



Deutsche Bank PBC S.A.

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport roczny SAB-R 2004

(Zgodnie z § 57 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

(Dla banków)

Za rok obrotowy 2004 obejmujący okres od 2004-01-01 do 2004-12-31 oraz za poprzedni rok obrotowy 2003 obejmujący okres od 2003-01-01 do 2003-12-31 dnia 31.03.2005 (data przekazania)

Pełna nazwa emitenta	Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna
Skrócona nazwa emitenta	Deutsche Bank PBC S.A.
Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie	banki
Kod pocztowy	31-047
Miejscowość	Kraków
Ulica	Józefa Sarego
Numer	2 i 4
Telefon	012-618-22-00
Faks	012-421-96-52
e-mail	info@db-pbc.pl
NIP	676 01 07 416
REGON	350526107
www	www.db-pbc.pl

KPMG Audyt Sp. z o.o. (podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera :

Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego,

- Wprowadzenie,
- Pismo Prezesa Zarządu,
- Roczne sprawozdanie finansowe,
- Zestawienie zmian w kapitale własnym,



- Bilans,
- Rachunek przepływów pieniężnych,
- Rachunek zysków i strat,
- Dodatkowe informacje i objaśnienia,
- Sprawozdanie Zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta).

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	2004	2003	2004	2003
I. Przychody z tytułu odsetek	114 645	113 729	25 374	25 572
II. Przychody z tytułu prowizji	28 827	21 279	6 380	4 785
III. Wynik działalności bankowej	94 968	81 115	21 019	18 239
IV. Wynik działalności operacyjnej	(5 590)	(3 591)	(1 237)	(807)
V. Zysk (strata) brutto	(5 578)	(3 495)	(1 235)	(786)
VI. Zysk (strata) netto	(2 729)	(3 495)	(604)	(786)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(166 227)	(35 161)	(36 791)	(7 906)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	196 739	(5 473)	43 544	(1 231)
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(190 048)		(42 063)	
X. Przepływy pieniężne netto, razem	(159 536)	(40 634)	(35 310)	(9 137)
XI. Aktywa razem	2 020 300	2 112 058	495 293	447 755
XII. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	35		9	
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	258 461	361 963	63 364	76 736
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	1 535 402	1 434 279	376 416	304 066
XV. Kapitał własny	182 884	187 544	44 835	39 759
XVI. Kapitał zakładowy	185 704	336 273	45 527	71 290
XVII. Liczba akcji (w szt.)	185 704 333	336 272 836	185 704 333	336 272 836
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,98	0,56	0,24	0,12
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)				
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	17,17	22,85	17,17	22,85



XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(0,01)	(0,01)	0,00	0,00
---	--------	--------	------	------

XXII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)				
--	--	--	--	--

XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)				
--	--	--	--	--

Ostatnią wypłaconą przez Bank dywidendą była dywidenda za 1996 rok. Obecnie Bank realizując program naprawczy zobowiązał się do przeznaczania wypracowanego zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych.

W Banku w 2004 r i w 2003 r nie wystąpiły sytuacje uzasadniające zgodnie z MSR 33 obliczenie „rozwodnionych” wskaźników.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Sarego 2 i 4, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.020.300 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 261.540 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący stratę netto w kwocie 2.729 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.660 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 159.536 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za prawidłowość, rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę wrywkową dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Banku oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. z 2001 r., nr 149, poz. 1673 z późniejszymi zmianami) jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Banku.

Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 powyższej ustawy oraz wymogi Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr



139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident nr 9794/7301

Mariola Szczesiak

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa

Biegły rewident nr 9941/7390,

Bożena Graczyk, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa,

David Pozzecco, Dyrektor

Warszawa, 29 marca 2005 r.

DEUTSCHE BANK PBC SPÓŁKA AKCYJNA**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK
OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2004 ROK.****Spis treści**

1	Część ogólna raportu	7
1.1	Dane identyfikujące Bank	7
1.2	Dane identyfikujące biegłego rewidenta	7
1.3	Podstawy prawne	7
1.4	Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	10
1.5	Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta	10
2	Analiza finansowa Banku	12
2.1	Ogólna analiza sprawozdania finansowego	12
2.2	Wybrane wskaźniki finansowe	14
2.3	Interpretacja wskaźników	15
3	Część szczegółowa raportu	15
3.1	Księgi rachunkowe i ochrona danych	15
3.2	Kontrola wewnętrzna	15
3.3	Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank i współczynnik wypłacalności	16
3.4	Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego	16
3.5	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	16
3.6	Dodatkowe informacje i objaśnienia	16
3.7	Sprawozdanie z działalności Banku	16
3.8	Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	16



1 Część ogólna raportu

1.1 Dane identyfikujące Bank

1.1.1 Nazwa Banku

Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna

1.1.2. Siedziba Banku

ul. Sarego 2 i 4

31-047 Kraków

1.1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Kraków - Śródmieście

Data: 29 czerwca 2001 r.

Numer rejestru: KRS 0000022493

1.1.4 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP: 676-01-07-416

REGON: 350526107

1.2 Dane identyfikujące biegłego rewidenta

KPMG Audyt Sp. z o.o.

ul. Chłodna 51,

00-867 Warszawa

KPMG Audyt Sp. z o.o. (do dnia 9 maja 2004 r. zarejestrowana pod firmą KPMG Polska Audyt Sp. z o.o.) jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 458.

1.3 Podstawy prawne

1.3.1 Kapitał zakładowy oraz kapitał własny

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

Kapitał zakładowy Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. wynosił 185.704 tysiące złotych i dzielił się na 185.704.333 akcje o wartości nominalnej 1 złoty każda.



Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. struktura własnościowa Banku przedstawiała się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów (w %)	Wartość nominalna akcji zł'000	Udział w kapitale zakładowym (w %)
Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG	173.560.269	93,46%	173.560	93,46%
Pozostali	12.144.064	6,54%	12.144	6,54%
				100,00%

W dniu 29 lipca 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego poprzez umorzenie 150.568.503 akcji na okaziciela. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla Krakowa Śródmieścia XI Wydziale Gospodarczym KRS w dniu 27 października 2004 r. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie strat z lat ubiegłych.

1.3.2 Jednostki powiązane z badanym Bankiem

Spółka należy do grupy kapitałowej Grupa Deutsche Bank AG.

1.3.3 Zarząd Banku

W skład Zarządu Banku na dzień 31 grudnia 2004 r. wchodził:

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

W dniu 15 stycznia 2004 r. Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację Pana Janusza Janickiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku.

Z dniem 1 lutego 2004 r. na stanowisko Członka Zarządu Banku został powołany Pan Marko Wentthin.

1.3.4 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Banku zgodnie ze statutem jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów,



- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich,
- operacje czekowe i wekslowe oraz operacje, których przedmiotem są warranty,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- terminowe operacje finansowe,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- pośrednictwo w dokonywaniu przez rezydentów i nierezydentów przekazów pieniężnych za granicę oraz rozliczeń w kraju z nierezydentami,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- wykonywanie czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych,
- wydawanie instrumentu pieniądza elektronicznego,
- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innych osób prawnych, jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych oraz wnoszenie wkładów komandytowych do spółek komandytowych, jak i wkładów do spółek komandytowo-akcyjnych przy przestrzeganiu ograniczeń określonych w tym zakresie w ustawie Prawo Bankowe,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, z tym że Bank jest obowiązany do ich sprzedaży w okresie nie dłuższym niż trzy lata od daty nabycia,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości,
- wykonywanie czynności związanych z obrotem wierzytelnościami,
- wykonywanie czynności związanych z factoringiem i leasingiem,
- wykonywanie czynności pośrednictwa ubezpieczeniowego w rozumieniu i według zasad określonych odrębnymi, odnośnymi przepisami prawa,



- prowadzenie pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu i według zasad określonych odrębnymi odnośnymi przepisami prawa,
- prowadzenie zapisów na jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz na certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych niepodlegające obowiązkowi wprowadzenia do publicznego obrotu,
- prowadzenie działalności maklerskiej i prowadzenie rachunków papierów wartościowych, po uzyskaniu stosownych zezwoleń,
- doradztwo i obsługę w zakresie organizowania emisji papierów wartościowych oraz działalność doradczą, konsultacyjną i szkoleniową w sprawach finansowych,
- emitowanie obligacji Banku, obligacji zamiennych na akcje Banku oraz obligacji z prawem pierwszeństwa,
- wykonywanie czynności pośrednictwa w odniesieniu do czynności należących do przedmiotu działalności innych banków,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych oraz usług finansowych.

1.4 Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r. zostało zbadane przez KPMG Polska Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2004 r., które postanowiło, że strata za ubiegły rok obrotowy w kwocie 3.494.588,27 złotych będzie pokryta następująco:

- 1.928.912,58 złotych z kapitału zapasowego,
- 1.565.675,69 złotych z zysku osiągniętego w latach następnych.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2003 r. został prawidłowo wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 9 lipca 2004 r. oraz ogłoszone w Monitorze Polskim B nr 102 z dnia 20 stycznia 2005 r.

1.5 Zakres prac i odpowiedzialności biegłego rewidenta

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC Spółka Akcyjna, z siedzibą w Krakowie, ul. Sarego 2 i 4, i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.020.300 tys. złotych, współczynnik wypłacalności, zestawienie pozycji pozabilansowych udzielonych wykazujące na dzień 31 grudnia 2004 r. kwotę 261.540 tys. złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący stratę netto w kwocie 2.729 tys. złotych, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia



wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.660 tys. złotych, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 159.536 tys. złotych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badania sprawozdania finansowego dokonano na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2004 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 2 listopada 2004 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami), oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zgodnie z art. 52 wyżej wymienionej ustawy, Zarząd Banku odpowiada za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego.

Celem niezależnego badania sprawozdania finansowego jest przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnej opinii niezależnego biegłego rewidenta wraz z uzupełniającym ją raportem na temat zbadanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Banku złożył w dniu 29 marca 2005 r. oświadczenie o kompletności, rzetelności, jasności oraz prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

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

KPMG Audyt Sp. z o.o. jest niezależna od Banku i zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego badania wynika ze sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie KPMG Audyt Sp. z o.o.



2 Analiza finansowa Banku

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

2.1.1 Bilans

AKTYWA		
	31.12.2004	31.12.2003
	w tys. zł	w tys. zł
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	47 499	119 579
Należności od sektora finansowego	685 406	798 322
Należności od sektora niefinansowego	803 691	523 636
Należności od sektora budżetowego	89 875	41 004
Dłużne papiery wartościowe	317 493	509 423
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	17 078	16 370
Udziały lub akcje w innych jednostkach	685	978
Wartości niematerialne i prawne	839	900
Rzeczowe aktywa trwałe	44 628	55 041
Inne aktywa	11 416	45 336
Rozliczenia międzyokresowe	1 690	1 469
Razem aktywa	2 020 300	2 112 058
PASywa		
Zobowiązania		
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	35	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	258 461	361 963
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 507 235	1 370 881
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	28 167	63 398
Fundusze specjalne i inne zobowiązania	8 071	64 658
Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	32 193	61 225
Rezerwy	3 254	2 389
	1 837 416	1 924 514
Kapitał własny		
Kapitał (fundusz) podstawowy	185 704	336 273
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	(217)



Kapitał (fundusz) zapasowy	159	1 929
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	395	554
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 503	1 503
Strata z lat ubiegłych	(2 148)	(149 003)
Strata netto	(2 729)	(3 495)
Razem pasywa	2 020 300	2 112 058

Współczynnik wypłacalności 17,1% 22,9%

POZYCJE POZABILANSOWE		
	31.12.2004	31.12.2003
	w tys. zł	w tys. zł
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	329 383	121 593
- Zobowiązania udzielone	261 540	89 101
- Zobowiązania otrzymane	67 843	32 492
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży	10 055	2 758
Razem pozycje pozabilansowe	339 438	124 351

2.1.2 Rachunek zysków i strat

	1.01.2004 – 31.12.2004	1.01.2003 – 31.12.2003
	w tys. zł	w tys. zł
Przychody z tytułu odsetek	114 645	113 729
Koszty odsetek	(53 470)	(57 414)
Wynik z tytułu odsetek	61 175	56 315
Przychody z tytułu prowizji	28 827	21 279
Koszty z tytułu prowizji	(3 089)	(2 054)
Wynik z tytułu prowizji	25 738	19 225
Wynik operacji finansowych	(392)	(551)
Wynik z pozycji wymiany	8 447	6 126



Wynik działalności bankowej	94 968	81 115
Pozostałe przychody operacyjne	12 759	6 942
Pozostałe koszty operacyjne	(17 408)	(11 445)
Koszty działania banku	(85 278)	(77 401)
Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(6 741)	(8 378)
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(11 405)	(14 398)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	7 515	19 974
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	(3 890)	5 576
Wynik działalności operacyjnej	(5 590)	(3 591)
Zyski nadzwyczajne	12	97
Straty nadzwyczajne	-	(1)
Wynik operacji nadzwyczajnych	12	96
Strata brutto	(5 578)	(3 495)
Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	2 849	-
Strata netto	(2 729)	(3 495)

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

	2004	2003
	w tys. zł	w tys. zł
Suma bilansowa	2 020 300	2 112 058
Strata brutto	(5 578)	(3 495)
Strata netto	(2 729)	(3 495)
Kapitały własne*	185 613	191 039
Stopa zysku netto do kapitałów własnych	(1,5%)	(1,8%)
Współczynnik wypłacalności	17,1%	22,9%
Udział należności netto w aktywach	78,2%	64,5%
Udział aktywów dochodowych w sumie aktywów	96,2%	88,7%
Udział zobowiązań kosztowych w sumie pasywów	88,8%	85,0%

* bez wyniku finansowego bieżącego okresu



2.3 Interpretacja wskaźników

Zmiany w stanie najistotniejszych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat scharakteryzowane są poniżej:

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2004 r. wyniosła 2.020.300 tys. zł i w porównaniu ze stanem na 31 grudnia 2003 r. uległa zmniejszeniu o 4,3%. Należności od sektora niefinansowego i budżetowego wzrosły o około 58,3% w wyniku zwiększonej akcji kredytowej. Dłużne papiery wartościowe uległy zmniejszeniu o 191.930 tys. zł, co spowodowane było spłatą pożyczki z BFG, co znalazło również swoje odzwierciedlenie w spadku zobowiązań wobec sektora finansowego.

Strata netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 r. wyniosła 2.729 tys. zł w porównaniu ze stratą netto za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2003 r., która wyniosła 3.495 tys. zł. Strata netto różni się o 2.849 tys. zł od straty brutto w rezultacie wyceny akcji spółki zależnej metodą praw własności zastosowaną po raz pierwszy w 2004 r.

Współczynnik wypłacalności Banku wynosi 17,1%, przy minimalnym poziomie 8% określonym przez art. 128 Ustawy Prawo Bankowe.

Kapitał własny Banku uległ zmniejszeniu o kwotę 4,660 tys. zł w tym 2,729 tys. zł z tytułu straty netto za rok obrotowy, 2,148 tys. zł z tytułu zwiększenia straty z lat ubiegłych spowodowanej zmianą zasad wyceny prowizji od kredytów oraz sprzedaży akcji własnych w kwocie 217 tys. zł. Począwszy od 2004 r. Bank rozlicza prowizje metodą liniową.

Kapitał akcyjny Banku uległ zmniejszeniu o kwotę 150,569 tys. zł w wyniku umorzenia, którego celem było pokrycie strat z lat ubiegłych.

3 Część szczegółowa raportu

3.1 Księgi rachunkowe i ochrona danych

Bank stosuje zasady rachunkowości przyjęte przez Zarząd. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu.

