązań finansowych. Ratingi dłużnika są stosowane wobec ekspozycji wobec instytucji. Wykorzystując zewnętrzne oceny wiarygodności kredytowej, Grupa kieruje się zapisami art. 138 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające go rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (dalej CRR).

W zakresie stosowania technik redukcji ryzyka na potrzeby kalkulacji wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, zgodnie z CRR, uznane zabezpieczenia dzielone są przez Grupę na:

1. rzeczywistą ochronę kredytową oraz
2. nierzeczywistą ochronę kredytową.

Dodatkowo, na potrzeby wyznaczania wartości zabezpieczeń oraz ich uwzględnienia w kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego Metodą Standardową, Grupa stosuje kompleksową metodę uznawania zabezpieczeń finansowych.

W przypadku rzeczywistej ochrony kredytowej stosowanej w Grupie aktywa stanowiące technikę redukcji ryzyka są odpowiednio płynne (tzn. w przypadku ich sprzedaży można uzyskać cenę netto nieodbiegającą od ceny

rynkowej), zaś ich wartość długookresowa na tyle stabilna, by dać pewność skuteczności zastosowanej ochrony kredytowej.

Stopień korelacji, rozumiany jako wpływ pogorszenia oceny wiarygodności kredytowej dłużnika na jakość zabezpieczenia, pomiędzy wartością aktywów wykorzystanych do ochrony a wiarygodnością kredytową dłużnika, nie jest w ocenie Grupy istotny.

Grupa, stosując Metodę Standardową dla celów wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, traktuje jako rzeczywistą ochronę kredytową, w zgodności z art. 197 CRR, następujące zabezpieczenia finansowe:

1. środki pieniężne zdeponowane w Banku,
2. środki pieniężne deponowane w banku będącym stroną trzecią (uwzględniane w procesie kalkulacji jak nieruchomościowa ochrona kredytowa),
3. dłużne papiery wartościowe,
4. akcje,
5. jednostki uczestnictwa w funduszach zbiorowego inwestowania.

Grupa nie stosuje innych zabezpieczeń finansowych określonych w art. 197 CRR.

Wśród zabezpieczeń w postaci hipoteki na nieruchomości Grupa wyróżnia:

1. hipoteki na nieruchomości mieszkalnej,
2. hipoteki na nieruchomości komercyjnej.

Ekspozycje zabezpieczone hipoteką na nieruchomości klasyfikowane są w ramach Metody Standardowej do odrębnej klasy ekspozycji zabezpieczonych hipoteką na nieruchomościach – niezależnie od tego, czy zabezpieczenie na nieruchomości jest efektywne (zgodnie z Rozdziałem 2 Tytuł II CRR). W związku z tym zabezpieczenie w postaci hipoteki na nieruchomości nie jest sensu stricto techniką ograniczania ryzyka kredytowego.

W przypadku nierzeczywistej ochrony ryzyka kredytowego warunkiem uznania strony podejmującej zobowiązanie jest jej wiarygodność, zaś umowy o ochronie kredytowej – jej skuteczność prawna w stosownych jurysdykcjach.

Grupa, stosując Metodę Standardową dla celów wyliczania wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego, traktuje jako nierzeczywistą ochronę kredytową gwarancje i poręczenia w zgodności z art. 203 CRR.

Grupa nie stosuje innych form nierzeczywistej ochrony kredytowej określonych w Rozdziale 4 Tytuł II CRR.

Zgodnie z art. 501 CRR Grupa stosuje współczynnik wsparcia wobec ekspozycji spełniających łącznie poniższe kryteria:

1. ekspozycja należy do kategorii detalicznej lub kategorii dotyczącej przedsiębiorstw bądź kategorii ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach;
2. ekspozycja jest ekspozycją wobec przedsiębiorstwa, którego obroty roczne nie przekraczają 50 mln EUR;
3. łączna kwota zobowiązań klienta będącego dłużnikiem lub grupy powiązanych klientów wobec Grupy i jednostek dominujących oraz ich jednostek zależnych, w tym wszelkich ekspozycji, których dotyczy niewykonanie zobowiązania, jednak z wyjątkiem należności lub należności warunkowych z zabezpieczeniem w formie nieruchomości mieszkalnych, nie przekracza – zgodnie z wiedzą Grupy – kwoty 1,5 mln EUR.

Współczynnik wsparcia jest stosowany dla ekspozycji należących do klas ekspozycji „Ekspozycje detaliczne”, „Ekspozycje wobec przedsiębiorców” lub „Ekspozycje zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach”; wykluczone są ekspozycje, których dotyczy niewykonanie zobowiązania.

Poniższa tabela przedstawia wartość ekspozycji przed i po zastosowaniu technik redukcji ryzyka w podziale na klasy ekspozycji zgodnie z metodą standardową na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Klasa ekspozycji

w tys. PLN	Wartość	Wartość
	ekspozycji przed zastosowaniem technik redukcji ryzyka	ekspozycji po zastosowaniu technik redukcji ryzyka
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec rządów i banków centralnych	5 218 975	5 218 975
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	85 440	85 147
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec organów administracji i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	2 930	2 829
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec instytucji	1 403 805	545 000
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec przedsiębiorców	3 507 309	3 414 377
Ekspozycje lub warunkowe ekspozycje detaliczne	6 033 056	5 949 063
Ekspozycje kapitałowe	4 583	4 583
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe zabezpieczone na nieruchomościach	22 121 141	22 081 825
Ekspozycje przeterminowane	990 153	450 489
Inne pozycje	246 750	327 135
Razem	39 614 144	38 079 422

Zarządzanie ryzykiem

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

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w zakresie indywidualnych ekspozycji kredytowych odbywa się w drodze akceptacji jedynie tych zaangażowań, dla których wskaźniki ryzyka – wyznaczone zgodnie z obowiązującymi procedurami – kształtują się w zdefiniowanych przez Grupę przedziałach oraz poprzez monitoring poszczególnych zaangażowań i ich przeglądy wewnętrzne w trakcie okresu kredytowania. Celem monitorowania jest identyfikacja zagrożeń w celu podjęcia działań zapobiegawczych oraz eliminowanie następstw ryzyka kredytowego. Grupa kładzie szczególny nacisk na skuteczne monitorowanie ryzyka kredytowego, dlatego też na bieżąco udoskonala procedury w tym zakresie, dostosowując je do zmieniających się warunków. Dodatkowo w Grupie wdrożone zostały kryteria wczesnego ostrzegania, pomagające wcześniej zidentyfikować możliwość wystąpienia przesłanki utraty wartości.

Zarządzanie ryzykiem w zakresie ryzyka portfelowego odbywa się poprzez kształtowanie procedur związanych z działalnością kredytową, w tym określanie dopuszczalnych parametrów ryzyka dla poszczególnych klientów i produktów kredytowych, zasad badania wiarygodności klientów przed udzieleniem kredytu, przypisania ich do właściwej klasy ryzyka oraz ustalanie limitów koncentracji wierzytelności.

W Grupie funkcjonuje również aktualizowana cyklicznie „Lista branż” określająca ryzyko kredytowe danej branży na podstawie danych zewnętrznych i wewnętrznych, służąca optymalnemu zarządzaniu branżowym ryzykiem kredytowym oraz kształtowaniu struktury branżowej portfela kredytowego.

Dodatkowo Grupa poddaje swoje portfele kredytowe cyklicznym stress testom w celu zbadania ich wrażliwości na zmieniające się warunki makroekonomiczne.

Identyfikacja przesłanek utraty wartości ekspozycji indywidualnie istotnych odbywa się głównie w procesie kwartalnych monitoringów. Identyfikacja przesłanek utraty wartości ekspozycji ocenianych portfelowo opiera się głównie na bieżącym monitoringu terminowości obsługi zadłużenia przez klienta.

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

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

Identyfikacja utraty wartości

Metodologia dla identyfikacji oraz szacowania utraty wartości zakłada podział ekspozycji kredytowych Grupy na portfel homogeniczny i portfel niehomogeniczny. Każda ekspozycja kredytowa musi być przypisana do konkretnego portfela i w danym okresie sprawozdawczym może być zawarta wyłącznie w jednym. Możliwe jest jednak, że dana ekspozycja zostanie przeniesiona do innego portfela w trakcie „życia produktu” ze względu na zmianę kwoty zaangażowania. Podział ekspozycji pomiędzy portfelami homogenicznym i niehomogenicznym określony jest poprzez próg istotności, który został zdefiniowany na poziomie 1 mln EUR. Ponadto do ekspozycji niehomogenicznych zalicza się, bez względu na kwotę udzielonego finansowanie, typy ekspozycji wskazane poniżej – w sekcji definiującej portfel ekspozycji niehomogenicznych.

Portfel homogeniczny jest zdefiniowany jako zbiór ekspozycji kredytowych do kwoty 1 mln EUR, dla których analiza pod kątem utraty wartości dokonywana jest grupowo ze względu na podobną strukturę i charakterystykę produktów zaliczonych do danego zbioru. Dodatkowo duża liczba umów w portfelu homogenicznym nie pozwala na ich indywidualną ocenę pod kątem utraty wartości. Zdefiniowano sześć portfeli homogenicznych, które zostały wydzielone, biorąc pod uwagę takie przesłanki, jak:

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

Aktualnie wyróżnia się następujące portfele homogeniczne:

- portfel ekspozycji detalicznych,
- portfel kredytów hipotecznych,
- portfel kredytów gospodarczych,
- portfel kredytów CF,
- portfel kart kredytowych,
- portfel ekspozycji restrukturyzowanych CF.

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

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

Analiza kolektywna portfela kredytowego

Zgodnie z przyjętą metodologią Grupa kalkuluje odpis aktualizujący dla danego portfela homogenicznego, który odzwierciedlać będzie szacunkową kwotę straty w danym portfelu homogenicznym, jaka została poniesiona na datę sprawozdawczą. W oparciu o homogeniczność tych portfeli stworzony został automatyczny proces pozwalający na utworzenie adekwatnych odpisów aktualizujących oraz rezerw.

Jeżeli zaistnieje obiektywna przesłanka utraty wartości przez ekspozycję kredytową ewidencjonowaną według zamortyzowanego kosztu, kwota straty jest szacowana jako różnica pomiędzy zamortyzowanym kosztem eks-

pozycji a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Dla portfeli homogenicznych Grupa zdefiniowała następujące przesłanki utraty wartości:

- znaczące trudności finansowe kredytobiorcy,
- niedotrzymanie warunków umowy poprzez opóźnienia w spłacie lub jej zaprzestanie.

Ze względu na zastosowanie podejścia kolektywnego dla portfeli homogenicznych przesłanki utraty wartości są obserwowane na podstawie następujących zmiennych:

- umowa kredytu/pożyczki została wypowiedziana lub trwale zawieszona zostało naliczanie odsetek,
- ekspozycja kredytowa wykazuje zaległość w spłacie 90 dni lub więcej,
- przyznano kontrahentowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych kontrahenta, udogodnienia, których w innym przypadku by nie udzielono.

Ekspozycje, dla których zidentyfikowano co najmniej jedną z wyżej wymienionych przesłanek, są traktowane jako ekspozycje z utratą wartości, bez względu na posiadane zabezpieczenie. Wskazanie pojedynczego zdarzenia powodującego utratę wartości może nie być możliwe, a utrata wartości może być efektem jednoczesnego zaistnienia kilku z ww. przesłanek.

W podejściu grupowym podstawową ideą jest zastąpienie skomplikowanych charakterystyk indywidualnych umów poprzez wybranie wspólnych, średnich charakterystyk obrazujących zachowanie danego segmentu portfela. Takie założenie pozwala na ustalenie prawidłowej wyceny zarówno całego portfela, jak też jego poszczególnych segmentów. Kwoty odpisów dotyczą zarówno ekspozycji ze stwierdzoną utratą wartości, jak i ekspozycji bez stwierdzonej utraty wartości, dla których zgodnie z wymogami MSR 39 Grupa tworzy odpisy na zaistniałe, lecz nie zaraportowane straty (tj. IBNR – Incurred but not reported), gdyż dane historyczne wykazują, że takie straty miały miejsce, ale z powodu braku identyfikacji przesłanek utraty wartości lub też braku możliwości przypisania poniesionych strat do poszczególnych ekspozycji ekspozycje takie nie były traktowane jako ekspozycje z utratą wartości. Zgodnie z MSR 37 Grupa ocenia pod kątem zawiązania rezerw również pozabilansowe ekspozycje kredytowe, badając wystąpienie obiektywnych przesłanek wpływających na zmianę prawdopodobieństwa realizacji tych ekspozycji oraz określa prawdopodobieństwo wykorzystania tej ekspozycji w przyszłości. Grupa tworzy rezerwy na tę część ekspozycji pozabilansowej, co do której prawdopodobne jest, że dojdzie do wypływu środków, chyba że przeprowadzenie wiarygodnych szacunków nie jest możliwe.

W ramach pomiaru utraty wartości w Grupie wykorzystywany jest model statystyczny, który w ramach spójnego podejścia pozwala na kalkulację odpisów na utratę wartości, jak również odpisów IBNR dla ekspozycji kredytowych charakteryzujących się określonymi cechami.

W roku 2014 dokonano zmian w zasadach szacowania utraty wartości. Przed wprowadzeniem zmian wykorzystywany w Grupie grupowy model szacowania parametrów utraty wartości bazował na średnich przepływach ekspozycji między koszykami zaległości (tzw. net flow rates) w kolejnych miesiącach oraz na wskaźniku strat końcowych (w nomenklaturze Grupy „severity”). Na podstawie tych danych dla każdego portfela oraz koszyka przeterminowania ustalany był wskaźnik strat ostatecznych (w nomenklaturze Grupy „LLA”). Wskaźnik strat ostatecznych był wyliczany dla każdego z portfeli homogenicznych, na podstawie danych historycznych w ujęciu „vintage”, dla ekspozycji osiągających zdefiniowany próg zaległości.

Wprowadzone w 2014 roku zmiany w metodyce polegały na zastąpieniu modelu opartego na „net flow rates” przez podejście oparte na kalibracji każdej ze składowych stawki odpisu, jako odrębnego komponentu. Na podstawie danych historycznych kalibrowane są w regularnych odstępach parametry PD, LGD, CCF przedstawione poniżej. Dodatkowo, w odróżnieniu od poprzedniej metodyki, Grupa szacuje bezpośrednio rezerwy na zobowiązania pozabilansowe w portfelu ekspozycji homogenicznych. Grupa zdecydowała się utrzymać segmentację portfeli homogenicznych zgodnie z przyjętym wcześniej podziałem, definiując dodatkowo portfel ekspozycji restrukturyzowanych niezabezpieczonych dla klientów indywidualnych. Efektem wprowadzonych zmian w metodykach szacowania utraty wartości był wzrost poziomu odpisów aktualizujących portfel homogeniczny o kwotę netto 26 292 tys. PLN, przy czym dla portfela ocenianego grupowo bez stwierdzonej utraty wartości poziom odpisów

aktualizujących wzrósł o 37 317 tys. PLN, natomiast dla portfela ocenianego grupowo ze stwierdzoną utratą wartości poziom odpisów aktualizujących spadł o 11 025 tys. PLN.

Częściami składowymi modelu pomiaru utraty wartości są:

- model PD, określający wartość zagrożoną utratą wartości w okresie identyfikacji straty, czyli w okresie LIP – Loss Identification Period;
- model LGD, określający poziom straty w przypadku stwierdzenia utraty wartości z uwzględnieniem efektywnej stopy na potrzeby szacowania wartości pieniądza w czasie;
- model EAD, określający wartość oczekiwaną ekspozycji w momencie stwierdzenia utraty wartości. W przypadku zaangażowań bilansowych EAD jest równe wartości bilansowej brutto ekspozycji. W przypadku zobowiązań pozabilansowych EAD jest równe wartości zobowiązania pozabilansowego pomnożonego przez CCF. Parametr CCF określa wobec jakiej części pozabilansowej ekspozycji Grupa oczekuje konwersji na ekspozycje bilansowe w okresie identyfikacji straty.

Ogólny model pomiaru utraty wartości ma następującą postać:

$$\text{Odpis} = \text{PD} \cdot \text{LGD} \cdot \text{EAD}$$

Kalibracja parametrów modelu grupowej oceny utraty wartości dla portfeli homogenicznych odbywa się raz na kwartał. Model pomiaru utraty wartości ma charakter PIT (Point in Time), zapewniony m.in. przez wykorzystywanie najświeższych informacji na potrzeby kalibracji parametrów oraz nadawania wyższych wag obserwacjom najbardziej aktualnym. Model oraz parametry składowe poddawane są regularnemu procesowi testowania historycznego. Weryfikacja poniesionych strat z przewidywanymi stratami jest przeprowadzana co najmniej raz w roku. Weryfikacja poziomu strat dokonywana jest w taki sposób, aby efekty weryfikacji zostały uwzględnione na dzień kończący rok finansowy.