3.2 Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej obejmuje kontrolę funkcjonalną ze strony Dyrektora Departamentu Controllingu, Dyrektora Departamentu Audytu Wewnętrznego oraz członków Zarządu Banku.

Podczas badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy przeglądu stosowanego systemu kontroli wewnętrznej w zakresie niezbędnym do wydania przez nas opinii odnośnie zbadanego sprawozdania finansowego Banku.



Badanie nie miało na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu. Zastosowane przez nas procedury nie wykazały istotnych nieprawidłowości w funkcjonowaniu systemu księgowości i systemu kontroli wewnętrznej.

3.3 Normy ostrożnościowe stosowane przez Bank i współczynnik wypłacalności

W zakresie objętym badaniem sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w zakresie stosowania się przez Bank do obowiązujących norm ostrożnościowych. Współczynnik wypłacalności został wyliczony prawidłowo.

3.4 Wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego

W celu wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość, wskaźniki istotności przyjęte przez biegłego rewidenta do badania były adekwatne do istotności i oceny ryzyka danej pozycji sprawozdania finansowego.

3.5 Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego stanowi integralną część sprawozdania finansowego.

3.6 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez Bank kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

3.7 Sprawozdanie z działalności Banku

Sprawozdanie z działalności Banku uwzględnia informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości jak również wymogi Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 r., nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3.8 Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Banku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2004 r. wydaliśmy opinię niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Biegły rewident nr 9794/7301
Mariola Szczesiak

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390,
Bożena Graczyk, Członek Zarządu

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

Warszawa, 29 marca 2005 r.



LIST DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

przedstawiam Państwu Raport Roczny prezentujący najważniejsze wydarzenia i osiągnięcia Deutsche Bank PBC S.A. w 2004 roku. Dla wszystkich Pracowników Banku był to okres intensywnej pracy oraz ważnych przemian w wielu obszarach naszej działalności.

Za najważniejsze wydarzenia minionego roku należy uznać: zakończenie programu postępowania naprawczego, sprzedaż znacznego pakietu wierzytelności bankowych, a także wezwanie Głównego Akcjonariusza do sprzedaży akcji Banku, optymalizację struktury organizacyjnej oraz uatrakcyjnienie oferty. Czynniki te miały znaczący wpływ na podjęcie strategicznych decyzji, szczególnie w zakresie dalszego rozwoju Deutsche Bank PBC S.A. oraz związanych z tym faktem inwestycji.

Miniony rok mogę podsumować jako bardzo dobry okres w historii Deutsche Bank PBC S.A. w Polsce. W wyniku rozpoczęcia realizacji nowej, europejskiej strategii Performance One stworzyliśmy podstawy do dalszego, dynamicznego rozwoju, zwiększenia udziału w rynku oraz budowania wizerunku globalnej, nowoczesnej instytucji finansowej.

W październiku 2004 roku Bank dokonał całkowitej spłaty zobowiązań wobec Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 191 milionów złotych, a Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG nieodpłatnie przekazał Deutsche Bank PBC S.A. część akcji z przeznaczeniem na pokrycie skumulowanej straty z lat ubiegłych.

Jednym z najistotniejszych wydarzeń minionego roku, była podjęta pod koniec grudnia decyzja Komisji Nadzoru Bankowego o zwolnieniu Deutsche Bank PBC S.A. z programu postępowania naprawczego przewidzianego pierwotnie na lata 2000 – 2010. Ważnym czynnikiem decydującym była między innymi pozytywna ocena KNB dotycząca jakości i struktury aktywów Banku.

W roku 2004 osiągnęliśmy wyraźną zmianę struktury bilansu Banku na korzyść aktywów o wyższej rentowności. Wysoka dynamika rozwoju działalności kredytowej spowodowała znaczący wzrost udziału należności z tego tytułu oraz równoczesną poprawę struktury portfela kredytowego. Zdecydowany wzrost aktywów przychodowych w postaci kredytów oraz znaczący wzrost sprzedaży produktów rynku kapitałowego wpłynęły adekwatnie na wzrost wyniku odsetkowego oraz z tytułu prowizji. Pomimo pozytywnych tendencji Deutsche Bank PBC zamknął rok 2004 stratą, na co bezpośredni wpływ miały wysokie koszty działań inwestycyjnych związanych z realizacją zarówno etapu przygotowawczego do wdrożenia nowego systemu operacyjnego Banku, rozwojem i modernizacją sieci placówek w dużych aglomeracjach miejskich oraz zmianą lokalizacji niektórych, istniejących oddziałów.

Kolejnym ważnym wydarzeniem było ogłoszenie w lipcu 2004 roku przez Głównego Akcjonariusza – Deutsche Bank PGK AG ostatecznego wezwania do zapisów na sprzedaż akcji Deutsche Bank PBC S.A. Tym samym DB PGK AG zwiększył swój udział w akcjonariacie do 93,46% z zamiarem docelowego



objęcia 100% akcji po ich wycofaniu z obrotu publicznego. Proces wycofywania Deutsche Bank PBC S.A. z obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych stanowi kolejny krok do pełnej integracji Banku z międzynarodowymi strukturami koncernu oraz pozwoli na dalsze usprawnienie procesów decyzyjnych i bardziej dynamiczny wzrost skali działania.

W minionym roku podejmowane były także intensywne działania mające na celu wzbogacenie oferty Banku i dostosowanie jej do stale rosnących potrzeb rynku usług bankowych.

Zróżnicowano ofertę rachunków i usług skierowanych do poszczególnych grup Klientów. W lipcu Bank wprowadził cztery rodzaje kont osobistych: DB Junior, DB Start, DB Konto lub DB Fokus oraz z 2 rodzaje pakietów dla Klientów najbardziej wymagających: Pakiet Inwestor i Pakiet Status.

W odpowiedzi na zainteresowanie Klientów inwestycjami kapitałowymi, Deutsche Bank PBC S.A. kontynuował politykę poszerzania palety produktów inwestycyjnych. W ubiegłym roku podpisaliśmy umowy dystrybucyjne z sześcioma kolejnymi towarzystwami inwestycyjnymi: Skarbiec TFI S.A., TFI Union Investment, BZ WBK AIB TFI, AIG TFI, TFI Banku Handlowego, Allianz TFI oraz ING TFI. Pod koniec grudnia 2004 roku oferta Banku obejmowała 53 fundusze inwestycyjne ośmiu partnerów. Tak przekrojowa oferta pozwoliła na stworzenie "portfeli inwestycyjnych" - innowacyjnej formy inwestowania w produkty rynku kapitałowego oraz depozyty bankowe. W czwartym kwartale 2004 roku Deutsche Bank PBC S.A. wzbogacił ofertę o Indywidualne Konta Emerytalne oparte na funduszach zarządzanych przez Skarbiec TFI S.A.

Z początkiem ubiegłego roku Deutsche Bank PBC zdecydował się na wycofanie z oferty karty Visa Classic. Decyzja ta podyktowana była stale rosnącą popularnością bliźniaczej karty obciążeniowej Visa Classic PCK, z której część dochodu przekazywana jest na rzecz Polskiego Czerwonego Krzyża. W październiku Bank wprowadził nową, debetową kartę dla przedsiębiorców - Visa Business Electron.

W 2004 Deutsche Bank PBC S.A. wzbogacił gamę produktów kredytowych między innymi o: kredyt konsolidacyjny - przeznaczony na spłatę zobowiązań finansowych w innych bankach, a także skierowane do sektora firm: linię wielozadaniową i kredyt pomostowy oraz pomostowo-komercyjny - przeznaczone na finansowanie projektów obrotowych i inwestycyjnych realizowanych z funduszy Unii Europejskiej. W minionym roku Bank uruchomił także kredyty na zakup akcji spółek: WSiP, PKO BP oraz POLCOLORIT oferowanych w pierwszej ofercie publicznej.

Rozwojowi wymienionych wyżej obszarów towarzyszyła także realizacja planów dostosowania istniejących i nowo-otwieranych oddziałów do standardów placówek Deutsche Bank w Europie; zarówno w zakresie wizualizacji jak i modernizacji pod kątem sprawnej obsługi Klientów. W ubiegłym roku otwarte zostały nowe oddziały w Gdyni oraz w Nowej Hucie w Krakowie. W Warszawie uruchomione zostało kolejne Centrum Doradztwa dla Firm specjalizujące się w obsłudze Klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

Ważnym krokiem w kierunku rozwoju Banku była decyzja o wyborze nowych lokalizacji dla biur Centrali Deutsche Bank PBC S.A. w Krakowie oraz departamentów warszawskich.

W minionym roku miały miejsce zmiany w strukturze organizacyjnej Banku. Dotyczyły one głównie pionu Sprzedaży, w którym w miejsce dotychczasowych departamentów utworzone zostały nowe jednostki organizacyjne oraz samodzielne stanowiska. Przekształceniom uległy też inne departamenty i zespoły Banku. W lipcu na bazie Departamentu Rachunkowości oraz Kontroli Finansowej utworzono Departament Controllingu. W połowie września, obok dotychczasowego Departamentu Spraw Pracowniczych rozpoczął



działalność Departament Rozwoju Kadr, którego głównym zadaniem, oprócz rekrutacji i selekcji, jest wprowadzanie nowoczesnych rozwiązań w zakresie szkoleń i rozwoju pracowników, zgodnych ze standardami Grupy Deutsche Bank na świecie.

W roku 2004 nastąpiły istotne zmiany kadrowe w kierownictwie Banku.

15 stycznia Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację Pana Janusza Janickiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Deutsche Bank PBC S.A. powołując na pięcioletnią kadencję na stanowisko Członka Zarządu Pana Marko Wenthina. Poprzednio pełnił on funkcję Dyrektora Departamentu Zarządzania Jakością i Departamentu Obsługi Deutsche Bank PBC S.A., którą sprawował od listopada 2003 roku. Z Deutsche Bank PBC S.A. w Polsce jest związany od czerwca 2002.

Zmiany kadrowe miały miejsce także w składzie Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A.

W związku ze złożeniem rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez Pana Olivera Botza, na stanowisko to powołany został Pan Michael Berendes. Od dnia 29 lipca 2004 roku w skład Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. wchodzi następujące osoby: Ulrich Kissing - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Hubert Janiszewski - Wiceprzewodniczący Rady, Holger Lindner, Peter Schedl, dr Krzysztof Kalicki (Prezes Zarządu Deutsche Bank Polska S.A.) oraz Michael Berendes.

Podsumowując najważniejsze wydarzenia roku 2004 chciałbym podziękować zarówno Klientom, jak i Akcjonariuszom Deutsche Bank PBC S.A. za okazaną przychylność i zaufanie. W imieniu Zarządu pragnę podkreślić, iż w roku 2005 planujemy wiele działań mających na celu dalszy wzrost efektywności i konkurencyjności naszego Banku.

Marek Kulczycki

Prezes Zarządu Deutsche Bank PBC S.A.



Roczne sprawozdanie finansowe

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2004

a) Nazwa i siedziba Banku, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru oraz podstawowy przedmiot działalności Banku według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej "PKD", a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym - także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek,

- Nazwa Banku: Deutsche Bank PBC S.A.
- Siedziba: ul. Sarego 2 i 4, Kraków
- PKD: 6512 A
- Rejestracja: Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia Wydział XI Gospodarczy, KRS nr 0000022493

Zgodnie ze statutem do podstawowej działalności Banku należy gromadzenie środków pieniężnych, udzielanie kredytów i pożyczek pieniężnych, przeprowadzanie rozliczeń pieniężnych oraz wykonywanie czynności bankowych na podstawie ustawy Prawo Bankowe. Przedmiot działalności został szczegółowo ustalony w Statucie Banku.

Papiery wartościowe Deutsche Bank PBC S.A. znajdują się w obrocie na rynku regulowanym i według klasyfikacji przyjętej przez ww. rynek dotyczą branży "Finanse – Banki".

b) Wskazanie czasu trwania Deutsche Bank PBC S.A., jeżeli jest oznaczony,

Czas trwania Banku jest nieoznaczony.

c) Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe,

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, zawiera dane porównywalne w odniesieniu do okresu od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

Sprawozdanie finansowe Banku obejmuje:

- wprowadzenie
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.020.300 tys. złotych (2.020.299.602,49 złotych),
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący stratę netto w kwocie 2.729 tys. złotych (2.728.737,28 złotych),
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujące stan kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2004 roku w kwocie 182.884 tys. złotych (182.885.465,53 złotych),



- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu okresu sprawozdawczego w kwocie 159.536 tys. złotych (159.536.243,15 złotych),
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

d) Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta,

Na dzień 31 grudnia 2004 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Banku przedstawiał się następująco:

Ulrich Kissing	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Hubert Andrzej Janiszewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Holger Lindner	Członek Rady Nadzorczej
Michael Berendes	Członek Rady Nadzorczej
Peter Schedl	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Kalicki	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego tj. na 31 grudnia 2004 roku Zarząd Banku stanowili:

Marek Kulczycki	Prezes Zarządu
Leszek Niemycki	Wiceprezes Zarządu
Marko Wentthin	Członek Zarządu

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego

Zmiany w składzie Zarządu Deutsche Bank PBC S.A.

- w dniu 15 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację pana Janusza Janickiego z pełnienia z dniem 31 stycznia 2004 roku funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku
- w dniu 15 stycznia podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 lutego 2004 roku pana Marko Wenthina na Członka Zarządu Banku - na pięcioletnią kadencję.

Informacje dotyczące prokurentów Deutsche Bank PBC S.A.:

W omawianym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.



Prokurentem jest Pan Jens Otte powołany uchwałą Zarządu Banku podjętą w dniu 29 sierpnia 2001 roku.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A.:

- w dniu 29 lipca 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę w sprawie odwołania z dniem 29 lipca 2004 roku ze składu Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. pana Olivera Bortza - członka Rady Nadzorczej Banku (zgodnie ze złożoną rezygnacją)
- w dniu 29 lipca 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę w sprawie powołania z dniem 29 lipca 2004 roku w skład Rady Nadzorczej Banku pana Michaela Berendesa.

e) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. zawiera dane łączne. Wewnętrzne jednostki organizacyjne nie sporządzają samodzielne sprawozdania finansowe.

f) Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

Deutsche Bank PBC S.A jako jednostka dominująca, sporządza po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2004 rok.

g) W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

W okresie za który prezentowane jest sprawozdanie finansowe Bank nie połączył się z żadną spółką.

h) Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

Sprawozdanie finansowe Deutsche Bank PBC S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Bank. Ponadto nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji jakiegokolwiek rodzaju działalności.

i) Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej,



Sprawozdanie finansowe Banku za 2003 rok nie podlegało przekształceniu w celu zachowania porównywalności danych. Od 1 stycznia 2004 roku Bank rozlicza przychody z tytułu prowizji od należności kredytowych metodą liniową. Jednakże ze względu na ograniczone możliwości systemu informatycznego Bank nie może wskazać wartościowego wpływu tej zmiany na wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku i w związku z tym doprowadzić do porównywalności danych prezentowanych w rachunku zysków i strat za poprzedni okres. Na dzień 31.12.2004 roku zastosowano zmienioną metodę wyceny podmiotu zależnego DB Securities S.A. z wyceny wg ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości na wycenę metodą praw własności. Z uwagi na nieistotny wpływ zmiany zasad wyceny na sprawozdanie finansowe za rok 2003 Bank nie dokonał przekształceń danych.

j) Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które prezentowane są sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe,

Bank otrzymał opinię z badania sprawozdania finansowego za 2003 rok bez zastrzeżeń.

k) Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych,

Sprawozdanie finansowe Banku za 2004 rok zostało sporządzone zgodnie z zasadami określonymi w:

- Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. nr 76, poz. 694 z 2002 r. z późniejszymi zmianami)
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. nr 149, poz. nr 1673 z późniejszymi zmianami)
- Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami)
- Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. nr 139, poz. 1568 z późniejszymi zmianami)
- Ustawie Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 roku (tekst jednolity Dz. U. nr 72, poz. 665 z 2002 r. – z późniejszymi zmianami)
- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. nr 218, poz. 2147)
- Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (Dz. U. nr 54 poz. 654 z 2000 r. tekst jednolity z późniejszymi zmianami)
- Ustawie Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 25 sierpnia 1997 roku (Dz. U. nr 49, poz. 447 z 2002 r. tekst jednolity)
- Ustawie z dnia 13 marca 2004 roku o zmianie ustawy – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz o zmianie innych ustaw (Dz. U. nr 64, poz. 594 z 2004 r.)



- Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. nr 149, poz. 1674)

Bank przy sporządzaniu sprawozdania finansowego stosował następujące zasady: rzetelnego i jasnego obrazu (true and fair view), istotności, ciągłości przyjętych zasad rachunkowości i kontynuacji działalności, memoriału i współmierności przychodów z kosztami, ostrożnej wyceny. Dane finansowe zostały sporządzone z zastosowaniem następujących zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:

Rachunek zysków i strat

Do wyniku finansowego zaliczane są wszystkie osiągnięte przychody i koszty związane z tymi przychodami, dotyczące danego okresu sprawozdawczego, niezależnie od terminu ich zapłaty.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody i koszty z tytułu odsetek wykazuje się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek zalicza się:

- 1) nie otrzymane w okresie sprawozdawczym przychody z tytułu:
 - należnych Bankowi odsetek, w tym z tytułu dyskonta oraz odsetek kapitalizowanych od należności zakwalifikowanych jako normalne i pod obserwacją
 - otrzymanych w poprzednich okresach przychodów z tytułu odsetek, w tym dyskonta, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy
- 2) otrzymane w bieżącym okresie przychody z tytułu odsetek przypadające na okres sprawozdawczy, w tym od należności Banku
- 3) koszty z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań banku przypadające za okres sprawozdawczy.

Odsetki zastrzeżone (naliczone niezapadłe i zapadłe niespłacone od należności będących w sytuacji zagrożonej), a także odsetki kapitalizowane od należności zagrożonych wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji "Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone". Odsetki od należności zagrożonych zaliczane są do przychodów na zasadzie kasowej.

Odsetki od należności rozliczane są metodą liniową. Bank prowadzi prace mające na celu przystosowanie systemów i procedur do rozliczania odsetek metodą efektywnej stopy procentowej, która będzie obowiązywała, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2003 roku zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków, od dnia 1 stycznia 2005 roku (Dz. U. Nr 211, poz. 2061 z dnia 12 grudnia 2003 roku).



Przychody z tytułu prowizji

- Prowizje od należności kredytowych rozliczane są metodą liniową począwszy od 1 stycznia 2004 roku
- Prowizje od pozostałych usług bankowych rozpoznawane są jako przychody w momencie ich otrzymania

Wprowadzenie z dniem 1 stycznia 2004 roku przez Bank rozliczania prowizji od należności kredytowych metodą liniową spowodowało zmianę wyniku z lat ubiegłych. Wpływ zmiany zasad wyceny prowizji od należności kredytowych na wynik finansowy i kapitały Banku zaprezentowano w nocie 33 dodatkowych not objaśniających.

Koszty z tytułu prowizji

- Prowizje od zobowiązań rozpoznawane są jako koszty w momencie ich poniesienia.

Z dniem 1 stycznia 2004 roku Bank wprowadził liniowe rozliczanie kosztów z tytułu prowizji od kredytów hipotecznych, płaconych agentom.

Wynik z pozycji wymiany

Pozycja ta zawiera zrealizowane wyniki działalności walutowej powiększone o skutki wyceny bilansowej. Pozycje pieniężne wyrażone w walutach obcych wykazane są w złotych po przeliczeniu według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy. Wynik na transakcjach spot ujęty w wyniku z pozycji wymiany jest wyliczany na poziomie kursu transakcyjnego ze średnim kursem NBP obowiązującym na dzień bilansowy.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozycja ta zawiera przychody i koszty nie związane z bezpośrednio z działalnością bankową. Zaliczamy do nich między innymi takie pozycje jak:

- przychody i koszty związane ze sprzedażą lub likwidacją składników majątku trwałego i aktywów do zbycia,
- przychody i koszty związane z aktualizacją majątku trwałego i aktywów do zbycia,
- przychody ze sprzedaży towarów i usług,
- koszty opłat sądowych, notarialnych i windykacji
- pozostałe przychody i koszty

Obciążenia z tytułu podatku dochodowego

Podatek dochodowy obejmuje:

- 1) część bieżącą naliczoną zgodnie z przepisami podatkowymi
- 2) część odroczoną



W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Bank kalkuluje rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ze względu na fakt, że Bank nie przewiduje w najbliższych latach rozliczenia wygenerowanych strat podatkowych, nie rozpoznaje w księgach i nie wykazuje w sprawozdaniu finansowym aktywowanego podatku odroczonego netto.

Bilans

Wyceny głównych pozycji aktywów i pasywów dokonano w następujący sposób:

Należności i rezerwy na ryzyko

Należności kredytowe od instytucji finansowych, klientów i sektora budżetowego wykazywane są w bilansie jako różnica pomiędzy ich wartością nominalną, powiększoną o odsetki należne a wartością rezerw celowych utworzonych na pokrycie ryzyka kredytowego.

Rezerwy celowe tworzone są według zasad określonych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. nr 218, poz. 2147), w pełnej wysokości wymaganej powyższym rozporządzeniem. Rezerwy celowe na ryzyko kredytowe obliczane są stosownie do klasyfikacji zaangażowań bilansowych i pozabilansowych do przedstawionych poniżej grup ryzyka. Dla poszczególnych grup ryzyka Bank stosuje stawki procentowe rezerw celowych nie niższe niż:

1) Normalne – w zakresie pożyczek i kredytów detalicznych	1,5%
2) Pod obserwacją	1,5%
3) Poniżej standardu	20%
4) Wątpliwe	50%
5) Stracone	100%

Przy wyliczeniu rezerw celowych na zaangażowania obciążone ryzykiem kredytowym uwzględniane są zabezpieczenia przewidziane powyższym rozporządzeniem.

Zasady spisywania należności

Zasady spisywania należności w Banku reguluje Zarządzenie nr 43/2002 Prezesa Zarządu Deutsche Bank 24 S.A. z dnia 9 października 2002 roku w sprawie: wprowadzenia "Regulaminu umarzania wierzytelności Deutsche Bank 24 S.A."

Merytorycznym uzasadnieniem podjęcia decyzji o umorzeniu wierzytelności jest udokumentowanie nieściągalności wierzytelności lub uprawdopodobnienie nieściągalności wierzytelności skutkiem czego jest umorzenie wierzytelności lub wyksięgowanie nie odzyskanej części wierzytelności z ksiąg banku w przypadku jej zbycia.



Papiery wartościowe

- Papiery wartościowe z prawem do kapitału

Akcje w jednostce podporządkowanej wycenia się wg metody praw własności, inne akcje i udziały zaliczone do aktywów trwałych wycenia się wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki zmiany wartości tych aktywów odnoszone są do rachunku zysków i strat.

- Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe w Banku stanowią:

- bony skarbowe budżetu państwa
- obligacje budżetu państwa
- obligacje NBP

Bony skarbowe utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się według ceny nabycia powiększonej o rozliczone dyskonto.

Obligacje utrzymywane do terminu zapadalności wycenia się wg ceny nabycia powiększonej o naliczone odsetki.

Bony skarbowe stanowiące aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się według bieżącej ceny rynkowej (na podstawie cen ogłaszanych przez Reutersa).

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia pomniejszonej o naliczone umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość środków trwałych podlegała w przeszłości okresowym aktualizacjom według wskaźników publikowanych przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego. Od 31 grudnia 1995 roku nie dokonywano aktualizacji wyceny środków trwałych.

Wynik przeszacowania wykazywany jest jako kapitał z aktualizacji wyceny. Nadwyżki przeszacowania zrealizowane w związku ze sprzedażą środków trwałych przenoszone są z kapitału z aktualizacji wyceny na kapitał zapasowy.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową, przy zastosowaniu stawek uwzględniających okres ekonomicznej użyteczności środków. Bank stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup rzeczowych aktywów trwałych:

- | | |
|---------------------------|---------------------|
| ■ Budynki | 2,5% rocznie |
| ■ Sprzęt komputerowy | 30,0% rocznie |
| ■ Pojazdy samochodowe | 20,0% rocznie |
| ■ Pozostałe środki trwałe | 10,0-100,0% rocznie |



Środki trwałe w budowie wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wykazuje się według wartości netto, tj. w cenie nabycia pomniejszonej o naliczone umorzenie.

Bank stosuje następujące roczne stawki amortyzacji dla głównych grup wartości niematerialnych i prawnych:

- | | |
|---|-----|
| ■ licencje i oprogramowanie komputerów | 50% |
| ■ pozostałe wartości niematerialne i prawne | 20% |

Aktywa przejęte za długi

Aktywa przejęte za długi wycenia się wg wartości godziwej. Na różnicę pomiędzy kwotą długu a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów tworzy się rezerwę celową lub dokonuje się odpisu aktualizującego wartość tych aktywów. W przypadku, gdy wartość godziwa przejętych aktywów jest wyższa od kwoty długu różnica stanowi zobowiązanie wobec kredytobiorcy.

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu depozytów i lokat oraz zaciągniętych pożyczek wykazuje się w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty powiększonej o naliczone odsetki.

Rezerwy

Bank tworzy rezerwy na przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, zobowiązania pozabilansowe Banku i zobowiązania dotyczące bieżącego okresu dotyczące między innymi:

- niewykorzystanych urlopów
- przeglądu i badania sprawozdań finansowych
- nagród i premii
- odpraw dla pracowników
- niezapłaconych faktur
- przyszłych zobowiązań
- akcji pracowniczych

Kapitały własne



Kapitały własne wycenia się wg wartości nominalnej.

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zalicza się także niepodzielone zyski i niepokryte straty z lat ubiegłych jak również wynik finansowy za okres sprawozdawczy.

Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe wyceniane są w wartości nominalnej pomniejszonej o wartość rezerw celowych utworzonych na te zobowiązania.

Do zobowiązań pozabilansowych zaliczamy:

- zobowiązania o charakterze finansowym udzielone i otrzymane,
- udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia,
- zobowiązania z tytułu operacji walutowych, papierami wartościowymi i instrumentami finansowymi,

I) Wskazanie, zgodnie z załącznikiem nr 2 do rozporządzenia o prospekcie, średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do EUR, ustalanych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie,

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym

- | | |
|--|-----------|
| ■ kurs na 31.12.2004 r. | 4,0790 zł |
| ■ średni kurs w okresie (średnia z kursów na ostatni dzień każdego miesiąca) | 4,5182 zł |
| ■ najwyższy kurs w okresie (z dnia 1 marca 2004 r.) | 4,9149 zł |
| ■ najniższy kurs w okresie (z dnia 28 grudnia 2004 r.) | 4,0518 zł |

W okresie objętym danymi porównywalnymi

- | | |
|--|-----------|
| ■ kurs na 31.12.2003 r. | 4,7170 zł |
| ■ średni kurs w okresie (średnia z kursów na ostatni dzień każdego miesiąca) | 4,4474 zł |
| ■ najwyższy kurs w okresie (z dnia 31 grudnia 2003 r.) | 4,7170 zł |
| ■ najniższy kurs w okresie (z dnia 3 stycznia 2003 r.) | 3,9773 zł |



m) Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na EUR, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia,

Wybrane dane finansowe zostały wyrażone w raporcie w tysiącach złotych oraz w tysiącach EUR. Zgodnie z § 60.2. Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych - Dz. U. Nr 139 poz. 1569 z późniejszymi zmianami Bank przy przeliczaniu danych finansowych posługiwał się następującymi zasadami:

- 1) Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu Bank przeliczył na EUR według średniego kursu ogłoszonego na poszczególne dni bilansowe tj. na 31.12.2004 r. oraz 31.12.2003 r. przez Narodowy Bank Polski. Średni kurs NBP dla EUR na 31.12.2004 r. wyniósł 4,0790 zł, a na 31.12.2003 r. – 4,7170 zł.
- 2) Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych netto za 2004 rok oraz za 2003 rok Bank przeliczył na EUR według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski z ostatnich dni każdego miesiąca 2004 roku oraz 2003 roku

Średni kurs za rok 2004 wyniósł 4,5182 zł a za 2003 rok – 4,4474 zł. w tys. EUR

Podstawowe dane finansowe		
	Rok 2004	Rok 2003
Przychody z tytułu odsetek	25 374	25 572
Przychody z tytułu prowizji	6 380	4 785
Wynik działalności bankowej	21 019	18 239
Wynik działalności operacyjnej	(1 237)	(807)
Zysk (strata) brutto	(1 235)	(786)
Zysk (strata) netto	(604)	(786)
Zysk(strata) na jedną akcję zwykłą (EUR)	0,00	0,00
Aktywa	495 293	447 755
Zobowiązania wobec Banku Centralnego	9	
Zobowiązania wobec sektora finansowego	63 364	76 736
Zobowiązania wobec sektora nief.. i budż.	376 416	304 066
Kapitał własny	44 835	39 759
Kapitał zakładowy	45 527	71 290
Wartość księgową na jedną akcję (EUR)	0,24	0,12
I. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(36 791)	(7 906)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	43 544	(1 231)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(42 063)	



n) Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z § 159 ust. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 186, poz. 1921).

Bank przygotowuje się do wdrożenia w 2005 roku nowego systemu informatycznego. System będzie zabezpieczał wycenę aktywów finansowych (kredytów, dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności) i depozytów, zgodnie z wymogami MSR. Ze względu na ograniczenia techniczne stosowanych aktualnie systemów oraz ze względu na trwające prace nad modelem do wyliczenia rezerw celowych (w przypadku ekspozycji kredytowych) Bank nie skwantyfikował różnic między stosowanymi zasadami rachunkowości (PZR) a MSR.

Według stanu na dzień 31.12.2004 Bank identyfikuje następujące obszary różnic między stosowanymi PZR a MSR.

1) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności (kredyty i papiery wartościowe) oraz depozyty (MSR 36 i 39) – wycena według zamortyzowanego kosztu.

Bank wycenia depozyty i kredyty oraz papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności według zasad zaprezentowanych w punkcie "k" Wprowadzenia do sprawozdania finansowego. Ponadto jak zostało to zaprezentowane w pkt. 33 dodatkowych not objaśniających, w 2004 roku Bank zmienił zasady rozpoznawania prowizji od należności kredytowych, wprowadzając zasadę rozliczenia liniowego w czasie. Zgodnie z MSR 39 aktywa o których mowa, wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

2) Utrata wartości aktywów finansowych (MSR 39)

Zgodnie z MSR 39 utrata wartości składnika aktywów finansowych występuje, jeżeli jego wartość bilansowa jest wyższa niż jego oszacowana wartość ekonomiczna. Na każdy dzień bilansowy jednostka powinna ocenić, czy istnieją obiektywne dowody na utratę wartości danego składnika aktywów. W sytuacji utraty wartości, kwota odpisu aktualizującego równa się różnicy między wartością bilansową składnika aktywów, a wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości banki dokonują nie rzadziej niż raz na kwartał przeglądu i klasyfikacji do tzw. grup ryzyka ekspozycji kredytowych. W Banku dokonuje się przeglądu i klasyfikacji należności kredytowych w oparciu o kryterium terminowości spłaty należności i kryterium sytuacji ekonomiczno-finansowej dłużnika. Rezerwy celowe na ryzyko związane z ekspozycjami kredytowymi tworzy się w wysokości co najmniej wymaganego poziomu rezerw dla poszczególnych grup ryzyka (od 1,5% do 100% podstawy tworzenia rezerw celowych).