Analiza indywidualna utraty wartości ekspozycji kredytowych

Do portfela niehomogenicznego są przypisywane następujące typy ekspozycji:

- wszystkie ekspozycje kredytowe obsługiwane przez obszar klientów korporacyjnych i instytucji finansowych oraz sektora publicznego,
- ekspozycje niehomogeniczne ze względu na charakter finansowania, typ klienta czy rodzaj zabezpieczenia, w tym:
 - ekspozycje wobec jednostek samorządu terytorialnego,
 - gwarancje bankowe,
 - kredyty i pożyczki na zakup papierów wartościowych lub zabezpieczone w tej formie lub też zabezpieczone innymi aktywami płynnymi, tj. pożyczki lombardowe i kredyty na zakup akcji,
 - ekspozycje kredytowe obszaru klientów biznesowych (małe i średnie firmy) oraz klientów indywidualnych, których kwota ekspozycji przekracza wartość ustalonego progu istotności.

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

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

- kredytobiorca nie wypełnia swoich zobowiązań z umowy kredytu, tzn. jeżeli płatności wykazują min. 90 dni zaległości w spłacie,
- umowa kredytu została wypowiedziana,
- przyznano kontrahentowi, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych kontrahenta, udogodnienia, których w innym przypadku by nie udzielono,
- kredytobiorca kwestionuje ekspozycję kredytową na drodze sądowej,
- kredytobiorca ogłosił lub jest prawdopodobne, że ogłosi upadłość,
- wszczęto postępowanie naprawcze,
- w wyniku okresowego przeglądu ekspozycji kredytowej zaobserwowano występowanie czynników podwyższonego ryzyka, a ocena sytuacji finansowej kredytobiorcy skutkuje zmianą ratingu do zdefiniowanej klasy,

- w ramach przeglądu dokonano negatywnej oceny sytuacji finansowej kredytobiorcy, skutkującej koniecznością przekazania ekspozycji do Departamentu Restrukturyzacji;
- ogłoszono likwidację przedsiębiorstwa;
- podmiot (osoba) trzeci wszczął egzekucję do przedmiotu zabezpieczenia;
- wykreślono dłużnika z ewidencji gospodarczej;
- nie jest znane miejsce pobytu i nieujawniony majątek kredytobiorcy;
- nastąpiło obniżenie przez uznaną i powszechnie akceptowaną zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej (agencję ratingową) ratingu klienta, np. z klasy inwestycyjnej do klasy spekulacyjnej, ratingu kraju – siedziby klienta – z klasy inwestycyjnej do klasy spekulacyjnej, ratingu jakichkolwiek papierów dłużnych emitowanych przez klienta;
- złożono wnioski o wszczęcie postępowania egzekucyjnego wobec klienta;
- nastąpił zanik aktywnego rynku na daną bilansową ekspozycję kredytową ze względu na trudności finansowe.

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

Dodatkowo dla niehomogenicznych ekspozycji kredytowych, dla których nie doszło do utraty wartości, ewidencjonowana jest rezerwa na zaistniałe, lecz nie zaraportowane straty, zwana Rezerwą GVA (General Value Adjustment). GVA kalkulowana jest na podstawie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązań przez klienta (PD), oczekiwanej wartości ekspozycji w przypadku wystąpienia zdarzenia niewykonania zobowiązań oraz straty w przypadku wystąpienia ww. zdarzenia (LGD).

Ekspozycje niehomogeniczne, dla których zaszyły przesłanki utraty wartości, nie zawsze są ekspozycjami, dla których doszło do utraty wartości. Jeżeli otrzymano dodatkową rekompensatę, np. odsetki od zadłużenia przeterminowanego lub kredyt zostanie przedłużony z bieżącym oprocentowaniem, wówczas te dodatkowe przychody mogą być uwzględnione w szacunku wartości teraźniejszej przyszłych przepływów pieniężnych.

Jeżeli w następnym okresie szacowania ekspozycji kredytowej strata z tytułu utraty wartości zmniejszyła się i można to w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem, które wystąpiło po oszacowaniu straty, to stratę się odwraca (tj. rozwiązuje wcześniej utworzony odpis aktualizujący w adekwatnej wysokości). Do całkowitego odwrócenia strat może dojść wyłącznie w przypadku, gdy bieżąca wartość oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych jest równa wartości księgowej ekspozycji kredytowej.

Modele wyceny, w tym założenia, w oparciu o które Grupa szacuje odpisy z tytułu utraty wartości, podlegają okresowym przeglądom w celu zmniejszenia różnic pomiędzy szacunkową a rzeczywistą wielkością strat.

Polityka spisywania należności w ciężar rezerw bez umorzenia

Metodologia spisywania należności w ciężar rezerw jest uzależniona od rodzaju portfela, do którego przyporządkowana jest dana ekspozycja kredytowa.

Metodologia tworzenia odpisów aktualizujących dla portfela homogenicznego zakłada, że po osiągnięciu określonej liczby miesięcy od stwierdzenia utraty wartości (60 miesięcy) dana ekspozycja, o ile nie została odzyskana (spłacona), podlega symulowanemu spisaniu w ciężar rezerw, kiedy to automatycznie dotwarzany jest odpis do poziomu 100% wartości ekspozycji.

Dla ekspozycji niehomogenicznych każda decyzja o przeniesieniu ekspozycji do ewidencji pozabilansowej podejmowana jest indywidualnie, jeżeli Grupa uzna, że nie ma możliwości odzyskania należności ze względu na sytuację finansową kredytobiorcy.

W stosunku do ekspozycji niehomogenicznych oraz homogenicznych portfeli zabezpieczonych decyzja o spisaniu należności w ciężar rezerw może zostać podjęta wyłącznie przez pracowników Departamentu Restrukturyzacji oraz Departamentu Windykacji Należności posiadających odpowiednie kompetencje kredytowe. Jedynie w stosunku do ekspozycji homogenicznych proces spisywania w ciężar rezerw odbywa się w sposób automatyczny, po osiągnięciu przez ekspozycję określonego przeterminowania. Jednakże w każdym przypadku w Departamencie

Restrukturyzacji lub Departamencie Windykacji Należności może zostać podjęta decyzja o wcześniejszym spisaniu lub wstrzymaniu spisania w ciężar rezerw – takie decyzje muszą zostać udokumentowane i odzwierciedlać sytuację finansową kredytobiorcy.

Wyniki działalności Grupy z tytułu odpisów na utratę wartości wraz z ujęciem kosztów z tytułu rezerwy IBNR oraz windykacji prezentuje nota nr 10 – Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wraz z wyszczególnieniem takich pozycji, jak spisanie w ciężar rezerw, różnice kursowe oraz odwrócenie straty z tytułu utraty wartości prezentuje nota nr 18 – Kredyty i pożyczki udzielone klientom.

Maksymalna ekspozycja narażona na ryzyko kredytowe

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Ekspozycje narażone na ryzyko kredytowe związane z aktywami bilansowymi przedstawiają się następująco:		
Kredyty i pożyczki dla banków	756 325	976 704
Kredyty i pożyczki dla klientów:	28 240 769	26 537 785
Kredyty dla klientów indywidualnych:	23 519 308	22 215 236
Karty kredytowe	117 540	117 340
Kredyty gotówkowe i inne kredyty dla klientów indywidualnych	2 060 095	2 125 157
Kredyty hipoteczne	21 341 674	20 127 854
Kredyty udzielone podmiotom korporacyjnym	4 677 192	4 241 498
Kredyty udzielone podmiotom publicznym	44 269	81 051
Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 648 880	3 234 825
Inwestycyjne aktywa finansowe	3 779 815	1 080 865
Papiery dłużne	3 776 598	1 078 455
Akcje i jednostki udziałowe	3 217	2 410
Ryzyko kredytowe związane z pozycjami pozabilansowymi przedstawia się następująco:	4 318 175	4 746 807
Zobowiązania o charakterze gwarancyjnym	1 335 248	1 392 821
Zobowiązania kredytowe i pozostałe zobowiązania związane z kredytami	2 982 927	3 353 986

* Dane przekształcone.

Ze względu na fakt, że kredyty udzielone bankom nie wykazują utraty wartości ani przesłanek utraty wartości, nie są prezentowane w tabelach dotyczących ekspozycji z utratą wartości i/lub przeterminowanych.

Na kwotę, która najlepiej odzwierciedla maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe, wpływają ustanowione przez Grupę zabezpieczenia. Wpływ finansowy wartości zabezpieczeń na kwotę odpisów aktualizujących wartość należności dla portfela z rozpoznaną utratą wartości, gdzie odpis aktualizacyjny był szacowany metodą indywidualnej oceny, wynosi 115 393 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku (na dzień 31 grudnia 2013 roku 142 788 tys. PLN).

Podział portfela kredytowego na ekspozycje bez stwierdzonej utraty wartości i ze stwierdzoną utratą wartości na dzień 31 grudnia 2014 roku (w tys. PLN)

w tys. PLN	Osoby		Podmioty gospodarcze		Ogółem	Udział
	fizyczne	Udział	Udział	Udział		
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	23 639 928	97,5%	5 122 374	93,5%	28 762 302	96,7%
– nieprzeterminowane i bez utraty wartości	23 125 746	95,4%	5 063 123	92,4%	28 188 869	94,8%
– przeterminowane i bez utraty wartości	514 182	2,1%	59 251	1,1%	573 433	1,9%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości	610 264	2,5%	357 425	6,5%	967 689	3,3%
Razem	24 250 192	100%	5 479 799	100%	29 729 991	100%

w tys. PLN	Ekspozycje	Odpis	Wskaźnik pokrycia rezerwą
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	28 762 302	56 329	0,2%
Portfel niehomogeniczny	3 361 097	11 011	0,3%
Portfel homogeniczny	25 401 205	45 318	0,2%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości, w tym:	967 689	676 569	69,9%
Portfel niehomogeniczny	305 245	179 028	58,7%
Portfel homogeniczny	662 444	497 542	75,1%
Ogółem	29 729 991	732 898	2,5%

Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez utraty wartości po ratingach wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. PLN	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Ogółem
Nieprzeterminowane			
iAAA	-	2 264	2 264
iAA+	-	3	3
iAA	2 890	8 127	11 017
iAA-	82 080	2 842	84 922
iA+	259 291	63 646	322 937
iA	1 684 385	743 498	2 427 883
iA-	6 335 805	190 797	6 526 602
iBBB+	6 400 597	423 895	6 824 492
iBBB	3 406 974	174 446	3 581 420
iBBB-	1 540 568	289 275	1 829 843
iBB+	743 704	549 667	1 293 371
iBB	447 168	581 651	1 028 819
iBB-	258 503	645 671	904 174
iB+	178 839	451 119	629 958
iB	123 383	171 638	295 021
iB-	52 250	97 890	150 140
iCCC+	40 786	135 519	176 305
iCCC	39 511	22 007	61 518
iCCC-	19 131	41 155	60 286
iCC+	4 029	-	4 029
iCC	1 500	405	1 905
iCC-	1 420	-	1 420
iC+	-	-	-
iC	1 612	-	1 612
iC-	774	-	774
iD	38 032	12 595	50 627
Bez ratingu	1 462 512	455 015	1 917 527
Ogółem	23 125 744	5 063 125	28 188 869

Kredyty przeterminowane i bez utraty wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. PLN	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Ogółem
Przeterminowanie			
1-29	359 911	15 000	374 911
30-59	97 085	32 372	129 457
60-89	57 186	11 879	69 065
90-179	-	-	-
Ogółem	514 182	59 251	573 433

Podział ekspozycji kredytowych na portfel homogeniczny i niehomogeniczny na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. PLN	Ekspozycje	Udział
Portfel niehomogeniczny	3 666 341	12,3%
Portfel homogeniczny	26 063 650	87,7%
Ogółem	29 729 991	100,0%

Podział portfela kredytowego na ekspozycje bez stwierdzonej utraty wartości i ze stwierdzoną utratą wartości na dzień 31 grudnia 2013 roku*

w tys. PLN	Osoby		Podmioty		Ogółem	Udział
	fizyczne	Udział	gospodarcze	Udział		
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	22 215 480	97,0%	4 944 849	93,3%	27 160 329	96,3%
– nieprzeterminowane i bez utraty wartości	21 816 067	95,2%	4 892 597	92,3%	26 708 664	94,7%
– przeterminowane i bez utraty wartości	399 413	1,7%	52 252	1,0%	451 665	1,6%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości	692 070	3,0%	357 169	6,7%	1 049 239	3,7%
Razem	22 907 550	100%	5 302 018	100%	28 209 568	100%

* Dane przekształcone.

w tys. PLN	Ekspozycje	Odpis	Wskaźnik
			pokrycia rezerwą
Kredyty i pożyczki bez utraty wartości, w tym:	27 160 329	22 193	0,1%
Portfel niehomogeniczny	3 528 814	13 104	0,4%
Portfel homogeniczny	23 631 515	9 089	0,0%
Kredyty i pożyczki z utratą wartości, w tym:	1 049 239	672 887	64,1%
Portfel niehomogeniczny	320 019	137 453	43,0%
Portfel homogeniczny	729 220	535 434	73,4%
Ogółem	28 209 568	695 080	2,5%

Jakość kredytowa aktywów finansowych nieprzeterminowanych bez utraty wartości wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku*

w tys. PLN	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Ogółem
Nieprzeterminowane			
iAAA	-	-	-
iAA+	14 975	6	14 981
iAA	454 969	10 021	464 990
iAA-	1 229 465	6 291	1 235 756
iA+	1 910 286	62 251	1 972 537
iA	3 469 870	1 036 330	4 506 200
iA-	4 864 869	98 771	4 963 640
iBBB+	3 587 549	137 755	3 725 304
iBBB	2 083 771	102 873	2 186 644
iBBB-	1 152 576	261 273	1 413 849
iBB+	670 020	428 091	1 098 111
iBB	419 883	707 881	1 127 764
iBB-	249 927	562 510	812 437
iB+	134 486	402 465	536 951
iB	84 778	283 073	367 851
iB-	50 394	174 987	225 381
iCCC+	43 953	44 744	88 697
iCCC	34 978	20 713	55 691
iCCC-	35 329	45 632	80 961
iCC+	3 568	2	3 570
iCC	3 250	-	3 250
iCC-	969	-	969
iC+	578	7 871	8 449
iC	1 037	-	1 037
iC-	282	-	282
iD	27 388	17 506	44 894
Bez ratingu	1 286 917	481 551	1 768 468
Ogółem	21 816 067	4 892 597	26 708 664

* Dane przekształcone.

Kredyty przeterminowane i bez utraty wartości w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2013 roku*

w tys. PLN			
Przeterminowanie	Osoby fizyczne	Podmioty gospodarcze	Ogółem
1-29	260 631	36 019	296 650
30-59	73 355	4 200	77 555
60-89	65 427	8 092	73 519
90-179	-	3 941	3 941
Ogółem	399 413	52 252	451 665

* Dane przekształcone.

Podział ekspozycji kredytowych na portfel homogeniczny i niehomogeniczny wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku*

w tys. PLN		
	Ekspozycje	Udział
Portfel niehomogeniczny	3 848 834	13,6%
Portfel homogeniczny	24 360 734	86,4%
Ogółem	28 209 568	100,0%

* Dane przekształcone.

Kredyty i pożyczki bez rozpoznanej utraty wartości

w tys. PLN	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.*	
	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków	Kredyty i pożyczki dla klientów	Kredyty i pożyczki dla banków
Nie wystąpiły przesłanki utraty wartości	27 777 231	756 443	25 967 251	977 078
Wystąpiły przesłanki utraty wartości, w tym:	228 628	-	216 000	-
– kredyty przeterminowane	4 454	-	22 909	-
– kredyty ze zidentyfikowanymi innymi obiektywnymi przesłankami utraty wartości	224 174	-	193 091	-
Brutto	28 005 859	756 443	26 183 251	977 078
Odpisy na poniesione niezareportowane straty (IBNR)	(56 209)	(119)	(19 293)	-
Netto	27 949 650	756 324	26 163 958	977 078

* Dane przekształcone.

Koncentracja ryzyka kredytowego

a) w ujęciu geograficznym

w tys. PLN	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.*	
	Zaangażowanie	Udział	Zaangażowanie	Udział
Miasto				
Warszawa	6 933 160	23,3%	6 650 258	23,6%
Kraków	1 684 632	5,7%	1 588 030	5,6%
Wrocław	1 731 144	5,8%	1 613 074	5,7%
Poznań	834 143	2,8%	805 336	2,9%
Gdańsk	796 394	2,7%	749 932	2,7%
Pozostałe	17 750 518	59,7%	16 802 938	59,6%
Razem	29 729 991	100%	28 209 568	100,0%

* Dane przekształcone.

b) w ujęciu sektorowym

w tys. PLN	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.*	
	Zaangażowanie	Udział	Zaangażowanie	Udział
Osoby fizyczne	24 250 192	81,6%	22 907 550	81,2%
Podmioty gospodarcze	5 479 799	18,4%	5 302 018	18,8%
Razem	29 729 991	100,0%	28 209 568	100,0%
Produkcja	1 662 782	5,6%	1 415 426	5,0%
Dystrybucja	1 267 388	4,3%	1 134 920	4,0%
Obsługa nieruchomości	541 118	1,8%	546 536	1,9%
Budownictwo	263 243	0,9%	349 244	1,2%
Transport	96 256	0,3%	88 324	0,3%
Pozostałe	1 649 012	5,5%	1 767 568	6,3%
Razem podmioty gospodarcze	5 479 799	18,4%	5 302 018	18,8%

* Dane przekształcone.

Podział portfela kredytowego (bilans) według produktów

w tys. PLN	31.12.2014 r.		31.12.2013 r.*	
	Zaangażowanie	Udział	Zaangażowanie	Udział
Rodzaj kredytu				
Kredyty hipoteczne	21 667 598	72,9%	20 371 576	72,2%
Pożyczki konsumpcyjne	2 281 705	7,7%	2 197 515	7,8%
Kredyty inwestycyjne	2 279 180	7,7%	2 060 657	7,3%
Kredyty w rachunku bieżącym**	965 469	3,2%	983 843	3,5%
Pożyczki lombardowe	132 254	0,4%	155 229	0,6%
Kredyty obrotowe	420 269	1,4%	551 729	2,0%
Faktoring***	163 924	0,6%	186 640	0,7%
Pozostałe	1 684 773	5,7%	1 564 798	5,5%
Karty kredytowe	134 819	0,5%	137 581	0,5%
Razem	29 729 991	100,0%	28 209 568	100,0%

* Dane przekształcone.

** Limity w ROR, linie kredytowe w rachunku bieżącym, linie debetowe dla firm.

***Linie factoringowe z regresem, wykup wierzytelności.

Największe zaangażowania kredytowe

wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku
(bez ekspozycji rządowych i w bankach centralnych)

w tys. PLN	Symbol PKD	Udzielony limit	Zaangażowanie	Współczynnik koncentracji
1	64.19.Z	661 639	457 757	3,40%
2	64.19.Z	460 730	272 287	5,10%
3	07.29.Z	350 720	346 802	9,19%
4	52.21.Z	117 186	-	3,07%
5	64.91.Z	106 558	87 084	2,79%
6	47.64.Z	96 045	1	2,52%
7	47.59.Z	66 336	-	1,74%
8	77.39.Z	61 534	34 656	1,61%
9	66.30.Z	60 018	-	0,08%
10	45.11.Z	59 288	51 215	1,55%

Największe zaangażowania kredytowe

wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku – dane przekształcone
(bez ekspozycji rządowych i w bankach centralnych)

w tys. PLN				
Symbol PKD	Udzielony limit	Zaangażowanie	Współczynnik koncentracji	
1 64.19.Z	505 879	426 320	4,08%	
2 64.19.Z	422 002	151 935	3,41%	
3 07.29.Z	99 396	97 778	2,75%	
4 64.19.Z	80 382	-	2,23%	
5 66.30.Z	65 077	57 050	1,80%	
6 64.19.Z	63 149	-	1,75%	
7 77.39.Z	60 234	43 600	1,67%	
8 47.59.Z	60 000	-	1,66%	
9 64.19.Z	55 000	-	0,44%	
10 12.00.Z	50 000	-	1,39%	

Struktura ekspozycji według okresów zapadalności

wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Przedział okresów zapadalności

w tys. PLN	Osoby		Ogółem
	fizyczne	podmioty gospodarcze	
do 1 roku	738 234	3 104 479	3 842 713
od 1 do 5 lat	992 758	636 852	1 629 610
od 5 do 10 lat	2 388 111	869 375	3 257 486
od 10 do 20 lat	10 058 624	869 011	10 927 635
powyżej 20 lat	10 072 465	82	10 072 547
Ogółem	24 250 192	5 479 799	29 729 991

Łączna kwota ekspozycji według wyceny bilansowej, bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego, i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy

wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Podział

w tys. PLN	Średnie	
	Zaangażowanie	zaangażowanie
Osoby fizyczne	24 250 192	131
Podmioty gospodarcze	5 479 799	733
Ogółem	29 729 991	155

Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w podziale na istotne obszary geograficzne

wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. PLN		
Miasto	Zaangażowanie	Rezerwa
Warszawa	143 996	93 502
Kraków	60 522	50 274
Wrocław	50 177	23 679
Poznań	25 758	14 330
Gdańsk	9 969	7 292
Pozostałe	677 267	487 493
Ogółem	967 689	676 569

Struktura ekspozycji według okresów zapadalności wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku – dane przekształcone

Przedział okresów zapadalności

w tys. PLN	Osoby		Podmioty	Ogółem
	fizyczne	gospodarcze	gospodarcze	
do 1 roku	830 869	3 108 831	3 939 700	
od 1 do 5 lat	1 010 034	674 705	1 684 739	
od 5 do 10 lat	2 019 395	696 922	2 716 317	
od 10 do 20 lat	7 142 797	821 442	7 964 239	
powyżej 20 lat	11 904 455	118	11 904 573	
Ogółem	22 907 550	5 302 018	28 209 568	

Łączna kwota ekspozycji według wyceny bilansowej, bez uwzględnienia skutków ograniczania ryzyka kredytowego, i średnia kwota ekspozycji w danym okresie w podziale na klasy wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku – dane przekształcone

Podział

w tys. PLN	Średnie	
	Zaangażowanie	zaangażowanie
Osoby fizyczne	22 907 550	119
Podmioty gospodarcze	5 302 018	971
Ogółem	28 209 568	150

Kwoty ekspozycji z rozpoznaną utratą wartości w podziale na istotne obszary geograficzne wg stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku – dane przekształcone

Miasto

w tys. PLN	Zaangażowanie	Rezerwa
Warszawa	132 399	76 298
Kraków	60 654	49 371
Wrocław	55 689	17 460
Poznań	26 913	14 257
Gdańsk	10 592	9 097
Pozostałe	762 991	506 404
Ogółem	1 049 238	672 887

Restrukturyzacja należności obciążonych ryzykiem kredytowym

Proces dochodzenia należności od klientów realizowany jest etapowo w fazie monitoringu, a także przed wystąpieniem ponownych zaległości w spłacie, zarówno na etapie restrukturyzacji, jak i windykacji. Proces ten obejmuje generalne standardy aktywnego postępowania oraz czynności i terminy na ich wykonanie, których celem jest doprowadzenie do niezwłocznej spłaty wymagalnych zobowiązań klientów.

W celu efektywnego zarządzania ekspozycjami kredytowymi, dla których zidentyfikowane zostały przesłanki utraty wartości bądź też wystąpiły kryteria wczesnego ostrzegania, jak i występują opóźnienia w spłacie należności, wyspecjalizowane jednostki przejmują odpowiedzialność za ekspozycje o podwyższonym ryzyku i dokładają wszelkich starań, by pomóc klientom wyjść z pogorszonej sytuacji ekonomiczno-finansowej, ograniczając jednocześnie straty do minimum.

Zarówno system podejmowania decyzji, jak i etap monitoringu są oparte na wystandaryzowanych procesach zatwierdzonych w Grupie (uzależnionych od kwoty ekspozycji i rodzaju klienta Grupy), wspieranych przez specjalistyczny system informatyczny do zarządzania należnościami zagrożonymi.

Proces restrukturyzacji obejmuje doprowadzenie do ustalenia akceptowanych przez Grupę warunków rozliczenia zadłużenia, w tym: ustalenia harmonogramu spłaty całości zadłużenia klienta, uzyskanie dodatkowego prawnego zabezpieczenia spłaty wierzytelności Grupy (w sprawach tego wymagających) oraz w przypadku zaangażowań całkowicie wymagalnych zawarcie stosowanych uгод. Restrukturyzacja każdorazowo wymaga wniosku klienta zawierającego propozycję spłaty, podstawowych dokumentów potwierdzających uzyskiwanie przychodu/docho- du umożliwiającego dokonywanie spłaty oraz podjęcia decyzji przez właściwy poziom decyzyjny.

W przypadku jeżeli w trakcie działań restrukturyzacyjnych doszło do rozpoznania utraty wartości ekspozycji, zawiązywany jest adekwatny odpis aktualizujący.

Proces windykacji obejmuje prowadzenie zarówno windykacji wewnętrznej, jak i zewnętrznej poprzez zlecenie dochodzenia spłaty przez zewnętrzne specjalizowane firmy windykacyjne – realizowane zarówno do wierzytelno- ści całkowicie wymagalnych, jak i częściowo wymagalnych przed wypowiedzeniem umów, celem doprowadzenia do odzyskania jak największej wartości wymagalnych należności, jak i przeprowadzenie wymaganego procesu egzekucyjnego.

Limity koncentracji przewidziane w ustawie Prawo bankowe i CRR

Normy i limity wynikające z przepisów Prawa bankowego – art. 71 ustawy Prawo bankowe oraz maksymalne do- puszczalne limity kwot wynikające z ww. przepisów

1. Zgodnie z art. 71 ustawy Prawo bankowe suma wierzytelności Grupy, udzielonych przez Grupę zobowiązań pozabilansowych oraz posiadanych przez Grupę bezpośrednio lub pośrednio akcji lub udziałów w innym pod- miocie, wniesionych dopłat w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością lub też wkładów albo sum komandy- towych – w zależności od tego, która z tych kwot jest większa – w spółce komandytowej lub komandytowo- akcyjnej (zaangażowanie), obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć limitu koncentracji zaangażowań, który wynosi 25% funduszy wła- snych Grupy.
2. Zgodnie z art. 71 ust. 1a ustawy Prawo bankowe zaangażowanie Grupy wobec innego banku krajowego, instytucji kredytowej, banku zagranicznego lub grupy podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie, składającego się z co najmniej z jednego banku krajowego, instytucji kredytowej lub banku zagranicznego nie może przekroczyć 25% funduszy własnych Grupy.

Limity dużych ekspozycji wynikające z CRR, zgodnie z art. 395 CRR

Wartość ekspozycji Grupy wobec klienta lub grupy powiązanych klientów, po uwzględnieniu skutku ograniczania ryzyka kredytowego zgodnie z art. 387-403 CRR, nie może przekroczyć 25% uznanego kapitału Grupy.

Wartość ekspozycji Grupy wobec klienta, który jest instytucją, lub grupy powiązanych klientów, jeśli do grupy należy co najmniej jedna instytucja, po uwzględnieniu skutku ograniczania ryzyka kredytowego zgodnie z art. 399-403 CRR, nie może przekroczyć 25% uznanego kapitału Grupy lub kwoty 150 mln EUR, w zależności od tego, która z tych wartości jest wyższa, pod warunkiem że suma wartości ekspozycji wobec wszystkich powią- zanych klientów, niebędących instytucjami, po uwzględnieniu skutku ograniczania ryzyka kredytowego zgodnie z art. 387-403 CRR, nie przekracza 25% uznanego kapitału instytucji.

Wartości dopuszczalnych limitów kształtowały się na dzień:

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Limit koncentracji zaangażowania (25% funduszy własnych) zgodnie z art. 71 ustawy Prawo bankowe oraz art. 395 CRR	958 691	nd
Limit koncentracji zaangażowania (25% funduszy własnych) zgodnie z art. 71 ust 1 a ustawy Prawo bankowe oraz art. 395 CRR	958 691	nd

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku Grupa nie przekroczyła limitów wynikających z art. 71 ust. 1 Prawa Bankowego ani art. 395 CRR.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku sprawdzenie przekroczenia limitów koncentracji wynikających z art. 71 ust. 1 Prawa bankowego dokonywane było odrębnie dla obu Banków sprzed połączenia.

Art. 79a ust. 4 ustawy Prawo bankowe

Na dzień 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku Grupa nie przekroczyła limitów wynikających z art. 79a ust. 4 Prawa bankowego, stanowiących, iż suma kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń udzielonych członkom organów i osobom zajmującym kierownicze stanowiska w banku lub podmiotowi powiązanemu kapitałowo lub organizacyjnie z członkiem organów banku lub osobą zajmującą stanowisko kierownicze w Banku nie może przekroczyć 10% sumy funduszy podstawowych.

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Fundusze podstawowe Grupy	3 670 304	3 462 660
10% funduszy podstawowych Grupy	367 030	346 266

* Dane przekształcone.

Wewnętrzne limity koncentracji

Ponadto w celu zarządzania detalicznym portfelem kredytowym Grupa stosuje następujące wewnętrzne limity koncentracji:

- limity branżowe – w celu zarządzania ryzykiem związanym z nadmierną koncentracją portfela kredytowego w danej branży/grupie branż;
- limity geograficzne – w celu zarządzania ryzykiem związanym z nadmierną koncentracją portfela kredytowego klientów indywidualnych w danym województwie;
- limity walutowe – w celu zarządzania ryzykiem związanym z nadmierną koncentracją portfela kredytów udzielonych w walucie obcej;
- limity produktowe – w celu ograniczenia ryzyka związanego z nadmierną koncentracją w portfelu kredytowym niektórych produktów (np. kredytów na finansowanie nieruchomości komercyjnych);
- limity dotyczące jakości portfela kredytowego (np. limit poziomu przeterminowanych ekspozycji kredytowych, limit migracji między klasami (okresami) przeterminowania, limit dla wczesnych opóźnień w spłacie);
- limity dotyczące niestandardowych transakcji – w celu zarządzania ryzykiem związanym z zawieraniem transakcji na niestandardowych warunkach;
- limity dotyczące portfela detalicznych ekspozycji kredytowych;
- limity dotyczące portfela ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie;
- limity dotyczące portfela ekspozycji kredytowych finansujących nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku stwierdzono następujące przekroczenia limitów wewnętrznych:

- limit maksymalnego poziomu portfela ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie – wykorzystanie limitu na dzień 31 grudnia wynosi 100,16% i wynika z rosnącego kursu walut w grudniu (EUR i CHF);
- limit maksymalnego poziomu portfela ekspozycji kredytowych finansujących nieruchomości – wykorzystanie limitu na dzień 31 grudnia wynosi 100,03% i wynika z rosnącego kursu walut w grudniu (EUR i CHF);
- limit odstępstw dla portfela ekspozycji kredytowych klientów biznesowych – wykorzystanie limitu na dzień 31 grudnia wynosi 31,57%, co stanowi 126,27% limitu;
- limit odstępstw procesowych dla portfela kart kredytowych dla osób fizycznych – wykorzystanie limitu na dzień 31 grudnia wynosi 11,19%, co stanowi 111,87% limitu.

Zaangażowania z udzielonym udogodnieniem typu forbearance

Jednostka dominująca raportuje dane skonsolidowane dotyczące transakcji z udzielonym udogodnieniem w spłacie (forbearance) w oparciu o projekt Standardów Technicznych Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego (EBA), zgodnie z dokumentem EBA Final draft Implementing Technical Standards on Supervisory reporting on forbearance and non performing exposures under article 99(4) of Regulation No 575/2013 nr EBA/ITS/2013/03/

rev1 z dnia 24 lipca 2014 roku. Po opublikowaniu ostatecznej wersji tych standardów przez EBA regulacje Grupy zostaną zweryfikowane pod kątem zgodności z tym dokumentem i w razie potrzeby odpowiednio dostosowane.

Zgodnie z przyjętą definicją forbearance występuje, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- klient ma trudności finansowe, które skutkują lub mogą skutkować brakiem możliwości obsługi zadłużenia zgodnie z warunkami zawartymi w umowie o charakterze kredytowym;
- zdecydowano o zastosowaniu wobec niego udogodnienia w celu umożliwienia klientowi wywiązania się ze zobowiązań umownych lub niedopuszczenia do powstania trudności ze spłatą, tj. o zmianie warunków umowy lub refinansowaniu ekspozycji w części lub całości, które nie wynikają ze względów komercyjnych i zostały przyznane w trakcie procesu windykacji/restrukturyzacji na warunkach odbiegających od standardów rynkowych.