3) Kapitały

Koszty emisji zgodnie z MSR obciążają premię emisyjną do jej wysokości, a następnie wynik finansowy roku, w którym powstały.

Na dzień bilansowy Bank umarza koszty emisji w czasie prezentując je w rozliczeniach międzyokresowych.

Przy zastosowaniu MSR na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość nie umorzona kosztów emisji w kwocie 275 tys. zł obciążałaby wynik finansowy i pomniejszyłaby sumę bilansową.

4) Zakres informacji dodatkowej



Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego PZR i MSSF mogą się różnić w istotnym stopniu w zakresie prezentacji danych, także zakres informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami PZR i MSSF różni się istotnie.

BILANS			
w tys. zł	Nota	2004	2003
AKTYWA			
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	47 499	119 579
II. Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym			
III. Należności od sektora finansowego	2	685 406	798 322
1. W rachunku bieżącym		86 346	162 060
2. Terminowe		599 060	636 262
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	803 691	523 636
1. W rachunku bieżącym		137 719	46 121
2. Terminowe		665 972	477 515
V. Należności od sektora budżetowego	4	89 875	41 004
1. W rachunku bieżącym			
2. Terminowe		89 875	41 004
VI. Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	5		
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	317 493	509 423
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	7, 10	17 078	16 370
IX. Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych	8, 10		
X. Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych	9, 10		
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	685	978
XII. Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	12		
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	839	900
- wartość firmy			
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	15	44 628	55 041
XV. Inne aktywa	16	11 416	45 336
1. Przejęte aktywa - do zbycia		160	206
2. Pozostałe		11 256	45 130
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	17	1 690	1 469
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			



2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		1 690	1 469
AKTYWA RAZEM		2 020 300	2 112 058
w tys. zł	Nota	2004	2003
PASYWA			
I. Zobowiązania wobec Banku Centralnego		35	
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	20	258 461	361 963
1. W rachunku bieżącym		10 484	5 669
2. Terminowe		247 977	356 294
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	21	1 507 235	1 370 881
1. Rachunki oszczędnościowe, w tym:			
a) bieżące			
b) terminowe			
2. Pozostałe, w tym:		1 507 235	1 370 881
a) bieżące		331 941	251 284
b) terminowe		1 175 294	1 119 597
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	22	28 167	63 398
1) Bieżące		17 277	60 602
2) Terminowe		10 890	2 796
V. Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	23		
VI. Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20,21, 22,24		
1 Krótkoterminowe			
2. Długoterminowe			
VII. Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych			
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	25	8 071	64 658
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	26	32 193	61 225
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		7 473	4 024
2. Ujemna wartość firmy			
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		24 720	57 201
X. Rezerwy	27	3 254	2 389
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
2. Pozostałe rezerwy		3 254	2 389



a) krótkoterminowe		2	418
b) długoterminowe		3 252	1 971
XI. Zobowiązania podporządkowane	28		
XII. Kapitał zakładowy	29	185 704	336 273
XIII. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)			
XIV. Akcje własne (wielkość ujemna)	30		(217)
XV. Kapitał zapasowy	31	159	1 929
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	32	395	554
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	33	1 503	1 503
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		(2 148)	(149 003)
XIX. Zysk (strata) netto		(2 729)	(3 495)
PASYWA RAZEM		2 020 300	2 112 058
Współczynnik wypłacalności (w %)	34	17,14	22,85
Wartość księgową		182 884	187 544
Liczba akcji		185 704 333	336 272 836
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	35	0,98	0,56
Rozwodniona liczba akcji			
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	35		

W Banku w 2004 r i w 2003 r nie wystąpiły sytuacje uzasadniające zgodnie z MSR 33 obliczenie "rozwodnionych" wskaźników.

POZYCJE POZABILANSOWE

tys. zł	Nota	2004	2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		329 383	121 593
1. Zobowiązania udzielone:	36	261 540	89 101
a) finansowe		246 869	78 213
b) gwarancyjne		14 671	10 888
2. Zobowiązania otrzymane:	37	67 843	32 492
a) finansowe		62 333	24 447
b) gwarancyjne		5 510	8 045
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży		10 055	2 758



III. Pozostałe (z tytułu)

-			
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		339 438	124 351

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

w tys. zł	Nota	2004	2003
I. Przychody z tytułu odsetek	38	114 645	113 729
II. Koszty odsetek	39	53 470	57 414
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		61 175	56 315
IV. Przychody z tytułu prowizji	40	28 827	21 279
V. Koszty prowizji		3 089	2 054
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		25 738	19 225
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	41	0	0
1. Od jednostek zależnych			
2. Od jednostek współzależnych			
3. Od jednostek stowarzyszonych			
4. Od innych jednostek			
VIII. Wynik operacji finansowych	42	(392)	(551)
IX. Wynik z pozycji wymiany		8 447	6 126
X. Wynik działalności bankowej		94 968	81 115
XI. Pozostałe przychody operacyjne	43	12 759	6 942
XII. Pozostałe koszty operacyjne	44	17 408	11 445
XIII. Koszty działania banku	45	85 278	77 401
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		6 741	8 378



XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	46	11 405	14 398
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		11 405	13 280
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			1 118
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	47	7 515	19 974
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		7 515	19 974
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)		3 890	(5 576)
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		(5 590)	(3 591)
XIX. Wynik operacji nadzwyczajnych		12	96
1. Zyski nadzwyczajne	49	12	97
2. Straty nadzwyczajne	50		1
XX. Zysk (strata) brutto		(5 578)	(3 495)
XXI. Podatek dochodowy	51	0	0
1. Część bieżąca			
2. Część odroczone			
XXII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	52		
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	53	2 849	
XXIV. Zysk (strata) netto	54	(2 729)	(3 495)
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		(2 729)	(3 495)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		309 121 139	336 272 836
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55	(0,01)	(0,01)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55		



W Banku w 2004 r i w 2003 r nie wystąpiły sytuacje uzasadniające zgodnie z MSR 33 obliczenie "rozwodnionych" wskaźników.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		
w tys. zł	2004	2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	187 544	191 078
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(2 542)	
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	185 002	191 078
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	336 273	336 273
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	(150 569)	
a) zwiększenia (z tytułu)		
- emisji akcji		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	150 569	
- umorzenia akcji	150 569	
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	185 704	336 273
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu		
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał zakładowy		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu		
3. Akcje własne na początek okresu	(217)	(179)
a) zwiększenia (z tytułu)	339	27
- aktualizacja wartości	70	27
- sprzedaż akcji	269	
b) zmniejszenia (z tytułu)	122	65
- aktualizacja wartości	122	65
3.1. Akcje własne na koniec okresu	0	(217)
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	1 929	792
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	(1 770)	1 137
a) zwiększenia (z tytułu)	159	1 137



- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		1 041
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- przeniesienie z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny	159	96
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 929	
- pokrycia straty	1 929	
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	159	1 929
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	554	650
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(159)	(96)
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)	159	96
- zbycia środków trwałych	159	96
-		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	395	554
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	124	59
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		65
a) zwiększenia (z tytułu)		65
- podziału zysku		65
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	124	124
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 379	1 379
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
-		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
-		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 379	1 379
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(149 003)	(160 916)
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		



b) korekty błędów podstawowych

8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych

8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych

a) zwiększenia (z tytułu)

- podziału zysku z lat ubiegłych

-

-

b) zmniejszenia (z tytułu)

-

-

-

8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu

8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu **149 003** **160 916**

a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

2 542

b) korekty błędów podstawowych

8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych

151 545

160 916

8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych

(149 397)

(11 913)

a) zwiększenia (z tytułu)

3 495

- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia

3 495

-

b) zmniejszenia (z tytułu)

152 892

11 913

- pokrycie straty zyskiem za rok 2002

11 913

- pokrycie straty kapitałem zapasowym

1 929

- rozl. prowizji z tyt. sprzedaży wierzytelności w I półr. 2004 r.

394

- pokrycie straty kapitałem zakładowym

150 569

8.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu

2 148

149 003

8.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu

(2 148)

(149 003)

9. Wynik netto

(2 729)

(3 495)

a) zysk netto

b) strata netto

2 729

3 495

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)

182 884

187 544

III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)

182 884

187 544



RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

tys. zł	2004	2003
---------	------	------

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

I. Zysk (strata) netto	(2 729)	(3 495)
II. Korekty razem:	(163 498)	(31 666)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	(2 849)	
2. Amortyzacja	6 741	8 378
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(2 632)	765
6. Zmiany stanu rezerw	(12 895)	(4 089)
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych		
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	25 460	71 044
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	(328 926)	(156 619)
10. Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu		
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	18 026	2 339
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	86 818	36 682
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	101 123	10 169
14. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu		
15. Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych		
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	(481)	(2 689)



17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 885	(3 191)
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	(38 698)	(7 318)
19. Inne korekty	(19 070)	12 863
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	(166 227)	(35 161)

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

I. Wpływy	569 935	642 157
1. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	1 300	
2. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	559 143	639 621
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 492	2 536
6. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
7. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	373 196	647 630
1. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych		
2. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych		
3. Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych		
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	367 213	643 025
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 342	2 484
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	2 641	2 121
7. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	196 739	(5 473)
	2004	2003



C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

I. Wpływy	272	0
1. Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków		
2. Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
5. Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału		
6. Inne wpływy finansowe	272	
II. Wydatki	190 320	0
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		
2. Spłata długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	190 320	
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
5. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
6. Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych		
7. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
8. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
9. Nabycie akcji własnych		
10. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-190 048	0
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(159 536)	(40 634)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(159 536)	(40 634)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	825 838	866 472



G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:

666 302

825 838

- o ograniczonej możliwości dysponowania

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

Nota 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM

2004

2003

a) w rachunku bieżącym

47 391

119 474

b) rezerwa obowiązkowa

c) środki Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

d) inne środki

108

105

Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem

47 499

119 579

Obciążenia środków pieniężnych o charakterze praworzeczowym i obligacyjnym:
- środki pieniężne w kasie na dzień 31.12.2004 r. wynoszą 14.031 tys. zł (31.12.2003r. kwota 13.394 tys. zł)

- na rachunku bieżącym w NBP utrzymywana jest rezerwa obowiązkowa, której deklarowana wysokość na dzień 31.12.2004 r. wynosiła 59.361 tys. zł (31.12.2003 r. kwota 49.876 tys. zł). Rezerwa obowiązkowa może być wykorzystywana przez Bank pod warunkiem, że suma średniego miesięcznego salda na rachunku bieżącym w NBP oraz stanów zapasów gotówki w złotych w kasie banku nie jest mniejsza od poziomu deklarowanego,

- środki na rachunku bieżącym nostro w NBP na dzień 31.12.2004 r. wynoszą (26.001) tys. zł (31.12.2003 r. kwota 56.204 tys. zł).

- blokada środków w wysokości 8.681 tys. zł z tytułu postępowania sądowego z powództwa osoby fizycznej.

Należności zagrożone od sektora finansowego według stanu na 31.12.2004 r. oraz na 31.12.2003 r. nie przekraczają 10% sumy bilansowej Banku.

Pozycja odsetki ujmowana jest w bilansie jako należności terminowe tj. w poz. III.2. aktywów "Należności od sektora finansowego - terminowe".

Nota 1B



ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	2004	2003
a) w walucie polskiej	111	PLN	42 318	115 923
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	111	PLN	5 181	3 656
b1. w walucie	787	USD	618	327
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	1 848	1 223
b2. w walucie	789	GBP	77	42
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	443	279
b3. w walucie	797	CHF	191	86
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	505	259
b4. w walucie	978	EUR	585	402
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	2 385	1 895
Pozostałe waluty w tys. zł		PLN		
Środki pieniężne, razem			47 499	119 579

Nota 2 A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) rachunki bieżące	85 050	161 901
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	592 515	629 818
- lokaty, w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	592 216	626 235
c) skupione wierzytelności		1 061
d) zrealizowane gwarancje i poręczenia		
e) inne należności (z tytułu)	1 296	159
- fundusze celowe bieżące	88	113
- fundusze celowe terminowe		
- należności w drodze	1 208	46



f) odsetki:	6 545	9 257
- niezapadłe	6 545	6 268
- zapadłe		2 989
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	685 406	802 196
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)		(3 874)
Należności (netto) od sektora finansowego, razem	685 406	798 322

Nota 2 B

**NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO
(WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)**

	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	86 346	162 060
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	592 515	630 879
- do 1 miesiąca	470 896	474 216
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	61 616	70 034
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	59 929	82 193
- powyżej 1 roku do 5 lat	74	299
- powyżej 5 lat		
- dla których termin zapadalności upłynął		4 137
c) odsetki	6 545	9 257
- niezapadłe	6 545	6 268
- zapadłe		2 989
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	685 406	802 196

Nota 2 C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
--	------	------

**(WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)**

a) w rachunku bieżącym	86 346	162 060
b) należności terminowe o okresie spłaty:	592 515	630 879
- do 1 miesiąca	76 027	1 000
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	60 981	67 429
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	378 870	558 026
- powyżej 1 roku do 5 lat	76 637	4 424
- powyżej 5 lat		
c) odsetki	6 545	9 257
- niezapadłe	6 545	6 268
- zapadłe		2 989
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	685 406	802 196

Nota 2 D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	2004	2003
a) w walucie polskiej	111	PLN	578 873	664 364
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		PLN	106 533	137 832
b1. w walucie	787	USD	21 875	30 837
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	65 416	115 345
b2. w walucie	789	GBP	517	246
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	2 984	1 644
b3. w walucie	797	CHF	29	25
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	75	76
b4. w walucie	978	EUR	9 330	4 402
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	38 058	20 767



pozostałe waluty w tys. zł

PLN

Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	685 406	802 196
--	----------------	----------------

Nota 2 E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
1. Należności normalne	678 861	788 295
2. Należności pod obserwacją		507
3. Należności zagrożone, w tym:	0	4 137
- poniżej standardu		
- wątpliwe		
- stracone		4 137
4. Odsetki:	6 545	9 257
a) niezapadłe	6 545	6 268
b) zapadłe	0	2 989
- od należności normalnych i pod obserwacją		
- od należności zagrożonych		2 989
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	685 406	802 196

Nota 2 F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	2004	2003
a) pod obserwacją		507
b) zagrożonych	0	264
- poniżej standardu		
- wątpliwych		



- straconych 264

Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	0	771
---	---	-----

Nota 2 G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
--	------	------

a) pod obserwacją

b) zagrożonych 0 3 874

- poniżej standardu

- wątpliwe

- stracone 3 874

Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem 0 3 874

Nota 2 H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	2004	2003
--	------	------

1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu 3 874 4 160

a) zwiększenia (z tytułu) 269 17

- utworzenie rezerw 269 17

- przeniesienie rezerwy z sektora niefinansowego do instytucji finansowych

b) wykorzystanie (z tytułu) 4 100 7

- spisanie nieściągalnej należności w ciężar rezerwy 4 100 7

c) rozwiązanie (z tytułu) 43 296

- rozwiązanie rezerw 43 296



2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu 0 3 874

3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami 3 874

Nota 3 A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) kredyty i pożyczki	810 944	559 003
b) skupione wierzytelności	5 111	38 295
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	67	67
d) inne należności (z tytułu)	40	44
- należności w drodze	40	44
e) odsetki	15 651	50 238
- niezapadłe	2 032	3 477
- zapadłe	13 619	46 761
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	831 813	647 647
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	(28 122)	(124 011)
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	803 691	523 636