Wartość ekspozycji z udzielonym udogodnieniem typu forbearance wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku

Wartość ekspozycji w tys. PLN	Kredyty i pożyczki udzielone klientom razem				w tym z udzielonym udogodnieniem forbearance				Udział forborne w kredytach i pożyczkach razem wg wartości netto
	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Odpis/wartość brutto	Wartość brutto	Odpis	Wartość netto	Odpis/wartość brutto	
Ekspozycje bez rozpoznanej utraty wartości	28 762 303	(56 329)	28 705 974	0,2%	198 152	(2 085)	196 067	1,1%	nd
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	44 325	(94)	44 231	0,2%	-	-	-	NA	NA
Instytucje kredytowe	751 023	(119)	750 904	0,0%	-	-	-	NA	NA
Przedsiębiorstwa	4 327 027	(25 442)	4 301 585	0,6%	49 903	(1 166)	48 736	2,3%	1,1%
Gospodarstwa domowe	23 639 928	(30 673)	23 609 255	0,1%	148 250	(919)	147 331	0,6%	0,6%
Ekspozycje z rozpoznaną utratą wartości	967 689	(676 569)	291 120	69,9%	425 597	(165 958)	259 639	39,0%	
Sektor instytucji rządowych i samorządowych	-	-	-	NA	-	-	-	NA	NA
Instytucje kredytowe	-	-	-	NA	-	-	-	NA	NA
Przedsiębiorstwa	357 425	(176 777)	180 648	49,5%	168 471	(79 127)	89 344	47,0%	49,5%
Gospodarstwa domowe	610 264	(499 793)	110 471	81,9%	257 125	(86 831)	170 295	33,8%	154,2%

Zgodnie z projektem Standardów Technicznych Bank stosuje następujące kryteria wyjścia ekspozycji z forbearance (uzdrowienia ekspozycji):

- ekspozycja nie znajduje się w statusie niepracująca (non-performing zgodnie z definicją EBA);
- od momentu wyjścia ekspozycji z udogodnieniem typu forbearance ze statusu niepracująca minął dwuletni okres obserwacji, w czasie którego następowały regularne spłaty ekspozycji;
- w trakcie trwania okresu obserwacji nie pojawiło się przeterminowanie powyżej 30 dni kalendarzowych oraz nie nastąpiło udzielenie kolejnego udogodnienia typu forbearance na takiej ekspozycji.

44. Zarządzanie ryzykiem rynkowym oraz płynności

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

- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe.

Podział ról i kompetencji

W procesie zarządzania aktywami i pasywami najważniejszą funkcję pełni Rada Nadzorcza oraz Zarząd Banku, natomiast bezpośredni nadzór sprawowany jest przez Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku (ALCO).

Rada Nadzorcza określa strategię działania oraz ustanawia apetyt na ryzyko w zakresie ryzyka płynności i ryzyka rynkowego. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad zgodnością polityki Grupy w zakresie podejmowania ryzyka ze strategią oraz zatwierdza plany pozyskania i utrzymywania środków obcych uznanych za stabilne źródło finansowania.

Zarząd Banku m.in. ustanawia i sprawuje nadzór nad całym systemem zarządzania ryzykiem, nadzoruje realizację polityki zarządzania aktywami i pasywami, zatwierdza systemy limitów wewnętrznych, stosowane metody do wyliczenia poszczególnych miar ryzyka oraz plany awaryjne w zakresie ryzyka rynkowego i ryzyka płynności.

W celu usprawnienia procesu zarządzania aktywami i pasywami powołany został Komitet ALCO, który pełni funkcję opiniodawczo-doradczą

dla Zarządu. W pracach Komitetu uczestniczy sześciu Członków Zarządu. Do głównych zadań Komitetu należy:

- kontrola i monitorowanie poziomu ryzyka,
- akceptacja bieżącej strategii zarządzania aktywami i pasywami,
- rekomendowanie Zarządowi metodologii stosowanej przy kalkulacji poszczególnych miar ryzyka, wyznaczeniu wysokości limitów oraz określaniu długoterminowych strategii ryzyka rynkowego i płynności.

Za operacyjne zarządzanie ryzykiem płynności odpowiada Biuro Zarządzania Płynnością (BZP), dla którego głównym i najważniejszym zadaniem jest zarządzanie płynnością bieżącą, średnio- i długoterminową.

BZP odpowiada także za zarządzanie ryzykiem rynkowym linii biznesowych, których ekspozycje zaliczane są do księgi bankowej.

Za zarządzanie ryzykiem rynkowym księgi handlowej odpowiada Departament Zarządzania Pozycją Własną Banku (DZPW).

Jednostką odpowiedzialną za identyfikację, pomiar, monitorowanie i raportowanie ryzyka jest Departament Ryzyka Finansowego (DRF). DRF jest jednostką całkowicie niezależną od jednostek biznesowych. Do zadań DRF przede wszystkim należy:

- identyfikacja ryzyka rynkowego i płynności,
- opracowanie i wdrażanie metodologii zarządzania poszczególnymi ryzykami,
- sporządzanie analiz ryzyk, wyliczanie miar poszczególnych ryzyk, kontrola wykorzystania limitów,
- wyznaczanie kapitału ekonomicznego na ryzyko rynkowe.

Proces zarządzania ryzykiem płynności i rynkowym

Zarządzanie ryzykiem zarówno płynności, jak i rynkowym w Grupie przebiega według następujących etapów:

- 1) Identyfikacja ryzyka – za identyfikację ryzyka odpowiada DRF.
- 2) Wprowadzenie i stosowanie odpowiednich narzędzi do zarządzania ryzykiem, m.in.:
 - (a) wyznaczenie strategii zarządzania ryzykiem i apetytu na ryzyko – Rada Nadzorcza ustanawia strategię zarządzania ryzykiem;
 - (b) wyznaczenie limitów – Zarząd jednostki dominującej zatwierdza system limitów wewnętrznych (po akceptacji Komitetu ALCO);
 - (c) zapewnienie właściwej struktury organizacyjnej w Grupie odpowiedzialnej za odpowiednie kształtowanie i korygowanie struktury aktywów i pasywów – ryzyko rynkowe oraz płynności jest w Banku centralizowane w DZPW (księga handlowa) oraz BZP (księga bankowa).
- 3) Pomiar i monitoring ryzyka – za obszar ten odpowiada DRF. Oprócz regulacyjnych miar ryzyka rynkowego i płynności Grupa wdrożyła własne miary monitorowania ryzyka.

- 4) Kontrola systemu ryzyka rynkowego i płynności – Zarząd jednostki dominującej sprawuje nadzór nad systemem kontroli ryzyka w Grupie i przedkłada te informacje Radzie Nadzorczej, bieżąca kontrola dokonywana jest przez Komitet ALCO.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się ze zobowiązań finansowych. Płynnością nazywany jest stan, w którym Grupa ma zdolność do satysfakcjonującego i terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań bez konieczności poniesienia straty w toku normalnej działalności lub w innych warunkach, które można przewidzieć. Ryzyko płynności jest nierozzerwalnie związane z działalnością każdego banku. Nie łączy się z konkretnym produktem, lecz wynika z ogólnej struktury bilansu, ponieważ bardzo ważną konsekwencją działalności Grupy jest niedopasowanie terminów płatności, wynikające np. z przyjmowania krótkoterminowych depozytów i udzielania stosunkowo długoterminowych kredytów. Grupa jest w związku z tym narażona na ryzyko, że żądania wypłaty przez deponentów przewyższą zdolność Grupy do przekształcenia aktywów na gotówkę. Zapewnienie płynności polega zatem na utrzymaniu zdolności do natychmiastowego pokrycia wszystkich płatności związanych z bieżącą obsługą wymagalnych depozytów, akcją kredytową, a także wcześniejszym likwidowaniem depozytów oraz zwiększonym zapotrzebowaniem na kredyty bądź z regulowaniem innych zobowiązań Grupy.

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

Strategia zarządzania ryzykiem płynności

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

Raportowanie ryzyka płynności

Departament Ryzyka Finansowego, odpowiedzialny za raportowanie ryzyka płynności, sporządza raport dzienny, w ramach którego według danych na poprzedni dzień roboczy przedstawiane są regulacyjne normy płynności wraz z wykorzystaniem nadzorczych limitów i wewnętrznych (o charakterze ostrzegawczym). Na posiedzeniach Komitetu ALCO przedstawiane są dodatkowo analizy koncentracji i stabilności bazy depozytowej, Funding Matrix (analiza niedopasowania terminowego pozycji bilansowych powyżej 1 roku, w ujęciu nominalnym) oraz testy warunków skrajnych w zakresie utrzymywania płynności Grupy w sytuacjach kryzysowych (wraz z wykorzystaniem powiązanych limitów wewnętrznych).

Pomiar ryzyka płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności w Grupie odbywa się m.in. poprzez:

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

Bardzo ważnym narzędziem stosowanym przy zarządzaniu ryzykiem płynności jest analiza luki płynności (zestawienie aktywów i pasywów Grupy według urealnionych/kontraktowych terminów zapadalności/wymagalności). Pozwala ona na monitorowanie pozycji płynności w skali całej Grupy w ujęciu krótko-, średnio- i długoterminowym. Metoda luki ma za zadanie ostrzegać z wyprzedzeniem o pojawieniu się niebezpiecznego dla Grupy niedopasowania aktywów i pasywów. Funkcja ostrzegawcza pozwala na zareagowanie z wyprzedzeniem lub zaplanowanie użycia odpowiedniego instrumentu finansowego w celu pokrycia ujemnej luki. Luka płynności wykonywana jest na podstawie danych obejmujących pozycje całej Grupy (wraz z transakcjami pozabilansowymi).

Zamieszczone poniżej tabele przedstawiają zestawienia aktywów oraz pasywów według kontraktowych terminów zapadalności/wymagalności według stanu na dzień 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013 roku.

Aktywa (pozycje bilansowe i pozabilansowe) według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Kasa, środki w Banku Centralnym	1 543 105	1 543 105	-	-	-	-	-
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom*	756 301	579 119	40 095	5 657	131 429	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	28 691 289	2 639 926	476 615	595 862	1 134 842	6 712 416	17 131 627
Inwestycyjne aktywa finansowe	3 779 815	3 502 873	-	-	-	57 468	219 475
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 648 880	47 762	39 244	26 117	247 803	1 157 249	130 705
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, gwarancyjne	1 180 140	784 160	-	860	131	-	394 990
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane dotyczące finansowania	221 466	2 600	5 133	213 733	-	-	-
Instrumenty pozabilansowe – pozycja długa	6 074 421	3 028 550	1 402 385	737 514	634 824	263 794	7 354
Razem	43 895 417	12 128 094	1 963 472	1 579 743	2 149 029	8 190 927	17 884 151

* Według wartości nominalnej.

Pasywa (pozycje bilansowe i pozabilansowe) według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Zobowiązania wobec innych banków*	15 254 234	644 933	63 935	755 368	786 107	8 246 509	4 757 383
Zobowiązania wobec klientów*	16 200 547	13 626 957	1 137 522	995 963	423 479	12 526	4 100
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	218 281	48 488	40 770	44 147	34 342	46 858	3 677
Zobowiązania podporządkowane*	234 427	-	-	-	-	234 427	-
Zobowiązania pozabilansowe udzielone dotyczące finansowania	2 974 738	193 576	420 714	668 730	894 191	444 266	353 262
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, gwarancyjne	1 344 358	153 320	111 559	192 685	329 929	504 048	52 817
Instrumenty pozabilansowe – pozycja krótka	6 109 348	3 037 928	1 410 088	754 525	641 068	259 554	6 185
Razem	42 335 931	17 705 201	3 184 588	3 411 416	3 109 115	9 748 187	5 177 424

* Według wartości nominalnej.

Luka na dzień 31 grudnia 2014 roku

w tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
luka (aktywa – pasywa)	1 559 485	(5 577 107)	(1 221 116)	(1 831 673)	(960 086)	(1 557 260)	12 706 727

Aktywa (pozycje bilansowe i pozabilansowe) według terminów zapadalności na dzień 31 grudnia 2013 roku – dane przekształcone

w tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Kasa, środki w Banku Centralnym	715 181	715 181	-	-	-	-	-
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom*	975 900	972 105	1 403	2 392	-	-	-
Kredyty i pożyczki udzielone klientom*	27 007 996	2 549 017	378 225	524 253	1 057 142	5 916 354	16 583 005
Inwestycyjne aktywa finansowe	1 080 865	784 827	-	-	-	47 894	248 144
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 234 825	1 809 520	23 768	27 080	-	863 622	510 834
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane, gwarancyjne	983 866	548 142	1 057	350 782	685	-	83 200
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane dotyczące finansowania	921 276	833 612	4 720	-	-	82 944	-
Instrumenty pozabilansowe – pozycja długa	5 105 939	2 098 916	641 060	451 068	505 607	1 407 518	1 770
Razem	40 025 848	10 311 320	1 050 233	1 355 575	1 563 434	8 318 332	17 426 953

* Według wartości nominalnej.

Pasywa (pozycje bilansowe i pozabilansowe) według terminów wymagalności na dzień 31 grudnia 2013 roku – dane przekształcone

w tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Zobowiązania wobec innych banków*	13 875 326	995 892	82 944	345 860	905 003	6 496 220	5 049 407
Zobowiązania wobec klientów*	14 569 330	11 531 873	1 130 253	1 253 603	611 418	38 261	3 922
Instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	69 004	8 143	6 954	12 036	1 482	39 784	605
Zobowiązania podporządkowane*	228 096	-	-	-	-	228 096	-
Zobowiązania pozabilansowe udzielone dotyczące finansowania	3 343 834	216 552	432 006	586 010	967 337	582 335	559 594
Zobowiązania pozabilansowe udzielone, gwarancyjne	1 402 973	148 900	110 034	159 871	280 795	689 770	13 603
Instrumenty pozabilansowe – pozycja krótka	5 325 134	2 346 769	629 636	440 505	498 987	1 407 467	1 770
Razem	38 813 697	15 248 129	2 391 827	2 797 885	3 265 022	9 481 933	5 628 901

* Według wartości nominalnej.

Luka

na dzień 31 grudnia 2013 roku – dane przekształcone

w tys. PLN	Razem	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L
Luka (aktywa – pasywa)	1 212 150	(4 936 809)	(1 341 594)	(1 442 310)	(1 701 588)	(1 163 601)	11 798 052

W celu zaprezentowania bardziej rzeczywistego obrazu płynności Grupa stosuje w luce płynności urealnienia opierające się na modelowaniu zachowań klientów.

W przypadku pozycji aktywów urealnienia dotyczą:

- kredytów odnawialnych, dla których nie można ustalić faktycznego czasu spłaty (ponadto klienci mogą wielokrotnie wykorzystywać przyznany limit) – na podstawie danych historycznych, przy wykorzystaniu analizy Monte Carlo, otrzymywana jest najbardziej prawdopodobna trajektoria przepływów ze spłat oraz pociągnięć;
- przesunięcia sald kredytów uznanych za wątpliwe lub stracone (według klasyfikacji stosowanej do rozliczenia podatku od osób prawnych) do ostatniego przedziału czasowego;
- uwzględnienia wcześniejszych spłat kredytów hipotecznych, mających znaczący wpływ na rzeczywisty profil zapadalności, który jest krótszy niż wynikający z umowy;
- uwzględnienia kwot nadpłat z tytułu kredytów hipotecznych, kart kredytowych oraz kredytów gotówkowych poprzez ich odpowiednie odjęcie od profilu zapadalności;

- przesunięcia płynnych papierów wartościowych (obligacji i bonów skarbowych) do przedziału „od 7 dni do 1 miesiąca” w celu odzwierciedlenia możliwości sprzedaży tych papierów (dlatego też w luce urealnionej papiery są wykazywane w aktualnej wartości rynkowej).

W przypadku strony pasywnej urealnienia dotyczą pozycji depozytów – uwzględniają fakt, że rzeczywisty czas utrzymywania depozytów jest dłuższy od deklarowanego. Grupa dokonuje urealnienia salda na podstawie zebranych danych historycznych dotyczących wycofywania środków, odnawialności, zrywalności czy przyjmowania nowych depozytów. W przypadku rachunków bieżących i lokat overnight brany jest pod uwagę maksymalny wpływ, jaki miał miejsce w poszczególnych oknach czasowych. Urealnienia kont oszczędnościowych bazują na wynikach analizy odnawialności środków oryginalnie zdeponowanych na tych rachunkach.

W przypadku pozycji pozabilansowych urealnienia dotyczą niepobraných środków przyznanych w ramach umów kredytowych (za wyjątkiem kwoty wolnej środków, uwzględnianej już przy urealnieniach kredytów odnawialnych). W oparciu o analizę historyczną są prognozowane potencjalne wzrosty salda w horyzoncie kolejnych 30 dni.

W ciągu roku 2014 Grupa spełniała wymogi Uchwały KNF 386/2008 w sprawie ustalenia wiążących banki norm płynności (nadzorcze miary płynności M1 – M4).

Dodatkowo w celu ułatwienia monitorowania ryzyka płynności w Grupie wprowadzone są odpowiednie miary i limity wewnętrzne na ryzyko płynności krótko-, średnio- i długoterminowej.

Najważniejsze z nich to:

- Liquid Asset Ratio – wskaźnik płynności krótkoterminowej do 7 dni, wyrażony jako wartość portfela aktywów płynnych do zbycia w ciągu 7 dni w stosunku do potencjalnego wpływu środków w tym samym czasie;
- Liquidity Mismatch Ratio – wskaźnik płynności średnioterminowej, wyrażony jako procent bazy depozytowej, która jest potrzebna do sfinansowania skumulowanej luki do 3 miesięcy;
- Coverage Ratio – wskaźnik płynności długoterminowej, który informuje, jaki procent aktywów zapadających powyżej czasu T jest pokryty pasywami wymagalnymi powyżej czasu T;
- Mortgage Coverage Ratio – wskaźnik płynności długoterminowej, który informuje, jaki procent kredytów zabezpieczonych hipotecznie zapadających powyżej czasu T jest pokryty pasywami wymagalnymi powyżej czasu T.

Dodatkowym narzędziem służącym do monitorowania ryzyka płynności jest badanie stabilności bazy depozytowej, ponieważ zdywersyfikowana i stabilna baza depozytowa jest podstawowym źródłem finansowania w Grupie.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości wartości portfela Grupy na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).

W swojej działalności Grupa identyfikuje następujące rodzaje ryzyka rynkowego:

- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko walutowe.

Docelowy profil ryzyka rynkowego wynika z charakteru prowadzonej przez Grupę działalności oraz przyjętej strategii w zakresie podejmowanego ryzyka. Ekspozycje na ryzyko rynkowe podzielone są w Grupie na ekspozycje księgi handlowej oraz bankowej.

Działalność handlowa Grupy obejmuje w szczególności:

- 1) transakcje zawierane na rachunek własny Grupy z intencją realizacji zysku wynikającego ze zmiany cen danego instrumentu finansowego w krótkim horyzoncie czasowym;
- 2) transakcje wynikające z pełnienia przez Grupę funkcji animatora rynku, w szczególności obrót obligacjami Skarbu Państwa oraz instrumentami FX;

- 3) transakcje mające na celu zabezpieczenie pozycji wynikającej z działalności handlowej Grupy;
- 4) proces polegający na transferze i zarządzaniu pozycją ryzyka wynikającą z instrumentów księgi bankowej Deutsche Bank Polska S.A.

Pozostała działalność klasyfikowana jest jako niehandlowa i obejmuje przede wszystkim:

- 1) transakcje oddziałowe zawarte z klientami: depozyty, kredyty, płatności w walutach obcych z kont złotych, spłaty oraz wypłaty kredytów w walutach obcych;
- 2) transakcje zawierane z klientami korporacyjnymi: depozyt, kredyty, płatności, transakcje finansujące operacje handlu zagranicznego, gwarancje;
- 3) transakcje na rynku międzybankowym zapewniające Grupie odpowiedni poziom płynności;
- 4) utrzymywanie puli aktywów płynnych zabezpieczających odpowiedni poziom płynności Grupy;
- 5) proces polegający na transferze i zarządzaniu pozycją ryzyka wynikającą z instrumentów księgi bankowej DBP do księgi handlowej.

Pomiar ryzyka rynkowego

Główną metodą wykorzystywaną przez Grupę do pomiaru i monitorowania ryzyka rynkowego jest metoda wartości zagrożonej (VaR). VaR jest liczony metodą symulacji historycznej na podstawie danych z ostatnich 250 dni, przy poziomie ufności 99%, w horyzoncie czasowym 1 dnia. Rada Nadzorcza określiła apetyt na ryzyko rynkowe Grupy w postaci wielkości miary VaR dla księgi handlowej i bankowej.

Poniżej przedstawiony jest limit oraz wartość VaR oddzielnie dla księgi bankowej i handlowej:

w tys. PLN	Limit	Wartość na dzień 31.12.2014 r.	Minimum w 2014 r.	Maksimum w 2014 r.	Wartość średnia w 2014 r.
Księga bankowa VaR	1 000,00	476,41	118,73	717,89	359,02
Księga handlowa VaR	6 000,00	1 659,28	230,94	5 090,48	1 551,82

Oprócz miary VaR w zależności od rodzaju ryzyka rynkowego Grupa stosuje dodatkowe, opisane w rozdziałach poniżej, metody pomiaru i monitorowania ryzyka.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości portfela Grupy na zmiany stóp procentowych.

Grupa identyfikuje następujące rodzaje ryzyka stopy procentowej:

- ryzyko niedopasowania terminów przeszacowania – ryzyko wynikające z niedopasowania wielkości przeszacowywanych w danym czasie aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych. Monitorowane i zabezpieczane tego rodzaju ryzyka odbywa się na podstawie wyników analiz luki stopy procentowej, wyliczonych wartości PV01 oraz wartości zagrożonej VaR;
- ryzyko opcji klienta – ryzyko wynikające z opcji klienta wpisanych w produkty bankowe, które mogą być zrealizowane w następstwie zmian stóp procentowych. Grupa identyfikuje ryzyko opcji klienta w następujących produktach:
 - kredyty i pożyczki dające kredytobiorcy prawo przedterminowej spłaty całości lub części kredytu, prawo prolongaty terminu spłaty, zmiany systemu spłat, zmiany waluty, zmiany oprocentowania (ze stałej na zmienną);
 - depozyty terminowe pozwalające deponentom wycofać swoje środki w dowolnym momencie.

Grupa ogranicza i rekompensuje ryzyko opcji klienta poprzez system prowizji w przypadku wcześniejszej spłaty kredytów, zerowe lub obniżone oprocentowanie w przypadku zerwania depozytów, a także poprzez stawkę transferową ON stosowaną dla niektórych produktów:

- ryzyko bazowe – ryzyko wynikające z niedoskonałego powiązania stóp procentowych instrumentów generujących przychody i koszty odsetkowe, które to instrumenty mają jednocześnie te same okresy przeszacowania. Ryzyko to jest monitorowane poprzez dodatkowe analizy wyniku odsetkowego przy założeniu przeszacowania w różnych terminach i w różnym stopniu aktywów;
- ryzyko krzywej dochodowości – ryzyko polegające na zmianie relacji pomiędzy stopami procentowymi odnoszącymi się do różnych terminów, a dotyczącymi tego samego indeksu lub rynku. Ryzyko to jest badane i raportowane na podstawie metody VaR.

Jednostką głównie odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej jest DZPW. Ryzyko stopy procentowej wynikające z transakcji zawieranych przez poszczególne zespoły sprzedażowe linii biznesowych (np. Departament Sprzedaży Produktów Skarbowych) transferowane jest do DZPW na bazie dziennej.

Za zarządzanie ryzykiem stopy procentowej księgi bankowej odpowiada BZP – ryzyko generowane przez produkty linii GTB oraz PBC transferowane jest na bazie dziennej do BZP. BZP może zamykać pozycję ryzyka stopy procentowej z DZPW.

Limit VaR na ryzyko stopy procentowej księgi handlowej jest wyższy w porównaniu z limitem księgi bankowej. Limity te wynosiły w 2014 roku odpowiednio 5,5 mln PLN oraz 0,85 mln PLN.

Raportowanie ryzyka stopy procentowej

DRF raportuje miary ryzyka stopy procentowej w ramach raportu dziennego oraz raportu miesięcznego (omawianego na Komitecie ALCO), który zawiera zbiorcze informacje o zmianach w pozycjach, poziomie ryzyka oraz przekroczeniach limitów.

Miary służące do pomiaru/monitorowania ryzyka stopy procentowej

Do pomiaru oraz monitorowania ryzyka stopy procentowej w Grupie są wykorzystywane:

- metoda VaR,
- analiza wartości bieżącej jednego punktu bazowego (BPV, PV01),
- analiza (metoda) luki,
- testy warunków skrajnych,
- kapitał ekonomiczny na pokrycie ryzyka stopy procentowej.

Podstawową miarą ryzyka stopy procentowej jest VaR. VaR stopy procentowej wraz z bieżącym poziomem limitu przedstawiono w tabeli poniżej:

w tys. PLN	Limit	Wartość	Minimum	Maksimum	Wartość
		na dzień			średnia
		31.12.2014 r.	w 2014 r.	w 2014 r.	w 2014 r.
IR VaR księga bankowa	850,00	470,86	111,55	643,77	345,85
IR VaR księga handlowa	5 500,00	1 351,90	190,92	4 831,28	1 354,39

Dodatkowo dla księgi ekspozycji księgi handlowej Zarząd jednostki dominującej ustanowił limity miary wrażliwości BPV. BPV jest wielowymiarowym wektorem określającym w wartościach pieniężnych zależności pomiędzy zmianą wartości rynkowej instrumentu finansowego a zmianą rynkowej stopy procentowej o 1 punkt bazowy we wszystkich przedziałach czasowych krzywej dochodowości.

Oprócz metody VaR narzędziem pomiaru ryzyka stopy procentowej księgi bankowej jest luka stopy procentowej. Miara ta pokazuje wrażliwość dochodu odsetkowego instrumentów księgi bankowej na zmiany stóp procentowych.

W celu oszacowania skutków szokowych zmian stóp procentowych Grupa przeprowadza testy warunków skrajnych przy założeniu:

1. otrzymanego na podstawie analizy danych historycznych scenariusza zakładającego największy (biorąc pod uwagę czterdziestodniowe okno) ruch krzywych,
2. hipotetycznych scenariuszy przesunięcia krzywych dochodowości,
3. nagłej zmiany poziomu stóp procentowych (niezależnie od terminu) o 200 punktów bazowych w górę lub w dół.

Do oszacowania kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka stopy procentowej Grupa wykorzystuje przeprowadzane powyżej stress testy oraz dodatkowo:

1. kalkuluje VaR w ujęciu 10-dniowym dla pozycji księgi handlowej i bankowej,
2. przeprowadza stress test polegający na wyliczeniu wpływu zmiany stóp procentowych równe 1-szemu i 99-temu percentylowi zaobserwowanych zmian historycznych (zmiany w ujęciu rocznym).

Kapitał ekonomiczny równy jest różnicy pomiędzy większą z dwóch wartości: odchylenia zmiany wartości portfela księgi handlowej bądź bankowej w wyniku przeprowadzenia scenariuszy szokowych zmian stóp procentowych i wartości VaR 10 dni oraz kapitału wyznaczonego dla filar 1.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe jest to ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku w rezultacie wrażliwości wartości portfela Grupy na zmiany kursów walut.

Ryzyko walutowe generowane jest w wyniku:

1. transakcji walutowych zawieranych z klientami Grupy,
2. transakcji zawieranych przez DZPW w ramach zarządzania pozycją własną Grupy,
3. zawierania innych transakcji niż walutowe, które generują pozycję walutową dla Grupy (np. odsetki od depozytów w walutach obcych).

Jednostką głównie odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem walutowym jest DZPW. Ryzyko walutowe wynikające z transakcji zawieranych przez poszczególne zespoły sprzedażowe linii biznesowych (np. Departament Sprzedaży Produktów Skarbowych) transferowane jest do DZPW na bazie dziennej.

Za zarządzanie ryzykiem walutowym księgi bankowej odpowiada BZP – ryzyko generowane przez produkty linii GTB oraz PBC transferowane jest do BZP. BZP może zamykać pozycję ryzyka walutowego z DZPW.

Limit VaR na ryzyko walutowe księgi handlowej jest wyższy w porównaniu z limitem księgi bankowej. Limity te wynosiły w 2014 roku odpowiednio 1,2 mln PLN oraz 0,3 mln PLN.

Pomiar ryzyka walutowego

Podstawową miarą stosowaną przy ocenie ryzyka walutowego jest:

- VaR,
- pozycja walutowa Grupy oraz,
- analiza scenariuszy szokowych.

Raportowanie ryzyka walutowego

DRF codziennie sporządza raport przedstawiający VaR FX, otwarte pozycje walutowe (na zamknięcie dnia poprzedniego) oraz na ich podstawie wyliczone miary ryzyka, analizy stress test i wykorzystanie limitów. Dodatkowo w ramach informacji analizowanych na Komitecie ALCO, oprócz zbiorczego zestawienia wykorzystania limitów i wyników testów warunków skrajnych, omawiane są także bieżące strategie zarządzania ryzykiem kursowym.

Limity ograniczające ryzyko walutowe

Podstawowym limitem ograniczającym ryzyko walutowe jest limit na wartość zagrożoną (VaR). VaR walutowy wraz z bieżącym poziomem limitu przedstawiono w tabeli poniżej:

w tys. PLN	Limit	Wartość	Minimum w 2014 r.	Maksimum w 2014 r.	Wartość
		na dzień 31.12.2014 r.			średnia w 2014 r.
FX VaR księga bankowa	300,00	71,70	35,97	1 552,27	92,21
FX VaR księga handlowa	1 200,00	45,78	5,22	764,47	209,76

Wyszczególnienie walut w działalności walutowej Grupy stan na dzień 31.12.2014 roku

Aktywa

w tys. PLN	USD	GBP	CHF	EUR	Pozostałe	Ogółem
Wyszczególnienie						
Kasa, środki w Banku Centralnym	12 159	847	2 661	19 996	-	35 662
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	450 240	10 784	59 487	136 267	69 626	726 404
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	559 935	534	5 400 078	9 073 233	-	15 033 780
Inwestycyjne aktywa finansowe	575	-	-	-	-	575
Inne aktywa	219	-	-	14 076	-	14 296
Razem	1 023 129	12 165	5 462 225	9 243 571	69 626	15 810 716

Pasywa

w tys. PLN	USD	GBP	CHF	EUR	Pozostałe	Ogółem
Wyszczególnienie						
Zobowiązania wobec innych banków	7 382	182	5 411 303	8 300 773	21 219	13 740 859
Zobowiązania wobec klientów	519 523	23 197	56 803	2 014 047	43 109	2 656 680
Inne zobowiązania	1 697	11 795	7	34 951	-	48 450
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	235 622	-	235 622
Razem	528 602	35 174	5 468 113	10 585 394	64 328	16 681 611

stan na dzień 31.12.2013 roku – dane przekształcone

Aktywa

w tys. PLN	USD	GBP	CHF	EUR	Pozostałe	Ogółem
Wyszczególnienie						
Kasa, środki w Banku Centralnym	6 858	1 966	2 994	22 370	-	34 188
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	555 677	18 536	371 312	322 479	87 753	1 355 757
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	239 420	3	6 157 889	9 245 438	4	15 642 754
Inwestycyjne aktywa finansowe	509	-	-	-	-	509
Inne aktywa	179	-	16	9 454	-	9 649
Razem	802 644	20 505	6 532 211	9 599 740	87 757	17 042 858

Pasywa

w tys. PLN	USD	GBP	CHF	EUR	Pozostałe	Ogółem
Wyszczególnienie						
Zobowiązania wobec innych banków	626	(61)	4 746 364	7 421 210	5 630	12 173 768
Zobowiązania wobec klientów	612 529	30 274	70 683	1 989 901	87 561	2 790 947
Inne zobowiązania	5 300	10 789	3 118	66 118	681	86 006
Zobowiązania podporządkowane	-	-	-	226 102	-	226 102
Razem	618 454	41 001	4 820 166	9 703 330	93 872	15 276 823

45. Zarządzanie kapitałem własnym

Zgodnie z obowiązującym prawem Grupa jest zobowiązana do utrzymywania funduszy własnych w wielkości adekwatnej do ponoszonego ryzyka oraz dostosowane do rozmiaru prowadzonej działalności. Miarą służącą do określenia adekwatności kapitałowej jest łączny współczynnik adekwatności kapitałowej (wyplacalności). Zgodnie z decyzją kapitałową dla jednostki dominującej Komisja Nadzoru Finansowego oczekuje, iż jednostka dominująca będzie spełniała wymóg w zakresie łącznego współczynnika wyplacalności (CAR) na poziomie minimum 12% oraz współczynnika kapitału Tier I (T1) na poziomie co najmniej 9%.