Nota 3 B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	137 249	46 448
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	678 913	550 961



- do 1 miesiąca	17 505	7 483
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	42 380	9 923
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	104 458	48 908
- powyżej 1 roku do 5 lat	215 808	147 971
-powyżej 5 lat	243 545	152 701
- dla których termin zapadalności upłynął	55 217	183 975
c) odsetki	15 651	50 238
- niezapadłe	2 032	3 477
- zapadłe	13 619	46 761
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	831 813	647 647

Nota 3 C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	2004	2003
a) w rachunku bieżącym	138 064	46 448
b) należności terminowe o okresie spłaty:	678 098	550 961
- do 1 miesiąca	530	5 181
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	25 297	5 428
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	60 965	42 836
- powyżej 1 roku do 5 lat	164 634	168 073
-powyżej 5 lat	426 672	329 443
c) odsetki	15 651	50 238
- niezapadłe	2 032	3 477
- zapadłe	13 619	46 761
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	831 813	647 647



Nota 3 D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	2004	2003
a) w walucie polskiej	111	PLN	514 523	358 956
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		PLN	317 290	288 691
b1. w walucie	787	USD	18 351	13 085
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	54 876	48 944
b2. w walucie	797	CHF	60 950	44 403
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	161 036	134 458
b3. w walucie	978	EUR	24 854	22 321
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	101 378	105 289
pozostałe waluty w tys. zł		PLN		
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem			831 813	647 647

Nota 3 E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004	2003
1. Należności normalne	738 408	413 066
2. Należności pod obserwacją	12 404	368
3. Należności zagrożone, w tym:	65 350	183 975
a) poniżej standardu	3 862	10 095
b) wątpliwe	3 117	9 287
c) stracone	58 371	164 593
4. Odsetki:	15 651	50 238
a) niezapadłe	2 032	3 477
b) zapadłe	13 619	46 761



- od należności normalnych i pod obserwacją	146	49
- od należności zagrożonych	13 473	46 712
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	831 813	647 647

Nota 3 F

WARTOŚĆ POMNIEJSZAJĄCYCH CELOWYCH NIEFINANSOWEGO	ZABEZPIECZEŃ NA NALEŻNOŚCI DOTYCZĄCE	PRAWNYCH NALICZANIA REZERW OD SEKTORA NALEŻNOŚCI	2004	2003
---	---	--	------	------

a) normalnych

b) pod obserwacją	10 608	342
-------------------	--------	-----

c) zagrożonych

- poniżej standardu	3 373	7 348
---------------------	-------	-------

- wątpliwych

- straconych	2 479	7 091
--------------	-------	-------

Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających 49 869

58 447

podstawę naliczania rezerw

na należności od sektora niefinansowego, razem

Nota 3 G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	2004	2003
--	------	------

a) normalne

b) pod obserwacją	2 709	1 290
-------------------	-------	-------

c) zagrożone

- poniżej standardu	10	1
---------------------	----	---

- wątpliwe

- stracone	25 403	122 720
------------	--------	---------

- stracone



Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	28 122	124 011
--	--------	---------

Nota 3 H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO

	2004	2003
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	124 011	136 644
a) zwiększenia (z tytułu)	11 031	10 225
- utworzenie rezerwy na kredyty	11 031	10 225
b) wykorzystanie (z tytułu)	101 194	10 439
- spisanie należności nieściągalnej w ciężar rezerwy	101 194	10 439
c) rozwiązanie (z tytułu)	5 726	12 419
- rozwiązanie rezerwy na kredyty	5 726	12 203
- przeniesienie rezerwy do zespołu "5"		216
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	28 122	124 011
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	28 122	124 011

Pozycja odsetki ujmowana jest w bilansie jako należności terminowe tj. w poz. IV. 2. "Należności od sektora niefinansowego - terminowe".

Nota 4 A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)

	2004	2003
a) kredyty i pożyczki	37 617	37 698
b) skupione wierzytelności	49 811	2 503
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia		



d) inne należności (z tytułu)		
-		
e) odsetki	2 447	803
- niezapadłe	2 295	803
- zapadłe	152	
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	89 875	41 004
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)		
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	89 875	41 004

Nota 4 B

**NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO
(WEDŁUG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)**

	2004	2003
a) w rachunku bieżącym		
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	87 428	40 201
- do 1 miesiąca	2 691	21
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 904	841
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	10 507	3 603
- powyżej 1 roku do 5 lat	63 405	34 286
- powyżej 5 lat	8 921	1 450
- dla których termin zapadalności upłynął		
c) odsetki	2 447	803
- niezapadłe	2 295	803
- zapadłe	152	
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	89 875	41 004



Nota 4 C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)		
	2004	2003
a) w rachunku bieżącym		
b) należności terminowe, o okresie spłaty:	87 428	40 201
- do 1 miesiąca		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	1 025	
- powyżej 1 roku do 5 lat	19 932	9 701
- powyżej 5 lat	66 471	30 500
c) odsetki	2 447	803
- niezapadłe	2 295	803
- zapadłe	152	
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	89 875	41 004

Nota 4 D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta		
			2004	2003
a) w walucie polskiej	111	PLN	89 875	41 004
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		PLN		
b1. w walucie		EUR		
po przeliczeniu na tys. zł		PLN		
pozostałe waluty w tys. zł		PLN		
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem			89 875	41 004

Nota 4 E



NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO		
	2004	2003
1. Należności normalne	87 428	40 201
2. Należności pod obserwacją		
3. Należności zagrożone, w tym:		
a) poniżej standardu		
b) wątpliwe		
c) stracone		
4. Odsetki:	2 447	803
a) niezapadłe	2 295	803
b) zapadłe	152	
- od należności normalnych i pod obserwacją	152	
- od należności zagrożonych		
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	89 875	41 004

Nota 4 F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI		
	2004	2003
a) normalnych		
b) pod obserwacją		
c) zagrożonych		
- poniżej standardu		
- wątpliwych		
- straconych		

Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających



podstawę naliczania rezerw
na należności od sektora budżetowego, razem

Nota 4 G

**STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA
BUDŻETOWEGO**

2004

2003

a) normalne

b) pod obserwacją

c) zagrożone

- poniżej standardu

- wątpliwe

- stracone

**Rezerwy na należności od sektora budżetowego,
razem**

Nota 4 H

**ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD
SEKTORA BUDŻETOWEGO**

2004

2003

1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego
na początek okresu

a) zwiększenia (z tytułu)

-

b) wykorzystanie (z tytułu)

-

c) rozwiązanie (z tytułu)

-

**2. Stan rezerw na należności od sektora
budżetowego na koniec okresu**



3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego
na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami

Nota 5

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU ZAKUPIONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z OTRZYMANYM PRYZRZECENIEM ODKUPU

2004

2003

a) od sektora finansowego

b) od sektora niefinansowego

c) od sektora budżetowego

c) odsetki

Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu, razem

Nota 6 A

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE

2004

2003

a) emitowane przez banki centralne, w tym:

39 353

39 371

- obligacje wyrażone w walutach obcych

b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:

- wyrażone w walutach obcych

c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:

- wyrażone w walutach obcych

d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:

- wyrażone w walutach obcych

e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:

278 140

470 052

- wyrażone w walutach obcych



f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:

- wyrażone w walutach obcych

g) odkupione własne dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe, razem	317 493	509 423
--	----------------	----------------

Bank będąc uczestnikiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego utrzymywał bony skarbowe stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych według stanu na 31.12.2004 r. w wysokości 5.000 tys. zł wg wartości nominalnej.

Nota 6 B

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	2004	2003
--	-------------	-------------

1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	278 140	470 052
---	---------	---------

a) obligacje	96 310	
--------------	--------	--

b) bony skarbowe	181 830	470 052
------------------	---------	---------

c) inne (według rodzaju):		
---------------------------	--	--

-

2. Emitowane przez jednostkę dominującą, w tym:		
---	--	--

a) obligacje		
--------------	--	--

b) inne (według rodzaju):		
---------------------------	--	--

-

3. Emitowane przez znaczącego inwestora, w tym:		
---	--	--

a) obligacje		
--------------	--	--

b) inne (według rodzaju):		
---------------------------	--	--

-

4. Emitowane przez jednostki zależne, w tym:		
--	--	--

a) obligacje		
--------------	--	--

b) inne (według rodzaju):		
---------------------------	--	--



-

5. Emitowane przez jednostki współzależne w tym:

a) obligacje

b) inne (według rodzaju):

-

6. Emitowane przez jednostki stowarzyszone, w tym:

a) obligacje

b) inne (według rodzaju):

-

7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:

39 353

39 371

a) obligacje

39 353

39 371

b) inne (według rodzaju):

-

Dłużne papiery wartościowe, razem**317 493****509 423****Nota 6 C****ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH****2004****2003**

Stan na początek okresu

509 423

505 843

a) zwiększenia (z tytułu)

367 213

643 025

- zakupu bonów

243 928

611 403

- odsetek od bonów

22 714

27 334

- zakupu obligacji

93 590

- odsetek od obligacji

6 981

4 288

b) zmniejszenia (z tytułu)

559 143

639 445

- wykup bonów

555 000

587 870

- odsetek od bonów

171

210



- wykup obligacji		45 010
- odsetek od obligacji	3 972	6 355
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	317 493	509 423

Nota 7 A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	2004	2003
a) w bankach		
b) w innych podmiotach sektora finansowego	17 078	14 871
c) w podmiotach sektora niefinansowego		1 499
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, razem	17 078	16 370

Nota 7 B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH 2004	2003
Stan na początek okresu	16 370
a) zwiększenia (z tytułu)	18 882
- rozwiązanie rezerw z tyt. sprzedaży udziałów Contract - Invest	16 675
- aktualizacja wartości DB Securities S.A.	2 207
b) zmniejszenia (z tytułu)	18 174
- umorzenie kapitału akcyjnego Contract-Invest	2 339
' - sprzedaż udziałów w Contract - Invest	18 174
- utworzenia rezerwy	1 118
Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych na koniec okresu	17 078

Nota 7 C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH, W TYM	2004	2003
- wartość firmy - jednostki zależne		



- ujemna wartość firmy - jednostki zależne

Nota 7 D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2004	2003
---	------	------

a) wartość firmy brutto na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

-

c) zmniejszenia (z tytułu)

-

d) wartość firmy brutto na koniec okresu

e) odpis wartości firmy na początek okresu

f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)

-

g) odpis wartości firmy na koniec okresu

h) wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 7 E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI ZALEŻNE	2004	2003
---	------	------

a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

-

c) zmniejszenia (z tytułu)

-

d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu

e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu

f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)



-

g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu

h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 8 A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	2004	2003
--	------	------

a) w bankach

b) w innych podmiotach sektora finansowego

c) w podmiotach sektora niefinansowego

Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych, razem		
---	--	--

Nota 8 B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH	2004	2003
--	------	------

Stan na początek okresu

a) zwiększenia (z tytułu)

-

b) zmniejszenia (z tytułu)

-

Stan udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych na koniec okresu		
---	--	--

Nota 8 C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH WSPÓLZALEŻNYCH, W TYM	2004	2003
---	------	------

- wartość firmy - jednostki współzależne

- ujemna wartość firmy - jednostki współzależne



Nota 8 D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2004	2003
--	------	------

a) wartość firmy brutto na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

-

c) zmniejszenia (z tytułu)

-

d) wartość firmy brutto na koniec okresu

e) odpis wartości firmy na początek okresu

f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)

-

g) odpis wartości firmy na koniec okresu

h) wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 8 E

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE	2004	2003
--	------	------

a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

-

c) zmniejszenia (z tytułu)

-

d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu

e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu

f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)

-



g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu

h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 9 A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	2004	2003
---	------	------

a) w bankach

b) w innych podmiotach sektora finansowego

c) w podmiotach sektora niefinansowego

Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych, razem

Nota 9 B

	2004	2003
--	------	------

Stan na początek okresu

a) zwiększenia (z tytułu)

- inne

b) zmniejszenia (z tytułu)

- sprzedaży akcji

Nota 9 C

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH, W TYM:	2004	2003
---	------	------

- wartość firmy - jednostki stowarzyszone

- ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone

Nota 9 D

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI	2004	2003
---	------	------

**STOWARZYSZONE**

a) wartość firmy brutto na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

-

c) zmniejszenia (z tytułu)

-

d) wartość firmy brutto na koniec okresu

e) odpis wartości firmy na początek okresu

f) odpis wartości firmy za okres (z tytułu)

-

g) odpis wartości firmy na koniec okresu

h) wartość firmy netto na koniec okresu**Nota 9 E****ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY - JEDNOSTKI****STOWARZYSZONE****2004****2003**

a) ujemna wartość firmy brutto na początek okresu

b) zwiększenia (z tytułu)

c) zmniejszenia (z tytułu)

-

d) ujemna wartość firmy brutto na koniec okresu

e) odpis ujemnej wartości firmy na początek okresu

f) odpis ujemnej wartości firmy za okres (z tytułu)

g) odpis ujemnej wartości firmy na koniec okresu

h) ujemna wartość firmy netto na koniec okresu

Nota 10 A i 10 B

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	f	g	h	i	j	k	l	
	nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	(firma) siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	data kontroli/ współkontroli/ uzyskania znaczącego wpływu	objęcia akcji wg ceny nabycia	wartość udziałów/ korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów/ akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w liczbie na zgromadzeniu	ogólnej w głosów walnym pod lit. j) lub k),	wskazanie innej określonej podstawy kontroli/ współkontroli/ znaczącego wpływu.
1	DB Securities S.A.	Warszawa, pl. Grzybowski 12/14/16	Biuro maklerskie	23.07.2001	16 321	757	17 078	100,00	100,00		

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD

a		m			n		o		p		r	s	t
nazwa		kapitał własny jednostki, w tym:			zobowiązania jednostki,		należności jednostki,		aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów/akcji w jednostce	otrzymane należne dywidendy ostatni obrotowy	lub od za rok
Lp. jednostki		kapitał	należne wpłaty	kapitał pozostały	kapitał własny, w tym:								
		na zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	zysk (strata) z ubiegłych	zysk (strata) netto	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe				
1	DB Securities S.A.	16 112	15 000	43	1 069 (2 262)	3 329	69 299	69 299	61 783	61 783	87 294	17 912	

Dane finansowe zawarte w notach 10A i 10B obejmują okres kończący się na dzień 31.12.2004 r.

Dane finansowe jednostki zależnej DB Securities S.A. podlegały weryfikacji przez biegłego rewidenta. Opinia została wydana 01.03.2005 roku.

Podmiot zależny DB Securities S.A. podlega po raz pierwszy konsolidacji pełnej za 2004 rok



Nota 11 A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	2004	2003
a) w podmiotach sektora finansowego	685	978
b) w podmiotach sektora niefinansowego		
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	685	978

Nota 11 B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	2004	2003
Stan na początek okresu	978	978
a) zwiększenia (z tytułu)	1	0
- z tytułu wzrostu kursu	1	
b) zmniejszenia (z tytułu)	294	0
- utworzenie rezerwy	294	
Stan działów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	685	978

Nota 11 C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH

a	b	c	d	e	f	g	h	h	
Lp.	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba przedsiębiorstwa	przedmiot działalności	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanej / kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Kapitał własny jednostki, w tym:		nieopłacona przez emitenta otrzymana lub należna wartość udziałów/ akcji w dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
							z tytułu emisji	z tytułu wnieść	
1.	SWIFT s.c.	Belgia La Hulpe Av.Adele 1	telekomunikacja	6	0,00	0,00	590 264	44 029	
2.	Bank Inicjatyw Społeczno-Ekonomicznych S.A.	Warszawa, Dubois 5A	ul. działalność bankowa	679	0,57	0,52	113 728	70 460	



Nota 12 A

**POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA FINANSOWE
(WEDŁUG RODZAJU)**

2004

2003

a) prawa poboru

b) prawa pochodne

c) inne (według rodzaju)

- akcje

Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem**0****0**

Nota 12 B

**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I
INNYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH**

2004

2003

Stan na początek okresu

168

a) zwiększenia (z tytułu)

0

463

- rozwiązania rezerwy

463

b) zmniejszenia (z tytułu)

0

631

- sprzedaży

631

- utworzenia rezerwy

**Stan pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów
finansowych na koniec okresu**
0**0**

Nota 12 C

**POZOSTAŁE PAPIERY WARTOŚCIOWE I INNE AKTYWA
FINANSOWE
(WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)**

jednostka waluta 2004

2003

a. w walucie polskiej

b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)



b1. jednostka/waluta .../...

tys. zł

Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe, razem

0

0

Nota 13 A

AKTYWA FINANSOWE

2004

2003

a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

b) kredyty i pożyczki udzielone przez bank i wierzytelności własne,
nieprzeznaczone do obrotu

1 553 081

1 302 574

c) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

283 766

447 757

d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

49 283

79 014

e) środki pieniężne

47 499

119 579

Aktywa finansowe, razem

1 933 629

1 948 924

W pozycji b) wykazano wartość netto udzielonych przez Bank kredytów i pożyczek podmiotom finansowym, niefinansowym i budżetowym, rachunki nostro i złożone lokaty w innych bankach (z wyjątkiem NBP) z wyłączeniem należności odsetkowych, dopłat do odsetek od kredytów preferencyjnych oraz należności do wyjaśnienia.

W pozycji c) wykazano wartość bilansową dłużnych papierów wartościowych tj. bonów skarbowych, obligacji skarbowych i obligacji NBP utrzymywanych do terminu zapadalności.

W pozycji d) wykazano wartość bilansową papierów wartościowych z prawem do kapitału oraz bonów skarbowych przeznaczonych do sprzedaży

W pozycji e) wykazano wartość środków pieniężnych, w tym:

- środki pieniężne w kasie
- rezerwa obowiązkowa na rachunku bieżącym w NBP
- środki na rachunku bieżącym nostro w NBP
- pozostałe - znaki wartościowe



Nota 13 B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	2004	2003
a) w walucie polskiej	111	PLN	1 511 382	1 533 809
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		PLN	422 247	415 115
b1. w walucie	787	USD	40 129	42 241
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	120 004	158 002
b2. w walucie	797	CHF	60 796	44 146
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	160 628	133 676
b3. w walucie	978	EUR	33 879	25 767
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	138 191	121 546
b4. w walucie	789	GBP	593	283
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	3 424	1 891
pozostałe waluty w tys. zł		PLN		
Aktywa finansowe, razem			1 933 629	1 948 924

Nota 13 C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		



- wartość rynkowa		
-------------------	--	--

- wartość według cen nabycia		
------------------------------	--	--

c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
--	--	--

c1)...		
--------	--	--

- wartość godziwa		
-------------------	--	--

- wartość rynkowa		
-------------------	--	--

- wartość według cen nabycia		
------------------------------	--	--

-

B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
--	--	--

a) akcje (wartość bilansowa):		
-------------------------------	--	--

- wartość godziwa		
-------------------	--	--

- wartość rynkowa		
-------------------	--	--

- wartość według cen nabycia		
------------------------------	--	--

b) obligacje (wartość bilansowa):		
-----------------------------------	--	--

- wartość godziwa		
-------------------	--	--

- wartość rynkowa		
-------------------	--	--

- wartość według cen nabycia		
------------------------------	--	--

c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
--	--	--

c1)		
-----	--	--

- wartość godziwa		
-------------------	--	--

- wartość rynkowa		
-------------------	--	--

- wartość według cen nabycia		
------------------------------	--	--

C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)		
---	--	--

a) akcje (wartość bilansowa):		
-------------------------------	--	--



- wartość godziwa

- wartość rynkowa

- wartość według cen nabycia

b) obligacje (wartość bilansowa):

- wartość godziwa

- wartość rynkowa

- wartość według cen nabycia

c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):

c1)

- wartość godziwa

- wartość rynkowa

- wartość według cen nabycia

D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)

a) udziały i akcje (wartość bilansowa):

- wartość godziwa

- wartość rynkowa

- wartość według cen nabycia

b) obligacje (wartość bilansowa):

- wartość godziwa

- wartość rynkowa

- wartość według cen nabycia

c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):

c1).....

- wartość godziwa

- wartość rynkowa

- wartość według cen nabycia



Wartość według cen nabycia, razem		
-----------------------------------	--	--

Wartość na początek okresu (razem)		
------------------------------------	--	--

Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		
---	--	--

Wartość bilansowa, razem		
--------------------------	--	--

Nota 13 D

AKTYWA FINANSOWE UTRZYMYWANE DO UPŁYWU TERMINU ZAPADALNOŚCI (WG ZBYWALNOŚCI)	2004	2003
---	------	------

A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach
(wartość bilansowa)

a) obligacje (wartość bilansowa):		
-----------------------------------	--	--

- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
--	--	--

- wartość na początek okresu		
------------------------------	--	--

- wartość według cen nabycia		
------------------------------	--	--

b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
--	--	--

b1)....		
---------	--	--

- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
--	--	--

- wartość na początek okresu		
------------------------------	--	--

- wartość według cen nabycia		
------------------------------	--	--

B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach
pozagiełdowych (wartość bilansowa)

a) obligacje (wartość bilansowa):		
-----------------------------------	--	--

- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
--	--	--

- wartość na początek okresu		
------------------------------	--	--

- wartość według cen nabycia		
------------------------------	--	--

b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
--	--	--

b1)....		
---------	--	--



- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych		
(wartość bilansowa)	244 413	408 387
a) obligacje (wartość bilansowa):	96 310	0
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	96 310	(1 072)
- korekty związane z wykupem obligacji		(20 051)
- wartość na początek okresu	0	21 123
- wartość według cen nabycia	93 591	19 030
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	148 103	408 387
b1) bony skarbowe (wartość bilansowa)	148 103	408 387
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(260 284)	(11 009)
- wartość na początek okresu	408 387	419 396
- wartość według cen nabycia	142 542	399 591
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)		
a) obligacje (wartość bilansowa):	39 353	39 370
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(17)	(25 954)
- wartość na początek okresu	39 370	65 324
- wartość według cen nabycia	37 515	37 515
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
b1).....		
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		
- wartość na początek okresu		
- wartość według cen nabycia		



Wartość według cen nabycia, razem	273 648	456 136
Wartość na początek okresu, razem	447 757	505 843
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	(163 991)	(58 086)
Wartość bilansowa, razem	283 766	447 757

Nota 13 E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)

	2004	2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
-		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1)		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)		
a) akcje (wartość bilansowa):		



- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1).....		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	33 727	61 666
a) akcje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	33 727	61 666
c1) bony skarbowe (wartość bilansowa)	33 727	61 666
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa	33 727	61 666



- wartość według cen nabycia	32 620	61 207
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	17 763	17 348
a) udziały i akcje (wartość bilansowa):	17 763	17 348
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa	17 763	17 348
- wartość według cen nabycia	19 216	37 390
b) obligacje (wartość bilansowa):		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):		
c1).....		
- wartość godziwa		
- wartość rynkowa		
- wartość według cen nabycia		
Wartość według cen nabycia, razem	51 836	98 597
Wartość na początek okresu, razem	79 014	20 973
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	(27 524)	58 041
Wartość bilansowa, razem	51 490	79 014

Nota 14 A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	2004	2003
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) wartość firmy		
c) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	839	900
- oprogramowanie komputerowe		



d) inne wartości niematerialne i prawne

e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne, razem**839****900****Nota 14 B****ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)**

	a	b	c	d	e
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy nabyte	patenty, i podobne i tym:	koncesje, inne licencje niematerialne wartości, wi prawne	wartości zaliczki niematerialne i prawne
				oprogramowanie komputerowe	
					na Wartości niematerialne i prawne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			11 648		11 648
b) zwiększenia (z tytułu)			900		900
- zakup			900		900
c) zmniejszenia (z tytułu)			0		0
- likwidacja					0
-					0
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			12 548		12 548
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			10 748		10 748
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			961		961



- amortyzacja ustawowa	961	961
- likwidacja		0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11 709	11 709
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		
- zwiększenie		
- zmniejszenie		
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu		
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	839	839

Nota 14 C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	2004	2003
a) własne	839	900
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
-		
Wartości niematerialne i prawne, razem	839	900

Nota 15 A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	2004	2003
------------------------	------	------

Rzeczowe aktywa trwałe



a) środki trwałe, w tym:	43 880	54 839
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	762	776
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	34 520	45 126
- urządzenia techniczne i maszyny	7 989	8 152
- środki transportu	331	507
- inne środki trwałe	278	278
b) środki trwałe w budowie	748	202
c) zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	44 628	55 041

Nota 15 B

ZMIANA STANU WARTOŚCI ŚRODKÓW TRWAŁYCH
(wg grup rodzajowych)

	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	927	60 217	29 834	1 545	3 461	95 984
b) zwiększenia (z tytułu)	0	1 042	2 966	0	474	4 482
- zakupu		4	2 258		180	2 442
- rozliczenia inwestycji		1 038	708		294	2 040
- inne						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	7	6 203	56	640	216	7 122
- sprzedaży	7	6 203		640	9	6 859
- likwidacji			56		207	263
- inne						0



d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	920	55 056	32 744	905	3 719	93 344
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	151	11 641	21 682	1 038	3 183	37 695
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	7	1 199	3 073	(464)	258	4 073
- amortyzacji ustawowej	7	1 997	3 128	176	474	5 782
- korekta umorzenia		(798)	(55)	(640)	(216)	(1 709)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	158	12 840	24 755	574	3 441	41 768
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		3 450				3 450
- zwiększenie		4 587				4 587
- zmniejszenie		341				341
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	7 696	0	0	0	7 696
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	762	34 520	7 989	331	278	43 880

Nota 15 C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	(STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	
	2004	2003
a) własne	44 628	55 041
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		
-		
Środki trwałe bilansowe, razem	44 628	55 041



Nota 15 D

ŚRODKI TRWAŁE (WYKAZYWANE POZABILANSOWO)

2004

2003

używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:

-

Środki trwałe pozabilansowe, razem

Nota 16 A

INNE AKTYWA

2004

2003

a) przejęte aktywa - do zbycia

160

206

b) pozostałe, w tym:

11 256

45 130

- dłużnicy różni

11 082

8 260

- rozliczenia z tytułu obrotu papierami wartościowymi

36 700

- inne

121

115

- zapasy

53

55

Inne aktywa, razem

11 416

45 336

Nota 16 B

PRZEJĘTE AKTYWA - DO ZBYCIA

2004

2003

a) środki trwałe w budowie

b) nieruchomości

160

206

c) inne

Przejęte aktywa - do zbycia, razem

160

206

Nota 16 C

ZMIANA STANU PRZEJĘTYCH AKTYWÓW - DO ZBYCIA

2004

2003

**(WG TYTUŁÓW)**

Stan na początek okresu (wg tytułów)	206	213
--------------------------------------	-----	-----

grunty		7
--------	--	---

nieruchomości	206	206
---------------	-----	-----

a) zwiększenia (z tytułu)	160	0
---------------------------	-----	---

- przejęcie za zadłużenie	160	
---------------------------	-----	--

- rozwiązanie rezerwy na deprecjację		
--------------------------------------	--	--

b) zmniejszenia (z tytułu)	206	7
----------------------------	-----	---

- sprzedaż	206	7
------------	-----	---

- spisanie w ciężar rezerwy		
-----------------------------	--	--

- inne		
--------	--	--

Stan przyjętych aktywów - do zbycia na koniec okresu (wg tytułów)	160	206
--	------------	------------

- grunty		
----------	--	--

- budynki	160	206
-----------	-----	-----

- środki transportu		
---------------------	--	--

Nota 17 A**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE****2004****2003**

a) długoterminowe	1 353	1 107
-------------------	-------	-------

- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
---	--	--

- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1 353	1 107
--	-------	-------

b) krótkoterminowe, w tym:	337	362
----------------------------	-----	-----

- czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		
---	--	--

- inne rozliczenia międzyokresowe	337	362
-----------------------------------	-----	-----

Rozliczenia międzyokresowe, razem	1 690	1 469
--	--------------	--------------



Nota 17 B

**ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO
PODATKU DOCHODOWEGO**

2004

2003

1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:

a) odniesionych na wynik finansowy

-

b) odniesionych na kapitał własny

-

c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy

-

2. Zwiększenia

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

-

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)

-

c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

-

d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)

-

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

-

3. Zmniejszenia



a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

-

b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)

-

c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

-

d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)

-

e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)

-

4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym

a) odniesionych na wynik finansowy

-

b) odniesionych na kapitał własny

-

c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy

-

Objaśnienia dotyczące odroczonego podatku dochodowego zostały zawarte w nocie 51 B.

Nota 17 C



POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	2004	2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 353	1 107
- prowizje od kredytów hipotecznych	656	
- prowizja od pożyczki z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego		365
- rozliczenie kosztów emisji	275	524
- prenumerata czasopism	12	16
- serwis oprogramowania		182
- inne	410	20
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	337	362
- przychody do otrzymania	337	362
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 690	1 469

Nota 18

POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE

a)	b)		c)		d)	
nazwa jednostki	wartość pożyczki		warunki		termin	
	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	oprocentowania	wymagalności

Nota 19

Nie dotyczy



Nota 20 A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	252 983	166 743
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	247 690	164 010
b) kredyty i pożyczki otrzymane		191 650
c) weksle własne		
d) własna emisja papierów wartościowych		
e) inne zobowiązania (z tytułu)	4 260	2 938
- środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych a'vista	47	188
- środki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych terminowe		
- zobowiązania w drodze	4 213	2 749
- zobowiązania pieniężne		1
f) odsetki	1 218	632
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	258 461	361 963

Nota 20 B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	10 484	5 669
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	246 759	355 662
- do 1 miesiąca	104 180	63 793
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	54 660	36 337



- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	87 919	66 542
- powyżej 1 roku do 5 lat		121 717
- powyżej 5 lat do 10 lat		67 273
- powyżej 10 lat do 20 lat		
- powyżej 20 lat		
- dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki	1 218	632
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	258 461	361 963

Nota 20 C

**ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO
(WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)**

	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	10 484	5 669
b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	246 759	355 662
- do 1 miesiąca	97 662	42 597
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		15 141
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	149 097	106 273
- powyżej 1 roku do 5 lat		1
- powyżej 5 lat do 10 lat		191 650
- powyżej 10 lat do 20 lat		
- powyżej 20 lat		
c) odsetki	1 218	632
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	258 461	361 963

Nota 20 D



ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednos tka	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej	111	PLN	96 704	224 414
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		PLN	161 757	137 549
b1. w walucie	787	USD	488	137
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	1 459	512
b2. w walucie	789	GBP	43	10
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	246	69
b3. w walucie	797	CHF	59 596	44 163
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	157 458	133 731
b4. w walucie	978	EUR	612	686
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	2 495	3 237
b5. pozostałe waluty w tys. zł		PLN	99	
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem			258 461	361 963

Pozycja odsetki ujmowana jest w bilansie jako zobowiązania terminowe tj. w poz. II.2. pasywów "Zobowiązania wobec sektora finansowego - terminowe".