Grupa zarządza ryzykiem i kapitałem w ramach zbioru zasad, określonej struktury organizacyjnej oraz procesów pomiaru, kontroli i alokacji dostosowanych do profilu swojej działalności.

Podejście Grupy do zarządzania ryzykiem i kapitałem opiera się na następujących ogólnych zasadach:

- Zarząd Banku zapewnia całościowy nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem i kapitałem.
- Grupa zarządza poszczególnymi ryzykami oraz kapitałem w ramach skoordynowanych procesów, wdrożonych we właściwych jednostkach organizacyjnych.
- Jednostki biorące udział w procesie kontroli ryzyka mają zapewnione organizacyjną i funkcjonalną niezależność od jednostek biznesowych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku współczynnik wyplacalności obliczany był według zasad określonych w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające Rozporządzenie (UE) nr 648/2012 [dalej CRR] oraz w Rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) nr 680/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku ustanawiającym wykonawcze standardy techniczne dotyczące sprawozdawczości nadzorczej instytucji zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z późn. zmianami [dalej ITS].

W Grupie obowiązuje podział operacji na portfel handlowy i bankowy dokonany na podstawie zapisów CRR, w szczególności art. 4 CRR oraz Rozdziału 3, Tytułu 1, Części 3 CRR.

Skala działalności handlowej w Grupie jest znacząca, tym samym nie ma zastosowania zgodnie z art. 94 CRR odstępstwo w odniesieniu do działalności zaliczanej do portfela handlowego prowadzonej na małą skalę.

Z uwagi na powyższe łączna kwota ekspozycji na ryzyko zgodnie z zapisami art. 92 CRR stanowi sumę:

1. kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem dla ryzyka kredytowego, obliczane zgodnie z Rozdziałem 2, Tytułem II Części Trzeciej CRR, w odniesieniu do całej działalności gospodarczej Grupy, z wyjątkiem kwot ekspozycji ważonej ryzykiem pochodzących z działalności zaliczanej do portfela handlowego danej instytucji;
2. wymogów w zakresie funduszy własnych pomnożonych przez 12,5, obliczonych zgodnie z Tytułem IV Części Trzeciej CRR, w odniesieniu do działalności zaliczanej do portfela handlowego danej instytucji dla następujących elementów:
 - ryzyka pozycji;
 - dużych ekspozycji przekraczających limity określone w art. 395-401 w zakresie, w jakim zezwala się instytucji na przekroczenie tych limitów;
3. wymogów w zakresie funduszy własnych pomnożonych przez 12,5, określonych zgodnie z przepisami, odpowiednio tytułu IV lub tytułu V, z wyjątkiem art. 379, w odniesieniu do następujących elementów:
 - ryzyka walutowego (w tym ryzyka innego niż delta dla transakcji opcyjnych) – obliczony zgodnie z Rozdziałem 3 Tytułu IV Części Trzeciej CRR;
 - ryzyka cen towarów (w tym ryzyka innego niż delta dla transakcji opcyjnych) – obliczony zgodnie z Rozdziałem 4 Tytułu IV Części Trzeciej CRR;
 - ryzyka rozliczenia, dostawy – obliczony zgodnie z Tytułem V Części Trzeciej CRR;

4. wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka związanego z korektą wyceny kredytowej instrumentów pochodnych pomnożonych przez 12,5 – obliczony zgodnie z Tytułem VI Części Trzeciej CRR;
5. wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego pomnożonych przez 12,5 – obliczonych zgodnie z Tytułem III Części Trzeciej CRR;
6. kwot ekspozycji ważonych ryzykiem z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta – obliczonych zgodnie z Rozdziałem 6 Tytułu II Części Trzeciej CRR – wynikającego z działalności zaliczanej do portfela handlowego Grupy w odniesieniu do następujących rodzajów transakcji i umów:
 - kontraktów wymienionych w załączniku II do CRR i kredytowych instrumentów pochodnych;
 - transakcji odkupu, transakcji udzielania lub zaciągania pożyczek papierów wartościowych lub towarów opartych na papierach wartościowych lub na towarach;
 - transakcji z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego opartych na papierach wartościowych lub na towarach;
 - transakcji z długim terminem rozliczenia.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku łączna kwota ekspozycji na ryzyko wyniosła 27 282 686 tys. PLN i składała się z następujących pozycji:

- kwoty ekspozycji ważonych ryzykiem w odniesieniu do ryzyka w odniesieniu do ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia 25 075 466 tys. PLN;
- kwoty ekspozycji na ryzyko rozliczenia/dostawy 0 PLN;
- kwoty ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów 178 489 tys. PLN;
- kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka operacyjnego 2 025 358 tys. PLN;
- dodatkowa kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu stałych kosztów pośrednich 0 PLN;
- kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu korekty wyceny kredytowej 3 376 tys. PLN;
- kwota ekspozycji na ryzyko z tytułu dłużnych ekspozycji w portfelu handlowym 0 PLN;
- kwot innych ekspozycji na ryzyko 0 PLN.

Fundusze własne Grupy

Zasady wyliczania funduszy własnych

Zgodnie z postanowieniami Prawa bankowego oraz Rozporządzenia 575/2013 fundusze własne Grupy obejmują:

- kapitał podstawowy Tier I,
- kapitał dodatkowy Tier I,
- kapitał Tier II.

Kapitał podstawowy Tier I Grupy składa się z:

- 1) instrumentów kapitałowych, o ile spełnione zostały warunki określone w art. 28 CRR, oraz powiązanych z nimi aktywa emisyjnych
- 2) zysków zatrzymanych.

Zyski z bieżącego okresu lub zyski roczne ujmuje się w kapitale podstawowym Tier I, wyłącznie gdy:

- zysk został zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku lub
- Grupa uzyskała zgodę KNF na włączenie zysku do funduszy własnych po spełnieniu warunków określonych w art. 26 ust. 2 CRR.

- 3) skumulowanych innych całkowitych dochodów w tym niezrealizowanych zysków i strat z przeszacowania portfela instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży (AFS) wycenianego według wartości godziwej,
- 4) funduszy ogólnego ryzyka bankowego,
- 5) kapitału rezerwowego.

Kapitał dodatkowy Tier I Grupy obejmuje instrumenty kapitałowe, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 52 ust. 1 CRR, wraz z ażio emisyjnym związanym z tymi instrumentami, po zastosowaniu odliczeń wymaganych przez art. 56 CRR oraz po zastosowaniu art. 79 CRR. Instrumenty te nie kwalifikują się jako pozycja kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) lub Tier 2.

Obecnie Grupa nie posiada instrumentów kwalifikujących się jako pozycje dodatkowe Tier 1 (AT1).

Kapitał Tier II Grupy składa się z instrumentów kapitałowych i pożyczek podporządkowanych wraz z ażio emisyjnym związanym z tymi instrumentami, jeżeli spełnione są warunki określone w art. 63 CRR.

Zakres, w jakim instrumenty w Tier 2 kwalifikują się jako pozycje w Tier 2 w trakcie ostatnich pięciu lat okresu zapadalności danych instrumentów, oblicza się na podstawie art. 64 CRR, mnożąc wynik obliczenia określonego w lit. a) przez kwotę, o której mowa w lit. b):

- a) kwota nominalna instrumentów lub pożyczek podporządkowanych w pierwszym dniu ostatniego pięcioletniego okresu ich umownego terminu zapadalności podzielona przez liczbę dni kalendarzowych w tym okresie;
- b) liczba pozostałych dni kalendarzowych umownego terminu zapadalności instrumentów lub pożyczek podporządkowanych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku jednostka dominująca wykorzystywała pożyczkę podporządkowaną, która spełnia wszystkie kryteria określone w art. 63 CRR oraz której termin zapadalności wynosi mniej niż 5 lat kalendarzowych. W konsekwencji pożyczka ta kwalifikuje się jako instrument w kapitale Tier II w kwocie określonej na podstawie postanowień art. 64 CRR.

w tys. PLN	Kwota w dniu Ujawnienia	(B) Odniesienie do artykułu Rozporządzenia (UE) nr 575/2013
Kapitał podstawowy Tier I: instrumenty i kapitały rezerwowe		
1 Instrumenty kapitałowe i związane z nim azio emisyjne,	3 176 815	art. 26 ust. 1, art. 27, 28 i 29, wykaz EUNB, o którym mowa w art. 26 ust. 3
w tym: instrument typu 1	3 176 815	art. 26 ust. 1, art. 27, 28 i 29, wykaz EUNB, o którym mowa w art. 26 ust. 3
2 Zyski zatrzymane	427	art. 26 ust. 1 lit. c)
3 Skumulowane inne całkowite dochody (i pozostałe kapitały rezerwowe)	553 514	art. 26 ust. 1
3a Fundusze ogólne ryzyka bankowego	29 895	art. 26 ust. 1 lit. f)
6 Kapitał podstawowy Tier I przed korektami regulacyjnymi	3 760 651	
Kapitał podstawowy Tier I: korekty regulacyjne		
7 Dodatkowe korekty wartości (kwota ujemna)	(3 777)	
8 Wartości niematerialne i prawne (po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego) (kwota ujemna)	(79 020)	art. 36 ust. 1 lit. b), art. 371 art. 472 ust. 4
18 Posiadane przez instytucję bezpośrednie, pośrednie i syntetyczne udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota przekraczająca próg 10% oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich) (kwota ujemna)	(5 274)	
26a Korekty regulacyjne dotyczące niezrealizowanych zysków i strat zgodnie z art. 467 i 468:	(2 276)	art. 467 i 468
w tym: ...filtr dla niezrealizowanej straty 1	-	
w tym: ...filtr dla niezrealizowanej straty 2	-	
w tym: ...filtr dla niezrealizowanego zysku 1	-	
w tym: ...filtr dla niezrealizowanego zysku 2	-	
28 Całkowite korekty regulacyjne w kapitale podstawowym Tier I	(90 347)	
29 Kapitał podstawowy Tier I	3 670 304	
Kapitał dodatkowy Tier I: instrumenty		
Kapitał dodatkowy Tier I: korekty regulacyjne		
Kapitał Tier II: instrumenty i rezerwy		
46 Instrumenty kapitałowe i powiązane azio emisyjne	164 458	art. 62–65
51 Kapitał Tier II przed korektami regulacyjnymi	164 458	
Kapitał Tier II: korekty regulacyjne		
57 Całkowite korekty regulacyjne w kapitale Tier II	-	
58 Kapitał Tier II	164 458	
59 Łączny kapitał (łączny kapitał = kapitał Tier I + kapitał Tier II)	3 834 762	
59a Aktywa ważone ryzykiem pod względem kwot ujętych przed przyjęciem CRR oraz kwot ujętych w okresie przejściowym, przeznaczonych do wycofania zgodnie z Rozporządzeniem (UE) nr 575/2013 (tj. kwoty rezydualne określone w CRR)	27 282 686	
60 Aktywa ważone ryzykiem razem	27 282 686	
Współczynniki i bufory kapitałowe		
61 Kapitał podstawowy Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	13,45%	art. 92 ust. 2 lit. a), art. 465
62 Kapitał Tier I (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	13,45%	art. 92 ust. 2 lit. b), art. 465
63 Łączny kapitał (wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko)	14,06%	art. 92 ust. 2 lit. c)
Współczynniki i bufory kapitałowe		
Kwoty poniżej progów odliczeń		
72 Bezpośrednie i pośrednie udziały kapitałowe podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja nie dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota poniżej progu 10% oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich)	3 217	
73 Posiadane przez instytucję bezpośrednio i pośrednio udziały kapitałowe w instrumentach w kapitale podstawowym Tier I podmiotów sektora finansowego, jeżeli instytucja dokonała znacznej inwestycji w te podmioty (kwota poniżej progu 10% oraz po odliczeniu kwalifikowalnych pozycji krótkich)	-	art. 36 ust. 1 lit. i), art. 45, 48, 470, art. 472 ust. 11
75 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z różnic przejściowych (kwota poniżej progu 10%, po odliczeniu powiązanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku spełnienia warunków określonych w art. 38 ust. 3)	28 496	art. 36 ust. 1 lit. c), art. 38, 48, 470, art. 472 ust. 5
Pułapy stosowane do uwzględniania rezerw w kapitale Tier II		
Instrumenty kapitałowe będące przedmiotem ustaleń dotyczących wycofania (mających zastosowanie wyłącznie od dnia 1 stycznia 2014 do dnia 1 stycznia 2022 roku)	-	

	Instrument I Akcje składające się na kapitał CET1	Instrument II Pożyczka podporządkowana
1 Emitent	Deutsche Bank Polska S.A.	Deutsche Bank (Malta) Ltd.
2 Unikatowy identyfikator (np. CUSIP, ISIN lub identyfikator Bloomberg dla ofert na rynku niepublicznym)	Akcje serii I-XXI	Umowa pożyczki podporządkowanej
3 Prawo lub prawa właściwe, którym podlega instrument	Polskie	Malta
Ujmowanie w kapitale regulacyjnym	Tak	Tak
4 Zasady przejściowe określone w rozporządzeniu CRR	Kapitał podstawowy Tier I Częściowe przekwalifikowanie emisji do niższych kategorii kapitału – nie dotyczy	Kapitał Tier II
5 Zasady określone w rozporządzeniu CRR obowiązujące po okresie przejściowym	Kapitał podstawowy Tier I	Kapitał Tier II
6 Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym lub (sub)-skonsolidowanym/na poziomie jednostkowym oraz (sub)-skonsolidowanym	Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym	Kwalifikowalne na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym
7 Rodzaj instrumentu (rodzaje określone zgodnie z systemem prawnym)	Akcje zwykłe. Klasyfikacja – instrument w kapitale podstawowym Tier I zgodnie z art. 28 Rozporządzenia (UE) nr 575/2013.	Pożyczka podporządkowana
8 Kwota uznana w kapitale regulacyjnym (w tys. PLN, według stanu na ostatni dzień sprawozdawczy)	3 176 815 tys. PLN	164 458 tys. PLN
9 Wartość nominalna instrumentu	2 651 449 tys. PLN	55 000 tys. EUR
9a Cena emisyjna	3 176 815 tys. PLN	nie dotyczy
9b Cena wykupu	Nie dotyczy	55 000 tys. EUR
10 Klasyfikacja księgowa	Kapitał własny	Pożyczka podporządkowana
11 Pierwotna data emisji	4.11.1991 r.	4.07.2008 r.
12 Wieczyste czy terminowe	Wieczyste	Terminowe
13 Pierwotny termin zapadalności	Brak terminu zapadalności	4.07.2018 r.
14 Opcja wykupu na żądanie emitenta podlegająca wcześniejszemu zatwierdzeniu przez organy nadzoru	Nie	Nie
Kupony/dywidendy	Dywidendy	Kupon
17 Stała lub zmienna dywidenda/stały lub zmienny kupon	Zmienna	Zmienny
18 Kupon odsetkowy oraz dowolny powiązany wskaźnik	Nie dotyczy	Nie dotyczy
19 Istnienie zapisanych praw do niewypłacania dywidendy	Tak	Nie dotyczy
20a W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem terminu)	Częściowo uznaniowe, przyczyny: decyzje akcjonariusza, poziom wyników, decyzje administracyjne	Nie dotyczy
20b W pełni uznaniowe, częściowo uznaniowe czy obowiązkowe (pod względem kwoty)	Częściowo uznaniowe, przyczyny: decyzje akcjonariusza, poziom wyników, decyzje administracyjne	Nie dotyczy
23 Zamienne lub niezamienne	Niezamienne	Niezamienne
30 Odpisy obniżające wartość	Nie	Nie
36 Niezgodne cechy przejściowe	Nie	Nie

Adekwatność kapitałowa 2014-2013

w tys. PLN	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.*
Fundusze podstawowe	3 761 525	3 546 788
Pomniejszenia funduszy podstawowych	(91 220)	(84 128)
Fundusze uzupełniające	164 458	184 223
Fundusze własne	3 834 762	3 646 883
Kapitał krótkoterminowy	-	26 295
Razem fundusze własne i kapitał krótkoterminowy	3 834 762	3 673 179
Adekwatność kapitałowa Banku		
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka kredytowego, ryzyka kredytowego kontrahenta, ryzyka rozmycia oraz dostaw z późniejszym terminem rozliczenia	2 006 037	1 980 463
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka rozliczenia/dostawy	-	-
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów	14 279	19 478
Wymogi kapitałowe z tytułu ryzyka operacyjnego	162 029	163 460
Wymogi kapitałowe z tytułu stałych kosztów pośrednich	-	-
Wymogi kapitałowe z tytułu korekty wyceny kredytowej	270	-
Wymogi kapitałowe z tytułu dłużnych ekspozycji w portfelu handlowym	-	-
Wymogi z tytułu innych ekspozycji na ryzyko	-	-
Całkowity wymóg kapitałowy	2 182 615	2 163 401
Łączny współczynnik kapitałowy (%)**	14,06%	13,58%

* Dane przekształcone.

** Poczynając od 01.01.2014 r. w zakresie rachunku funduszy własnych i rachunku adekwatności kapitałowej obowiązują przepisy CRR. Łączny współczynnik kapitałowy (dawniej współczynnik wypłacalności) według stanu na 31.12.2014 r. został obliczony zgodnie z wytycznymi zawartymi w CRR. Współczynnik zaprezentowany według stanu na 31.12.2013 r. został obliczony z uwzględnieniem przepisów obowiązujących do końca 2013 r., zawartych w Uchwale KNF nr 76/2010 z dnia 10.03.2010 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz Uchwale KNF nr 325/2011 z dnia 20.12.2011 r. w sprawie innych pomniejszeń funduszy podstawowych, innych pozycji bilansu Grupy zaliczanych do funduszy uzupełniających oraz pomniejszeń funduszy uzupełniających.

w tys. PLN	31.12.2014 r.
Kapitał Tier I (T1)	3 670 304
Kapitał podstawowy Tier I (CET1)	3 670 304
Kapitał dodatkowy Tier I (AT1)	-
Kapitał Tier II	164 458
Fundusze własne ogółem	3 834 762
Całkowity wymóg kapitałowy	2 182 615
Współczynnik kapitałowy CET1	13,45%
Współczynnik kapitałowy T1	13,45%
Łączny współczynnik kapitałowy (%)	14,06%

Na poziom współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2014 roku istotny wpływ miało zaliczenie do funduszy własnych zysku netto za rok 2013 zgodnie z odpowiednią decyzją WZA.

Kalkulacja wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego

Grupa w wyliczaniu wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego na dzień 31 grudnia 2014 roku stosowała metodę standardową.

Klasa ekspozycji

w tys. PLN	Całkowita kwota ekspozycji	Średnia kwota ekspozycji
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec rządów i banków centralnych	5 218 975	4 111 551
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	85 440	90 933
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec organów administracji i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	2 930	2 886
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec instytucji	1 403 805	1 855 055
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec przedsiębiorców	3 507 309	3 517 593
Ekspozycje lub warunkowe ekspozycje detaliczne	6 033 056	5 928 372
Ekspozycje kapitałowe	4 583	2 359
Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec zabezpieczone na nieruchomościach	22 121 141	21 712 688
Ekspozycje przeterminowane	990 153	1 006 163
Inne pozycje	246 750	267 063
Razem	39 614 144	38 494 664

Kalkulacja wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego (*)
według stanu na 31.12.2014 roku

Ekspozycje w podziale na klasy:

w tys. PLN	Waga ryzyka odpowiadająca klasie ekspozycji	Kwota zważona ryzykiem	Wymóg kapitałowy
I. Rządy i banki centralne	250%	69 164	5 533
II. Samorządy terytorialne i władze lokalne	20%	11 096	888
III. Organy administracji i podmioty nieprowadzące działalności gospodarczej		2 217	177
	50%	20	2
	100%	2 197	176
IV. Banki wielostronnego rozwoju		-	-
V. Organizacje międzynarodowe		-	-
VI. Instytucje – banki		103 134	8 251
	2%	849	68
	20%	43 116	3 449
	50%	8 049	644
	100%	48 138	3 851
	150%	2 983	239
VII. Przedsiębiorstwa	100%	2 131 991	170 559
VIII. Detaliczne		3 946 385	315 711
	75%	2 788 095	223 048
	100%	1 158 290	92 663
IX. Zabezpieczenie na nieruchomościach		17 989 880	1 439 190
	20%	-	-
	35%	1 556 464	124 517
	75%	2 343 803	187 504
	100%	14 089 613	1 127 169
X. Przeteterminowane		530 677	42 454
	75%	-	-
	100%	252 648	20 212
	150%	278 029	22 242
XI. Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka		-	-
XII. Obligacje zabezpieczone		-	-
XIII. Ekspozycje krótkoterminowe wobec banków i przedsiębiorstw		-	-
XIV. Z tytułu uczestnictwa w instytucjach zbiorowego inwestowania		-	-
XV. Ekspozycje kapitałowe		10 941	875
	100%	344	28
	250%	10 597	848
XVI. Inne ekspozycje		120 959	9 692
	20%	-	15
	100%	120 959	9 677
Razem		24 916 445	1 993 331

* Kwoty nie zawierają aktywów ważonych ryzykiem oraz wymogów z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta.

Informacje ilościowe dotyczące rozkładów pierwotnych ekspozycji brutto na dzień 31.12.2014 roku

Rozkład geograficzny ekspozycji na dzień 31.12.2014 roku

Klasa ekspozycji

w tys. PLN	PL	DE	GB	ES	NL	INNE	Razem
1 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec rządów i banków centralnych	5 218 975	-	-	-	-	-	5 218 975
2 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	85 440	-	-	-	-	-	85 440
3 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec organów administracji i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	2 930	-	-	-	-	-	2 930
7 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec instytucji	142 953	590 038	526 550	67 104	30 681	46 478	1 403 804
8 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec przedsiębiorców	3 445 993	16 058	10 047	-	8 906	26 305	3 507 309
9 Ekspozycje lub warunkowe ekspozycje detaliczne	6 017 012	3 141	3 351	986	150	8 415	6 033 055
10 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec zabezpieczone na nieruchomościach	22 020 992	26 345	21 552	2 483	3 077	46 693	22 121 142
11 Ekspozycje przeterminowane	988 909	130	742	-	310	62	990 153
14 Ekspozycje kapitałowe	4 583	-	-	-	-	-	4 583
15 Inne ekspozycje	246 754	-	-	-	-	-	246 754
Razem	38 174 541	635 712	562 242	70 573	43 124	127 953	39 614 145

Struktura ekspozycji według podziału na typ klienta na dzień 31.12.2014 roku

Klasa ekspozycji

w tys. PLN	Osoby prywatne	Przedsiębiorcy	Banki	Banki centralne	Inne	Razem
1 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec rządów i banków centralnych	-	-	-	4 914 981	303 995	5 218 976
2 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	-	-	-	-	85 440	85 440
3 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec organów administracji i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	-	-	-	-	2 930	2 930
7 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec instytucji	-	-	1 269 918	-	133 887	1 403 805
8 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec przedsiębiorców	196 637	3 308 930	-	-	1 743	3 507 310
9 Ekspozycje lub warunkowe ekspozycje detaliczne	4 979 145	1 053 911	-	-	-	6 033 056
10 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec zabezpieczone na nieruchomościach	19 847 977	2 260 944	-	-	12 220	22 121 141
11 Ekspozycje przeterminowane	658 007	331 940	206	-	-	990 153
14 Ekspozycje kapitałowe	-	-	-	-	4 583	4 583
15 Inne ekspozycje	-	-	4	-	246 747	246 751
Razem	25 681 766	6 955 725	1 270 128	4 914 981	791 545	39 614 145

Rezydualne terminy zapadalności dla poszczególnych klas ekspozycji na dzień 31.12.2014 roku

Klasa ekspozycji

w tys. PLN	<1M	>1M-3M	>3M-6M	>6M-1R	>1R-5L	>5L	Razem
1 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec rządów i banków centralnych	4 942 647	-	-	-	57 417	218 911	5 218 975
2 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	14 254	595	23 445	7 665	11 818	27 663	85 440
3 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec organów administracji i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	-	200	-	1 715	1 015	-	2 930
7 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec instytucji	667 091	130 955	128 905	292 210	175 421	9 222	1 403 804
8 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec przedsiębiorców	1 007 138	284 880	616 642	838 922	497 719	262 008	3 507 309
9 Ekspozycje lub warunkowe ekspozycje detaliczne	140 815	246 132	307 175	535 495	1 208 070	3 595 368	6 033 055
10 Ekspozycje lub ekspozycje warunkowe wobec zabezpieczone na nieruchomościach	107 708	105 516	210 892	370 561	631 630	20 694 835	22 121 142
11 Ekspozycje przeterminowane	830 112	55 818	7 518	12 228	10 151	74 326	990 153
14 Ekspozycje kapitałowe	4 583	-	-	-	-	-	4 583
15 Inne ekspozycje	246 445	-	-	309	-	-	246 754
Razem	7 960 793	824 096	1 294 577	2 059 105	2 593 241	24 882 333	39 614 145

Ekspozycje o utraconej wartości i ekspozycje przeterminowane w podziale na typ klienta na dzień 31.12.2014 r.

Typ klienta/branże

w tys. PLN	Osoby fizyczne	Przedsiębiorstwa	Banki	Razem
Ekspozycje o utraconej wartości	610 264	357 425	-	967 689
Ekspozycje przeterminowane	1 107 056	318 964	-	1 426 020
Korekta z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego	393 624	108 618	19	502 261

Rozkład geograficzny ekspozycji o utraconej wartości i ekspozycji przeterminowanych w podziale na kraje na dzień 31.12.2014 r.

Kraj

w tys. PLN	WIELKA					INNE	Razem
	POLSKA	BRYTANIA	NIEMCY	HOLANDIA			
Ekspozycje o utraconej wartości	966 459	742	130	310		48	967 689
Ekspozycje przeterminowane	1 422 609	1 050	683	1 135		544	1 426 020
Korekta z tytułu szczególnego ryzyka kredytowego	501 815	280	29	127		9	502 261

Uzgodnienie zmian stanu odpisów dla ekspozycji o utraconej wartości

w tys. PLN	Stan na 31.12.2013 r.	Zwiększenia		Spisania akty- wów z bilansu	Rozwiązania odpisów	Zmniejszenia		Stan na 31.12.2014 r.	Zmiana w okresie
		Utworzenie odpisów	Inne*			Inne**			
Należności od banków	375	-	-	-	(356)	-	-	19	(356)
Kredyty i pożyczki udzielone przedsiębiorstwom	694 705	-	-	-	(192 463)	-	-	502 242	(192 463)
Razem	695 080	-	-	-	(192 819)	-	-	502 261	(192 819)

Kalkulacja wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego

Grupa w wyliczeniu wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego w 2014 roku stosowała metodę standardową zgodnie z przepisami Rozdziału 3 Tytułu III Części Trzeciej CRR.

Wynik w podziale na linie biznesowe do kalkulacji wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego

w tys. PLN

Waga	Linia biznesowa	2013*	2012*	2011*
18%	Finansowanie przedsiębiorstw	3 176	4 171	3 777
18%	Handel i sprzedaż	66 080	237 577	196 671
12%	Detaliczna działalność maklerska	86 769	53 283	55 329
15%	Bankowość komercyjna	303 376	221 849	235 747
12%	Bankowość detaliczna	630 292	666 616	713 603
18%	Płatności i rozliczenia	26 945	24 997	22 959
15%	Usługi pośrednictwa	3 928	2 023	4 000
12%	Zarządzanie aktywami	238	198	1 212
	Razem	1 120 804	1 210 714	1 233 298

* Dane przekształcone.

Wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego

w tys. PLN

Waga	Linia biznesowa	2014 r.
18%	Finansowanie przedsiębiorstw	667
18%	Handel i sprzedaż	30 020
12%	Detaliczna działalność maklerska	7 815
15%	Bankowość komercyjna	38 049
12%	Bankowość detaliczna	80 420
18%	Płatności i rozliczenia	4 494
15%	Usługi pośrednictwa	498
12%	Zarządzanie aktywami	66
	Razem	162 029

Ryzyko operacyjne

Strategia i proces zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie

Ryzyko operacyjne rozumiane jest jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych, obejmując także ryzyko prawne. Definicja ryzyka operacyjnego nie obejmuje ryzyka biznesowego i ryzyka reputacji.

Przyjęta w Grupie Strategia w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym określa podstawowe procesy niezbędne do zarządzania ryzykiem operacyjnym. Stopień formalizacji i złożoności Strategii jest dostosowany do specyfiki działania Grupy i do aktualnego i docelowego profilu ryzyka.

W kwestiach zarządzania tym ryzykiem Grupa kieruje się zapisami odpowiednich obowiązujących regulacji, w tym uchwał oraz rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego.

W celu dopasowania zarządzania ryzykiem do rodzaju oraz skali prowadzonej działalności został wdrożony w Grupie zintegrowany proces zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmujący:

- identyfikację ryzyka;
- analizę i ocenę ryzyka, która umożliwia wycenę ekspozycji na ryzyko;
- reakcję na ryzyko, czyli wybór i realizację odpowiednich działań dostosowanych do ekspozycji na ryzyko (ograniczenie, transfer, akceptacja, unikanie);
- monitorowanie ryzyka;
- raportowanie wyników analizy i oceny ryzyka w usystematyzowany sposób;
- określenie uczestników procesu i ich ról, obowiązków i zakresu odpowiedzialności.

Na podstawie odpowiednich procedur przeprowadzana jest identyfikacja oraz szacowanie ryzyka operacyjnego w produktach, procesach bankowych oraz czynnościach zleczanych na zewnątrz zarówno przed ich wdrożeniem, jak i w ciągu cyklu ich funkcjonowania.

W ramach identyfikacji obszarów podwyższonego ryzyka operacyjnego Grupa gromadzi informacje o występujących stratach operacyjnych, monitoruje poziom zdefiniowanych kluczowych wskaźniki ryzyka stanowiących instrument wczesnego ostrzegania, a także stosuje inne elementy procesu (pozwalające na sprawne zarządzanie tym ryzykiem), takie jak: prowadzenie regularnych kontroli z zakresu ryzyka operacyjnego (przede wszystkim w terenowych jednostkach sieci dystrybucji Grupy), samoocena ryzyk, analiza scenariuszy.

Struktura i organizacja jednostek zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie

Struktura zarządzania ryzykiem operacyjnym została zatwierdzona przez Zarząd Banku. Została wdrożona w całej organizacji, pozwalając na uświadomienie wszystkim pracownikom (na różnych szczeblach organizacyjnych) ich obowiązków w odniesieniu do ryzyka operacyjnego. Zgodnie z procesem każda jednostka operacyjna Grupy odpowiada za aktywne zarządzanie ryzykiem operacyjnym pojawiającym się w powierzonym im obszarze działalności Grupy.

W Grupie obowiązuje podział obowiązków pracowników oraz zasada „dwóch par oczu”, zaimplementowana zarówno w procedurach, jak i systemach informatycznych, do których dostęp uzależniony jest od zakresu obowiązków wykonywanych przez danego pracownika.

Grupa w celu zapewnienia efektywnego zarządzania ryzykiem operacyjnym powołała Departament Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym jako wydzieloną jednostkę odpowiedzialną za realizację przyjętej strategii w tym obszarze.

Zakres i rodzaj systemów raportowania i pomiaru ryzyka

W Grupie zostały określone zasady eskalacji, raportowania i monitorowania ryzyka operacyjnego. Zidentyfikowane działania ograniczające podlegają monitoringowi do momentu całkowitego wdrożenia.

Wszystkie obszary działalności Grupy są objęte identyfikacją ryzyk operacyjnych, które następnie są szacowane pod względem potencjalnej wysokości straty i częstości jej występowania. Wyniki identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego są monitorowane na bieżąco i analizowane w czasie oraz podlegają cyklicznemu raportowaniu do naczelných organów Grupy.

Ponadto Grupa wylicza corocznie (na bieżący rok) apetyt na ryzyko operacyjne, stanowiący wielkość ryzyka, która może być przez Grupę zaakceptowana, biorąc pod uwagę jego strukturę. Na podstawie skalkulowanego apetytu na ryzyko operacyjne określone są limity, których przestrzeganie podlega okresowemu monitoringowi i kwartalnemu raportowaniu.