Nota 21 A				
ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)			2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty			1 446 351	1 338 828
b) kredyty i pożyczki otrzymane				
c) weksle własne				
d) własna emisja papierów wartościowych				
e) inne zobowiązania (z tytułu)			50 233	21 495
- zabezpieczenia pieniężne			50 000	21 353



- zobowiązania w drodze	233	142
f) odsetki	10 651	10 558
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	1 507 235	1 370 881

Nota 21 B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
---	------	------

a) zobowiązania bieżące

b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

- do 1 miesiąca

- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy

- powyżej 3 miesięcy do 1 roku

- powyżej 1 roku do 5 lat

- powyżej 5 lat do 10 lat

- powyżej 10 lat do 20 lat

- powyżej 20 lat

- dla których termin wymagalności upłynął

c) odsetki

**Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty
oszczędnościowe, razem**

Nota 21 C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
---	------	------

a) zobowiązania bieżące



b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:

- do 1 miesiąca

- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy

- powyżej 3 miesięcy do 1 roku

- powyżej 1 roku do 5 lat

- powyżej 5 lat do 10 lat

- powyżej 10 lat do 20 lat

- powyżej 20 lat

c) odsetki

**Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - lokaty oszczędnościowe,
razem**

Nota 21 D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)

	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	331 941	251 284
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	1 164 643	1 109 039
- do 1 miesiąca	568 044	534 825
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	323 172	303 234
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	273 417	270 322
- powyżej 1 roku do 5 lat	10	658
- powyżej 5 lat do 10 lat		
- powyżej 10 lat do 20 lat		
- powyżej 20 lat		
- dla których termin wymagalności upłynął		
c) odsetki	10 651	10 558



Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	1 507 235	1 370 881
--	-----------	-----------

Nota 21 E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące	331 941	251 284
b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	1 164 643	1 109 039
- do 1 miesiąca	269 629	276 402
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	420 061	355 781
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	469 016	463 646
- powyżej 1 roku do 5 lat	5 937	13 210
- powyżej 5 lat do 10 lat		
- powyżej 10 lat do 20 lat		
- powyżej 20 lat		
c) odsetki	10 651	10 558
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	1 507 235	1 370 881

Nota 21 F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)	jednostka	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej	111	PLN	1 259 412	1 110 430
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		PLN	247 823	260 451
b1. w walucie	787	USD	35 968	37 195
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	107 559	139 129
b2. w walucie	789	GBP	571	274
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	3 293	1 825



b3. w walucie	797	CHF	247	29
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	650	88
b4. w walucie	978	EUR	33 421	25 315
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	136 321	119 409
pozostałe waluty w tys. zł		PLN		
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem			1 507 235	1 370 881

Pozycja odsetki ujmowana jest w bilansie jako zobowiązania terminowe tj. w poz. III.2.b. pasywów "Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe - terminowe".

Nota 22 A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WEDŁUG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	2004	2003
a) środki na rachunkach i depozyty	28 090	63 355
b) kredyty i pożyczki otrzymane		
c) weksle własne		
d) własna emisja papierów wartościowych		
e) inne zobowiązania (z tytułu)		
-		
f) odsetki	77	43
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	28 167	63 398

Nota 22 B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	2004	2003
a) zobowiązania bieżące		
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia		



bilansowego okresie spłaty:

- do 1 miesiąca

- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy

- powyżej 3 miesięcy do 1 roku

- powyżej 1 roku do 5 lat

- powyżej 5 lat do 10 lat

- powyżej 10 lat do 20 lat

- powyżej 20 lat

- dla których termin wymagalności upłynął

c) odsetki

**Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe,
razem**

Nota 22 C

**ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO
- LOKATY OSZCZĘDNOŚCIOWE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW
WYMAGALNOŚCI)**

2004

2003

a) zobowiązania bieżące

b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:

- do 1 miesiąca

- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy

- powyżej 3 miesięcy do 1 roku

- powyżej 1 roku do 5 lat

- powyżej 5 lat do 10 lat

- powyżej 10 lat do 20 lat

- powyżej 20 lat

c) odsetki



Zobowiązania wobec sektora budżetowego - lokaty oszczędnościowe,
razem

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)			2004	2003
a) zobowiązania bieżące			17 277	60 602
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:			10 813	2 753
- do 1 miesiąca			6 262	2 551
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			4 525	21
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku			10	158
- powyżej 1 roku do 5 lat			15	18
- powyżej 5 lat do 10 lat			1	5
- powyżej 10 lat do 20 lat				
- powyżej 20 lat				
- dla których termin wymagalności upłynął				
c) odsetki			77	43
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem			28 167	63 398

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WEDŁUG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)			2004	2003
a) zobowiązania bieżące			17 277	60 602
b) zobowiązania terminowe o okresie spłaty:			10 813	2 753
- do 1 miesiąca			439	526
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy			9 822	
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku			529	2 202



- powyżej 1 roku do 5 lat	3	5
- powyżej 5 lat do 10 lat	15	15
- powyżej 10 lat do 20 lat	5	5
- powyżej 20 lat		
c) odsetki	77	43
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	28 167	63 398

Nota 22 F

**ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO
(WEDŁUG STRUKTURY WALUTOWEJ)**

	jednostka	waluta	2004	2003
a. w walucie polskiej	111	PLN	14 986	44 194
b. w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		PLN	13 181	19 204
b1. w walucie	787	USD	4 100	5 033
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	12 261	18 826
b2. w walucie	978	EUR	225	80
po przeliczeniu na tys. zł		PLN	920	378
pozostałe waluty w tys. zł		PLN		
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem			28 167	63 398

Pozycja odsetki ujmowana jest w bilansie jako zobowiązania terminowe tj. w poz. IV.2. pasywów "Zobowiązania wobec sektora budżetowego - terminowe".

Nota 23

**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU SPRZEDANYCH
PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
Z UDZIELONYM PRZYRZECZENIEM ODKUPU**

	2004	2003
a) wobec sektora finansowego		
b) wobec sektora niefinansowego i sektora		



budżetowego

c) odsetki

Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów
wartościowych
z udzielonym przyrzeczeniem odkupu, razem

Nota 24 A

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU EMISJI DŁUŻNYCH
PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

2004

2003

a) obligacji

b) certyfikatów

c) pozostałych (wg rodzaju)

-

d) odsetki

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów
wartościowych, razem

Nota 24 B

ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU
EMISJI DŁUŻNYCH PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH

2004

2003

Stan na początek okresu

a) zwiększenia (z tytułu)

-

b) zmniejszenia (z tytułu)

-

Stan zobowiązań z tytułu dłużnych papierów
wartościowych na koniec okresu



Nota 24 C

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

a	b	c	d	e	f	g	h
dłużne finansowe wg rodzaju	instrumenty wartości nominalnej wg rodzaju	warunki oprocentowania	termin wykupu	gwarancje zabezpieczenia	/ dodatkowe prawa	rynek	inne notowań

Nota 25

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA

2004

2003

a) fundusze specjalne (z tytułu)

88

113

- Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

88

113

b) inne zobowiązania (z tytułu)

7 983

64 545

- rozrachunki międzybankowe

2 992

61 709

- wierzyciele różni

4 991

2 836

Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem

8 071

64 658

Nota 26 A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW

2004

2003

a) krótkoterminowe, w tym:

7 473

4 024

- z tytułu niewykorzystania urlopów

615

551

- z tytułu badania i przeglądów

281

230

- z tytułu niezapłaconych faktur

1 877

2 007

- z tytułu wynagrodzeń

13

36

- z tytułu premii

4 323

1 200

- pozostałe

364

b) długoterminowe, w tym:

0

0



- z tytułu nagród jubileuszowych

- z tytułu odpraw dla pracowników

Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	7 473	4 024
--	--------------	--------------

Nota 26 B

ZMIANA STANU UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	2004	2003
--	-------------	-------------

Stan na początek okresu

a) zwiększenia (z tytułu)

-

a) zmniejszenia (z tytułu)

-

Stan ujemnej wartości firmy na koniec okresu

Nota 26 C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	2004	2003
--	-------------	-------------

a) krótkoterminowe, w tym:	978	43
----------------------------	-----	----

- inne	978	43
--------	-----	----

b) długoterminowe, w tym:	23 742	57 158
---------------------------	--------	--------

- przychody zastrzeżone z tytułu odsetek	13 995	52 613
--	--------	--------

- przychody zastrzeżone z tytułu skupu wierzytelności	4 773	4 510
---	-------	-------

- inne przychody zastrzeżone	53	35
------------------------------	----	----

- prowizje pobierane z góry	4 921	
-----------------------------	-------	--

Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	24 720	57 201
---	---------------	---------------



Nota 27 A

**ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO
PODATKU DOCHODOWEGO**

2004

2003

1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:

a) odniesionej na wynik finansowy

-

b) odniesionej na kapitał własny

-

c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną
wartość firmy

-

2. Zwiększenia

a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic
przejęciowych (z tytułu)

-

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami
przejęciowymi (z tytułu)

-

c) odniesione na wartość firmy lub ujemną
wartość firmy w związku z dodatnimi
różnicami przejęciowymi (z tytułu)

-

3. Zmniejszenia

a) odniesione na wynik finansowy okresu w
związku z dodatnimi różnicami
przejęciowymi
(z tytułu)

-

b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami



przejściowymi (z tytułu)

-

c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)

-

4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:

a) odniesionych na wynik finansowy

-

b) odniesionych na kapitał własny

-

c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy

-

Objaśnienia dotyczące rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały zawarte w nocie 51 B.

Nota 27 B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)

jednostka

walu
ta

2004

2003

a) w walucie polskiej

b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)

b1. jednostka/waluta .../...

tys. zł

-



pozostałe waluty (w tys. zł)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku
dochodowego, razem

Nota 27 C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	2004	2003
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	2	1 643
- z tytułu odpraw dla pracowników	252	330
- inne	3 000	416
Pozostałe rezerwy, razem	3 254	2 389

Nota 27 D

POZOSTAŁE REZERWY	2004	2003
a) krótkoterminowe (wg tytułów)	2	418
- inne	2	418
b) długoterminowe (wg tytułów)	3 252	1 971
- wyposażenie i oprogramowanie	3 000	
- z tytułu innych zobowiązań pozabilansowych		1 641
- z tytułu odpraw dla pracowników	252	330
Pozostałe rezerwy, razem	3 254	2 389

Nota 27 E

POZOSTAŁE WALUTOWA)	REZERWY	(STRUKTURA		2004	2003
		jednostka	waluta		
a) w walucie polskiej		111	PLN	3 254	2 389
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)					



b1. jednostka/waluta .../...

tys. zł		
-		
pozostałe waluty (w tys. zł)		
Pozostałe rezerwy, razem	3 254	2 389

Nota 27 F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	418	107
- inne	418	
a) zwiększenia (z tytułu)	2	311
- aktualizacja wartości	2	311
b) wykorzystanie (z tytułu)		
-		
c) zmniejszenie (z tytułu)	418	
- rozwiązanie rezerw na zobowiązania pozabilansowe	2	
- aktualizacja wartości dłużnych papierów wartościowych	166	
- przeniesienie do rezerw	250	
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	2	418
- inne		418
- zobowiązania pozabilansowe	2	
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	2	418



Nota 27 G

**ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW
DŁUGOTERMINOWYCH**

	2004	2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	1 971	6 079
- z tytułu odpraw dla pracowników	330	
- pozabilansowe zobowiązania warunkowe	1 641	6 079
a) zwiększenia (z tytułu)	7 654	3 376
- utworzenie rezerwy	7 654	3 376
b) wykorzystanie (z tytułu)		
-		
c) rozwiązanie (z tytułu)	6 373	7 484
- rozwiązania rezerwy	6 373	7 484
-		
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	3 252	1 971
- pozabilansowe zobowiązania warunkowe		1 641
- rezerwy na wyposażenie i oprogramowanie	3 000	
- z tytułu odpraw dla pracowników	252	330
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	3 252	1 971



Nota 28 A

ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE

a	b	c	d	e	f
nazwa jednostki	wartość pożyczki	warunki	termin	stan zobowiązań	odsetki

w tys. Zł w walucie jednostka waluta oprocentowan wymagalności podporządko
ia wanych

Nota 28 B

ZMIANA	STANU	ZOBOWIĄZAŃ	2004	2003
PODPORZĄDKOWANYCH				

Stan na początek okresu

a) zwiększenia (z tytułu)

-

b) zmniejszenia (z tytułu)

-

Stan zobowiązań podporządkowanych na koniec okresu

NOTA 29

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria emisja	/Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
I	imiennie zwykłe			1 000 000	1 000 000	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	imiennie zwykłe	250 000	250	gotówka	26-08-1993	01-01-1993
III seria B	imiennie 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	imiennie 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	imiennie 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
IX seria BB	zwykłe na okaziciela	34 620 975	34 621	gotówka	25-07-2000 2000	28-07- 01-01-2000
X	zwykłe na okaziciela	38 215 967	38 216	gotówka	28-12-2001	01-01-2002
Umorzenie akcji	zwykłe na okaziciela	-150 568	-150 569	umorzenie dobrowolne,	2004-10-27	nie dotyczy



	503	nieodpłatne
	185	
	704	
Liczba akcji, razem	333	
Kapitał zakładowy, razem	185 704	

Wartość nominalna jednej akcji = 1,00 zł

Informacje o wszelkich zmianach w kapitale zakładowym w okresie sprawozdawczym:

- 5 maja 2004 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. dokonał na wniosek Banku asymilacji 488 akcji zwykłych na okaziciela Banku (powstałych po zamianie 4 maja 2004r. powyższej liczby akcji imiennych zwykłych) z akcjami będącymi w obrocie giełdowym.
- 27 października 2004 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie, mocą którego dokonał zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego Banku z wysokości 336.272.836 zł do wysokości 185.704.333 zł. Obniżenie kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A. nastąpiło na podstawie uchwały NWZA Banku z dnia 29 lipca 2004 roku, poprzez umorzenie 150.568.503 akcji na okaziciela Banku, o łącznej ich wartości nominalnej 150.568.503 zł. Umorzenie akcji nastąpiło za zgodą akcjonariusza umarżanych akcji (umorzenie dobrowolne), to jest Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG, od którego zostały one nabyte 4 października 2004r. mocą zawartej w dniu 28 lipca 2004 roku pomiędzy tym akcjonariuszem a Bankiem umowy dokapitalizowania dotyczącej nieodpłatnego przeniesienia akcji. W związku z nieodpłatnym nabyciem przez Deutsche Bank PBC S.A. wyżej wymienionych akcji, za akcje umorzone nie przysługiwało wynagrodzenie dla Deutsche Bank PGK AG. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie straty Deutsche Bank PBC S.A. za lata poprzednie w wysokości: 150.568.502,22 zł.

Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 28 czerwca 2004 roku podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu Banku - w zakresie ponownego upoważnienia Zarządu Banku do podwyższenia kapitału zakładowego (kapitał docelowy) oraz pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części w ramach tegoż podwyższenia kapitału zakładowego. Upoważnienie dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego - w okresie od dnia 28 czerwca 2004 roku do dnia 28 czerwca 2007 roku - o kwotę nie większą niż 252.204.627 zł, drogą emisji akcji Banku na okaziciela lub imiennych. Upoważnienie obejmuje wydawanie akcji za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Zarząd Banku upoważniony jest w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego - do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części oraz do ustalenia wysokości ceny emisyjnej akcji - za uprzednią zgody Rady Nadzorczej. Zmiany statutu objęte tą uchwałą zostały wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 sierpnia 2004 roku. W okresie sprawozdawczym nie zostały podjęte decyzje odnośnie podwyższenia kapitału zakładowego Banku.



Informacje o strukturze własności kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A.