Straty z tytułu ryzyka operacyjnego odnotowane w 2014 i 2013 roku w procentowym podziale

na rodzaj i kategorie zdarzeń

Rozkład strat operacyjnych brutto odnotowanych przez Grupę w latach 2013-2014 w podziale na poszczególne kategorie zdarzeń operacyjnych prezentuje poniższa tabela:

Udział w łącznej kwocie strat operacyjnych brutto w latach 2014 i 2013

Kategoria zdarzeń operacyjnych	2014	2013*
Oszustwa wewnętrzne	0,0%	0,6%
Oszustwa zewnętrzne	13,3%	30,4%
Zasady dotyczące zatrudnienia oraz bezpieczeństwo w miejscu pracy	4,0%	21,9%
Klienci, produkty i praktyki operacyjne	67,1%	20,0%
Szkody związane z aktywami rzeczowymi	0,7%	5,1%
Zakłócenia działalności Banku i awarie systemów	0,0%	2,1%
Wykonanie transakcji, dostawa i zarządzanie procesami operacyjnymi	14,9%	19,9%

* Dane przekształcone.

Zasady ograniczania ryzyka operacyjnego oraz strategię i procesy monitorowania skuteczności metod ograniczania ryzyka operacyjnego

Zgodnie z przyjętą strukturą zarządzania ryzykiem operacyjnym Grupa realizuje model zarządzania ryzykiem operacyjnym, w którym odpowiedzialność za bieżące zarządzanie ryzykiem spoczywa na wszystkich pracownikach Grupy, zgodnie z zakresem odpowiedzialności i przypisanych zadań, a w szczególności na kierujących komórkami organizacyjnymi. W toku bieżącej działalności pracownicy podejmują czynności ograniczające zidentyfikowane ryzyka operacyjne w swoich obszarach.

W Grupie zidentyfikowane istotne ryzyka są objęte działaniami ograniczającymi z odpowiednimi terminami wdrożenia z uwzględnieniem ryzyka pozostałego po wprowadzeniu działań ograniczających.

Bufory kapitałowe

Brak zastosowania na datę opracowania sprawozdania finansowego.

Dźwignia finansowa

Brak zastosowania na datę opracowania sprawozdania finansowego.

Zasady wyliczania kapitału wewnętrznego

Grupa definiuje kapitał wewnętrzny (ekonomiczny) jako oszacowaną przez Grupę kwotę niezbędną do pokrycia wszystkich zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka (mierzonych ilościowo i jakościowo) występujących w działalności Grupy oraz zmian otoczenia gospodarczego, uwzględniającą przewidywany poziom ryzyka.

W Grupie – ze względu na profil prowadzonej działalności – kapitał wewnętrzny stanowi sumę regulacyjnych wymogów kapitałowych powiększoną o wymogi kapitałowe dla istotnych ryzyk mierzonych metodami ilościowymi oraz jakościowymi i niepokrytych, w części lub całości, przez minimalny regulacyjny wymóg kapitałowy.

Dlatego też Grupa zgodnie z przyjętym procesem zidentyfikowała wszystkie rodzaje ryzyka, na które jest narażona, a następnie określiła ich istotność.

Z uwagi na specyfikę stosowanego modelu kapitału wewnętrznego dodatkowy – ponadregulacyjny – kapitał pokrywa wymóg z tytułu ryzyka ogólnego stóp procentowych i walutowego.

Jednocześnie – obok procesów zarządzania poziomem ryzyka istotnych ryzyk jakościowych poprzez jego pomiar i monitoring – w celu uwzględnienia w ogólnej pozycji kapitałowej Grupy pozostałych ryzyk mierzonych jakościowo kwota kapitału wewnętrznego jest dodatkowo uzupełniana o łączny wymóg na pokrycie tych ryzyk w wysokości średniej ważonej wag ryzyka dla wszystkich linii biznesowych wykorzystywanych przy wyliczeniu wymogu kapitałowego na ryzyko operacyjne.

W ciągu roku 2014 poziom funduszy własnych kształtował się na poziomie znacząco powyżej kapitału wewnętrznego, zapewniając istotny margines bezpieczeństwa.

46. Polityka w zakresie zmiennych składników wynagrodzeń

Informacje jakościowe

Zgodnie z Uchwałą nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 października 2011 roku w 2012 roku jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Deutsche Bank Polska S.A. wdrożyła przy współpracy zewnętrznego konsultanta, a Rada Nadzorcza zatwierdziła Politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Deutsche Bank Polska S.A. (dalej zwaną „Polityką”), które kształtują i mają istotny wpływ na profil ryzyka jednostki dominującej.

Wszystkie stanowiska w jednostce dominującej zostały przeanalizowane pod kątem głównych ryzyk podlegających zarządzaniu w jednostce dominującej i na tej podstawie zostały wyłonione stanowiska kierownicze mające istotny wpływ na profil ryzyka jednostki dominującej. Wykaz stanowisk kierowniczych, które mają istotny wpływ na profil ryzyka, został zaakceptowany przez Radę Nadzorczą i stanowi załącznik nr 3 do ww. Polityki.

W 2012 roku na podstawie §6 Uchwały nr 258/2011 Komisji Nadzoru Finansowego został powołany w jednostce dominującej Komitet ds. Wynagrodzeń. Komitet ds. Wynagrodzeń jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej, a członkowie Komitetu wykonują swoje kompetencje na podstawie art. 390 Kodeksu spółek handlowych.

W 2012 roku zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 roku (Dz. U. z 2011 r. Nr 263, poz. 1569) w sprawie zasad ustalania przez dom maklerski polityki zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze jednostka zależna wdrożyła politykę zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących w niej stanowiska kierownicze. Opis zasad jest opublikowany na stronie internetowej jednostki zależnej w zakładce Dokumenty, w dokumencie Polityka zmiennych składników wynagrodzeń w DB Securities S.A. W sprawozdaniu finansowym za rok 2014 jednostka zależna zamieściła informacje ilościowe dotyczące kosztów zmiennych składników wynagrodzeń.

W okresie od 1 stycznia do 21 stycznia 2014 roku w skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodził:

- Pan Peter Tils,
- Pan dr Hubert A. Janiszewski,
- Pan Guido Heuvelop.

W dniu 22 stycznia 2014 roku został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nowy skład Komitetu ds. Wynagrodzeń po połączeniu Deutsche Bank Polska S.A. z Deutsche PBC S.A. (dalej zwanym „połączonym Bankiem”). Tworzą go:

- Pan Peter Tils,
- Pan dr Hubert A. Janiszewski,
- Pan Pedro Larena.

Do zadań Komitetu należy:

- ustalanie warunków zatrudnienia Członków Zarządu określonych w umowie o pracę, kontrakcie menadżerskim lub innej umowie;
- wydawanie opinii na temat obowiązującego w jednostce dominującej systemu wynagrodzeń, w tym w szczególności monitorowanie wysokości i składników wynagrodzeń;
- monitorowanie i wydawanie opinii na temat polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym wysokości i składników wynagrodzeń, osób zajmujących stanowiska kierownicze w Deutsche Bank Polska S.A., kierując się ostrożnym i stabilnym zarządzaniem ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz szczególną dbałością o długoterminowe dobro jednostki dominującej oraz interes akcjonariuszy jednostki dominującej;
- opiniowanie i monitorowanie wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce dominującej związane z zarządzaniem ryzykiem oraz zachowaniem zgodności działania Deutsche Bank Polska S.A. z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń odbywają się nie rzadziej niż raz w roku. Posiedzenia Komitetu mogą być zwołane przez Przewodniczącego Komitetu lub z inicjatywy Członka Rady Nadzorczej oraz na wniosek Zarządu jednostki dominującej. W 2014 roku odbyły się trzy posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń połączonego Banku.

Informacje na temat powiązania między wynagrodzeniem a wynikami

Deutsche Bank Polska S.A. realizuje lokalną politykę wynagradzania z uwzględnieniem oraz w połączeniu z polityką wynagrodzeń celem spójnego zarządzania ryzykiem i ograniczeniem konfliktu interesów.

Polityka zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w Deutsche Bank Polska S.A. wspiera ostrożne i stabilne zarządzanie ryzykiem, kapitałem i płynnością oraz w sposób szczególny dba o długoterminowe dobro połączonego Banku, interes akcjonariuszy, inwestorów i jego udziałowców. Całkowite wynagrodzenie jest podzielone na składniki stałe i zmienne. Stałe składniki winny stanowić na tyle

dużą część łącznego wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie elastycznej polityki zmiennych składników wynagrodzenia. Podstawą do określenia wysokości wynagrodzenia zmiennego jest ocena efektów pracy każdej osoby objętej Polityką oraz danej jednostki organizacyjnej z uwzględnieniem 3-letniego horyzontu oraz wyników jednostki dominującej. Do oceny indywidualnych efektów pracy stosuje się kryteria finansowe oraz niefinansowe z uwzględnieniem poziomu ryzyka związanego z tymi efektami. Przy czym wynagrodzenie zmienne kierowników komórki audytu wewnętrznego, komórki ds. zarządzania ryzykiem braku zgodności, komórek organizacyjnych odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i sprawy kadrowe jest niezależne od wyników gospodarczych uzyskiwanych w kontrolowanych przez nich obszarach działalności jednostki dominującej.

Najważniejsze informacje dotyczące kształtowania wynagrodzeń

Wysokość zmiennej części wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze zależy od wyników ich oceny indywidualnej, wyników jednostki organizacyjnej i wyników jednostki dominującej. Indywidualna ocena dokonywana jest w oparciu o obowiązujący w jednostce dominującej proces oceny pracowniczej. Wysokość części zmiennej wynagrodzenia corocznie jest przedmiotem analizy Komitetu ds. Wynagrodzeń pełniącego funkcję konsultacyjno-doradczą dla Rady Nadzorczej.

Co najmniej 50% wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze wymienione w załączniku nr 3 pkt. 1 do Polityki o szczególnie istotnym wpływie na profil ryzyka jednostki dominującej stanowi zachętę do szczególnej dbałości o długoterminowe dobro jednostki dominującej i wypłacane jest w instrumentach finansowych, przy czym osoby objęte Polityką nie mogą zbyć tych instrumentów wcześniej, niż wynika to z zasad określonych przez jednostkę dominującą.

Co najmniej 40% wynagrodzenia zmiennego osób zajmujących stanowiska kierownicze wymienione w załączniku nr 3 pkt. 1 do Polityki o szczególnie istotnym wpływie na profil ryzyka jednostki dominującej wypłacane jest po zakończeniu okresu oceny, za jaki to wynagrodzenie przysługuje, przy czym wypłata jest odroczone w trzech równych transzach przez trzy kolejne lata następujące rok po przypisaniu nagrody uznaniowej.

Możliwość realizacji odroczonej płatności w danym roku jest uzależniona od spełnienia m.in. następujących kryteriów:

- osiągnięcia przez jednostkę dominującą zysku za poprzedni rok,
- pozytywnej oceny efektów pracy danej osoby zajmującej stanowisko kierownicze, uwzględniającej 3-letni horyzont.

Informacje ilościowe

Przedmiotowa analiza obejmuje wszystkie osoby objęte Polityką zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze w jednostce dominującej, w rozumieniu Uchwały nr 258/2011 mającej szczególnie istotny wpływ na profil ryzyka jednostki dominującej. Wykaz stanowisk kierowniczych objętych Polityką zawiera załącznik nr 3 do Polityki.

Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników jednostki dominującej objętych polityką zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconego w 2014 roku z podziałem na linie biznesowe

Linia biznesowa

w tys. PLN	Wynagrodzenie całkowite (stałe + zmienne*)
Bankowość detaliczna i biznesowa	4 547
Bankowość korporacyjna	13 119
Zarządzanie Bankiem	11 330
Razem	28 996

* W tym wypłaty wynagrodzenia odroczonego z lat ubiegłych.

Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników jednostki dominującej objętych polityką zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconego w 2014 roku

w tys. PLN	Zarząd jednost- ki dominującej	Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze w jednostce dominującej
Liczba osób (liczba etatów)	9	38*
Wynagrodzenie stałe	7 153	11 348
Wynagrodzenie zmienne**	6 254	4 241
Razem	13 407	15 589

* Jedna osoba zatrudniona do 31.01.2014 roku.

** W tym wypłaty wynagrodzenia odroczonego z lat ubiegłych.

Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia zmiennego pracowników jednostki dominującej objętych polityką zmiennych składników wynagrodzeń, przyznanego za 2014 rok, w podziale na świadczenia pieniężne oraz instrumenty finansowe

w tys. PLN	Zarząd jednost- ki dominującej	Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze w jednostce dominującej
Wynagrodzenie zmienne w formie gotówki	2 940	3 441
Wynagrodzenie zmienne w formie instrumentów finansowych	2 940	299
Razem	5 880	3 740

Wartość jednostek odroczonego jest szacowana w dniu przypisania (wyliczone na dzień 31 grudnia 2014 roku), natomiast ostateczna ich wartość na potrzeby realizacji transz z tego tytułu jest obliczana na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego w roku, w którym realizowana jest transza. Decyzję w sprawie obliczania wartości jednostek odroczonego podejmuje Komitet ds. Wynagrodzeń.

Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników jednostki dominującej objętych polityką zmiennych składników wynagrodzeń z odroczonej wypłatą z podziałem na część już przysługującą i jeszcze nieprzysługującą

w tys. PLN	Zarząd jednost- ki dominującej	Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze w jednostce dominującej
Wynagrodzenie zmienne odroczone – przysługujące*	1 006	30
Wynagrodzenie zmienne odroczone – jeszcze nieprzysługujące**	5 238	793
Razem	6 245	824

* Część odroczonego wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2012.

** Część odroczonego wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2012 i 2013.

Zbiorcza informacja ilościowa dotycząca wynagrodzenia pracowników jednostki dominującej objętych polityką zmiennych składników wynagrodzeń z odroczoną wypłatą wypłacone w 2014 roku

w tys. PLN	Zarząd jednost- ki dominującej	Pozostałe osoby zajmujące stanowiska kierownicze w jednostce dominującej
Wynagrodzenie zmienne odroczone za 2012 rok*	1 006	30
Program płatności w formie akcji i nagród pieniężnych **	1 198	-
Razem	2 204	30

* Część odroczonego wynagrodzenia zmiennego przyznana za rok 2012.

** Wynagrodzenie wynikające z programu płatności w formie akcji i nagród pieniężnych opartych na akcjach Grupy DB AG za rok 2011.

W 2014 roku w jednostce dominującej miała miejsce jedna płatność związana z zakończeniem stosunku zatrudnienia w wysokości 630 tys. PLN.

W 2014 roku w jednostce dominującej nie miały miejsca płatności związane z podjęciem zatrudnienia przez osoby objęte Polityką.

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmniejszania wynagrodzenia zmiennego przyznanego w ramach polityki zmiennych składników wynagrodzeń w ramach korekty o wynik.

W 2014 roku łączne wynagrodzenie żadnej z osób zatrudnionych w jednostce dominującej Polska S.A. nie przekroczyło kwoty 1 mln EUR.

Podpisy wszystkich członków Zarządu

(podpis)

Krzysztof Kalicki
Prezes Zarządu

(podpis)

Leszek Niemycki
Wiceprezes Zarządu

(podpis)

Zbigniew Bętkowski
Członek Zarządu
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg
rachunkowych Banku

(podpis)

Piotr Gemra
Członek Zarządu

(podpis)

Tomasz Kowalski
Członek Zarządu

(podpis)

Radosław Kudła
Członek Zarządu

(podpis)

Kamil Kuźmiński
Członek Zarządu

(podpis)

Piotr Olendski
Członek Zarządu

(podpis)

Magdalena Rogalska
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 16 czerwca 2015 roku.

04 -

Pozostałe informacje

Opinia niezależnego biegłego rewidenta – 155

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia Deutsche Bank Polska S.A.

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest Deutsche Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 26 („Grupa Kapitałowa”), na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe zawierające opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Odowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

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 prawa oraz sporządzanie sprawozdania z działalności. Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odowiedzialność 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 o rachunkowości, krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Rewidentów oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej. Regulacje te nakładają obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego 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 stosowanej polityki

rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego 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 2014 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończą się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Uni Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Szczegółne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

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 s one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Nr ewidencyjny 3546

Ul. Chłodna 51

00-867 Warszawa

(podpis)

Magdalena Grzesik
Kluczowy biegły rewident
Nr ewidencyjny 12032

(podpis)

Stacy Ligas
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp. z o.o.,
Komplementariusza KPMG Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

16 czerwca 2015 r.