Kapitał zakładowy Deutsche Bank PBC S.A. na dzień 31 grudnia 2004 r. wynosi 185.704 tys. zł i dzieli się na 185.704.333 akcje (w tym 184.722.837 akcji na okaziciela i 981.496 akcji imiennych zwykłych).

Deutsche Bank PBC S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2004 r. nie posiadał akcji własnych.

Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. jest Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, który wg stanu na dzień 31.12.2004r. posiada 173.560.269 akcji Banku (w tym: 172.743.294 akcje na okaziciela i 816.975 akcji imiennych zwykłych), które stanowią 93,46 % kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A. i uprawniają do tej samej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Wartość nominalna posiadanego przez Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG udziału w kapitale zakładowym wynosi 173.560 tys. zł. Udział w zarządzaniu: członkowie Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. są powiązani z Grupą Deutsche Bank.

Nota 30 A				
AKCJE WŁASNE				
a	B	c	d	e
liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa	cel nabycia	przeznaczenie

Nota 30 B				
AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH				
a	b		c	d
nazwa (firma) siedziba	jednostki,	liczba akcji	wartość wg ceny nabycia	wartość bilansowa



Nota 31

KAPITAŁ ZAPASOWY	2004	2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		27
b) utworzony ustawowo		1 718
c) utworzony zgodnie ze statutem ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d) z dopłat akcjonariuszy		
e) inny (wg rodzaju)	159	184
- pozostały	159	184
Kapitał zapasowy, razem	159	1 929

Nota 32

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	2004	2003
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	395	554
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
c) różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
d) inny (wg rodzaju)		
-		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	395	554

Nota 33

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	2004	2003
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego	124	124
- pozostałe kapitały	1 379	1 379



rezerwowe

Pozostałe kapitały

rezerwowe, razem

1 503

1 503

Nota 34 współczynnik wypłacalności

Współczynnik wypłacalności na 31.12.2004r.

STRUKTURA AKTYWÓW WG WAG RYZYKA WEDŁUG STANU NA 31.12.2004 ROK

	kwota bilansowa	wielkość ważona
I. Aktywa o wadze ryzyka 0%	447 245	
1. Kasa	14 137	
2. Naliczone odsetko ujęte w przychodach zastrzeżonych	13 654	
3. Należności od podmiotów kl. I	33 457	
4. Należności od podmiotów kl. II i III w części zabezpieczonej:	50 587	
a) kwotą pieniężną przelaną na rachunek banku	50 587	
b) gwarancjami udzielonymi przez podmiot kl. I	0	
5. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. I	317 493	
6. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II lub III w części gwarantowanej przez podmiot kl. I.	0	
7. Aktywa pomniejszające fundusze własne	17 917	
II. Aktywa o wadze ryzyka 20%	772 237	154 447
1. Należności od podmiotów kl. II w części nie objętej wagą ryzyka 0%	772 237	154 447
2. Należności od podmiotów kl. III w części zabezpieczonej gwarancjami udzielonymi przez podmioty kl. II	0	
3. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot kl. II	0	0
III. Aktywa o wadze ryzyka 50%	85 543	42 772



1. Należności od podmiotów kl. III w części zabezpieczonej hipoteką na nieruchomości zamieszkałej lub oddanej w najem	72 746	36 373
2. Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe (konta porządkujące)	12 797	6 399
IV. Aktywa o wadze ryzyka 100%	715 275	715 275
1. Należności nie objęte niższymi wagami ryzyka	669 749	669 749
2. Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka	685	685
3. Środki trwałe	44 628	44 628
4. Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych banku	0	0
5. Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych banku	213	213
Razem aktywa ważone ryzykiem	2 020 300	912 494

STRUKTURA ZOBOWIĄZAŃ POZABILANSOWYCH WAŻONYCH RYZYKIEM WEDŁUG STANU NA 31.12.2004

	Kwota	równoważnik kredytowy	waga kontrahenta	ryzyka kwota ryzykiem	ważona
I. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie) 0		0	20%		
a) niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia		0	20%		
II. Waga ryzyka produktu 20% (ryzyko niskośrednie)	34 981	6 996	20%	1 399	
a) inne udzielone zobowiązania wygasające z chwilą realizacji transakcji będącej ich podstawą	34 981	6 996	20%	1 399	
III. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)	2 086	1 043	20%	209	
a) niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku	2 086	1 043	20%	209	
IV. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko 0)		0	20%	0	



pełne)

a) udzielone poręczenia wekslowe			20%	
b) udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu		0	20%	
c) pozostałe udzielone zobowiązania pozabilansowe			20%	
V. Waga ryzyka produktu 0% (ryzyko niskie)	158 827	0	100%	
a) niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezw. wypowiedzenia	158 827	0	100%	
VI. Waga ryzyka produktu 20% (ryzyko niskośrednie)				
VII. Waga ryzyka produktu 50% (ryzyko średnie)	34 725	17 363	100%	17 363
a) akredytywy dokumentowe otwarte i akredytywy dokumentowe potwierdzone	3 121	1 561	100%	1 561
b) niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	31 604	15 802	100%	15 802
VIII. Waga ryzyka produktu 100% (ryzyko pełne)	30 921	30 921	100%	30 921
a) udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	14 671	14 671	100%	14 671
b) pozostałe udzielone zobowiązania pozabilansowe	16 250	16 250	100%	16 250
Razem zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	261 540	x	x	49 892

FUNDUSZE WŁASNE BANKU WG STANU NA 31.12.2004

wartość



I. Fundusze własne podstawowe:	187 366
kapitał akcyjny	185 704
akcje własne /wielkość ujemna/	
kapitał zapasowy	159
kapitał rezerwowy	1 379
fundusz ogólnego ryzyka	124
II. Pomniejszenia funduszy podstawowych	5 716
wartości niematerialne i prawne	839
wynik z lat ubiegłych /strata/	2 148
wynik roku obrotowego /strata/	2 729
III. Fundusze uzupełniające:	395
fundusz z aktualizacji wyceny majątku trwałego	395
zobowiązania podporządkowane	17 078
IV. Pomniejszenia sumy funduszy	17 078
zaangażowanie kapitałów określone w par. 4 ust. 1 pkt 2	17 078
Łączne fundusze własne Banku pomniejszone o udziały w podmiotach finansowych - bankach	164 967
WYSZCZEGÓLNIENIE	
	wartość
Aktywa ważone ryzykiem	912 494
Zobowiązania pozabilansowe ważone ryzykiem	49 892
Ważona wartość aktywów i zobowiązań pozabilansowych	962 386
Kwota łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego	76 991
Kwota łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka koncentracji wierzycelności	
Kwota łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego	



Całkowity wymóg kapitałowy 76 991

Fundusze własne Banku 164 967

Współczynnik wypłacalności 17,14%

Nota 35 Dane dotyczące sposobu obliczenia wartości księgowej na jedną akcję

AKTYWA NETTO	2004	2003
1. Kapitał zakładowy	185 704	336 273
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		(217)
3. Kapitał zapasowy	159	1 929
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	395	554
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	1 503	1 503
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 148)	(149 003)
7. Zysk (strata) netto	(2 729)	(3 495)
A. Aktywa netto, razem	182 884	187 544
B. Liczba akcji	185 704 333	336 272 836
C. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł), (poz. A/poz. B)	0,98	0,56

Nota 36

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	2004	2003
---	-------------	-------------

a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:

- jednostkom zależnym

- jednostkom współzależnym

- jednostkom stowarzyszonym

- znaczącemu inwestorowi

- jednostce dominującej



b) pozostałe (z tytułu) 1 472

- limity kredytowe 1 472

- w tym: na rzecz jednostek zależnych 1 472

- w tym: na rzecz jednostek współzależnych

- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych

- w tym: na rzecz znaczącego inwestora

- w tym: na rzecz jednostki dominującej

-

- w tym: na rzecz jednostek zależnych

- w tym: na rzecz jednostek współzależnych

- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych

- w tym: na rzecz znaczącego inwestora

- w tym: na rzecz jednostki dominującej

Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem

1 472

Nota 37

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)

2004

2003

a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:

- od jednostek zależnych

- od jednostek współzależnych

- od jednostek stowarzyszonych

- od znaczącego inwestora



- od jednostki dominującej		
b) pozostałe (z tytułu)		
-		
- w tym: od jednostek zależnych		
- w tym: od jednostek współzależnych		
- w tym: od jednostek stowarzyszonych		
- w tym: od znaczącego inwestora		
- w tym: od jednostki dominującej		
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem		

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 38

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	2004	2003
a) od sektora finansowego	35 110	52 067
b) od sektora niefinansowego	43 777	29 174
c) od sektora budżetowego	6 219	1 042
d) z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	29 325	31 247
e) pozostałe	214	199
Przychody z tytułu odsetek, razem	114 645	113 729

Nota 39

KOSZTY ODSETEK	2004	2003
a) od sektora finansowego	8 732	6 119
b) od sektora niefinansowego	44 128	44 774
c) od sektora budżetowego	610	6 521
d) pozostałe		
Koszty odsetek, razem	53 470	57 414

Nota 40



PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	2004	2003
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	28 827	21 279
b) prowizje z tytułu działalności maklerskiej		
Przychody z tytułu prowizji, razem	28 827	21 279

Nota 41

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU

	2004	2003
a) od jednostek zależnych		
b) od jednostek współzależnych		
c) od jednostek stowarzyszonych		
d) od pozostałych jednostek		
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych o zmiennej kwocie dochodu, razem	0	0

Nota 42

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH

	2004	2003
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	(16)	(225)
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	502	2 854
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	518	3 079
b) pozostałych	(376)	(326)
Wynik operacji finansowych, razem	(392)	(551)

Nota 43

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	2004	2003
a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich		
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	8 082	1 488
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych	2 233	73
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny		
e) otrzymane darowizny		



f) inne (z tytułu)	2 444	5 381
- przychodów ze sprzedaży towarów i usług	1 700	2 401
- pozostałych	744	2 980
Pozostałe przychody operacyjne, razem	12 759	6 942

Nota 44

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

2004

2003

a) z tytułu działalności zarządzania majątkiem osób trzecich		
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	5 452	2 645
c) z tytułu odpisanych należności	5	
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	2	94
e) przekazane darowizny	102	172
f) inne (z tytułu)	11 847	8 534
- kosztów utrzymania i administracji wynajmowanych lokali własnych	1 133	811
- zasądzonych kosztów na rzecz podmiotów finansowych		5 335
- amortyzacji wartości firmy	642	
- pozostałych	10 072	2 388
Pozostałe koszty operacyjne, razem	17 408	11 445

Nota 45

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU

2004

2003

a) wynagrodzenia	35 853	30 689
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	5 979	5 749
c) koszty rzeczowe	31 052	28 359
d) podatki i opłaty	1 081	610
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	282	337
f) pozostałe (z tytułu)	11 031	11 657
- koszty utrzymania i wynajmu budynków	11 031	11 657
Koszty działania banku, razem	85 278	77 401

Nota 46

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI

2004

2003

a) odpisy na rezerwy na:	11 405	13 280
--------------------------	--------	--------



- należności normalne	1 647	649
- należności pod obserwacją	152	
- należności zagrożone	9 501	9 593
- zobowiązania pozabilansowe	105	3 038
- ogólne ryzyko bankowe		
- inne		
b) aktualizacja wartości:	0	1 118
- aktywów finansowych		1 118
- inne		
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem	11 405	14 398

Nota 47

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	2004	2003
a) rozwiązanie rezerw na:	7 515	19 974
- należności normalne	246	442
- należności pod obserwacją	124	
- należności zagrożone	5 399	12 057
- zobowiązania pozabilansowe	1 746	7 475
- ogólne ryzyko bankowe		
- inne		
b) aktualizacja wartości:		
- aktywów finansowych		
- inne		
Rozwiązanie rezerw aktualizacja wartości, razem	7 515	19 974

Nota 48

Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić informacje o wyniku na sprzedaży całości lub części udziałów (akcji) w poszczególnych jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, sposobie rozliczeń pomiędzy jednostką sprzedającą a kupującą udziały (akcje) oraz wartości księgowej każdej sprzedanej jednostki.

W dniu 27 stycznia 2004 roku została zawarta pomiędzy Bankiem, a firmą inwestycyjną "Leopard" z siedzibą w Krakowie - umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank udziałów w spółce Contract - Invest sp. z o.o. tj. 18.109 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł za jeden udział, czyli o łącznej wartości



nominalnej 18.109 tys. zł. Wartość ewidencyjna netto tych udziałów w księgach rachunkowych na dzień sprzedaży wynosiła 1.500 tys. zł.

Cena sprzedaży w.w. udziałów została ustalona na kwotę 1.500 tys. zł.

Udziały będące przedmiotem umowy stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki Contrast - Invest sp. z o.o. i uprawniały do tej samej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.

Nota 49		
ZYSKI NADZWYCZAJNE	2004	2003
a) losowe	12	97
b) pozostałe (z tytułu)		
-		
Zyski nadzwyczajne, razem	12	97

Nota 50		
STRATY NADZWYCZAJNE	2004	2003
a) losowe		1
b) pozostałe (z tytułu)		
-		
Straty nadzwyczajne, razem	0	1

Nota 51 A		
PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	2004	2003
1. Zysk (strata) brutto	(2 729)	(3 495)
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:		
- różnice trwałe	26 566	(10 930)
- różnice przejściowe	19 608	17 495
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	43 445	3 070



4. Podatek dochodowy według stawki 19% (w 2004r.) i 27% (w 2003r.)

5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku

43 445

3 070

6. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:

- wykazany w rachunku zysków i strat

- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny

- dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartości firmy lub ujemną wartość firmy

Podatek dochodowy od osób prawnych

Na dzień 31.12.2004 roku Bank rozliczył stratę podatkową z 1999 roku w wysokości 15.357 tys. zł., z 2000 roku 27.498 tys. zł oraz z 2001 roku 590 tys. zł. W deklaracji podatkowej za okres od 01.01.2004 roku do 31.12.2004 roku wykazano podstawę opodatkowania równą 0.

Wg stanu na 31.12.2004 roku Bank posiada stratę podatkową z lat ubiegłych do rozliczenia w kwocie 26.358 tys. zł (w tym: za 2000 rok - 23.421 tys. zł, za 2001 rok - 2.937 tys. zł).

Nota 51 B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

2004

2003

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu

- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowy

- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)



-

Podatek dochodowy odroczony, razem

Podatek dochodowy odroczony

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.
- odsetki memoriałowe do otrzymania	23 311 tys. zł	18 672 tys. zł
- niezrealizowane różnice kursowe	617 tys. zł	1 062 tys. zł
- koszty zapłacone z góry	1 354 tys. zł	1 108 tys. zł

podstawa opodatkowania	25 282 tys. zł	20 842 tys. zł

	x 19% = 4 804 tys. zł	x 19% = 3 960 tys. zł

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.
- prowizje pobierane z góry	10 605 tys. zł	
- odsetki memoriałowe do zapłacenia	12 144 tys. zł	11 234 tys. zł
- odpisy na rezerwy nie stanowiące k.u.p., które w przyszłości będą zaliczane		
do kosztów podatkowych	23 449 tys. zł	37 401 tys. zł
- pozostałe	77 tys. zł	78 tys. zł

podstawa opodatkowania	46 275 tys. zł	48 713 tys. zł

	x 19% = 8 792 tys. zł	x 19% = 9 255 tys. zł



Z uwagi na fakt znacznej nadwyżki aktywów z tytułu podatku odroczonego nad rezerwą oraz wysokiej straty podatkowej pozostałej do rozliczenia, której Bank nie przewiduje w pełni rozliczyć, zdecydowano się nie rozpoznawać ujemnej różnicy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych.

Nota 51 C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	2004	2003
---------------------------------	------	------

- ujętego w kapitale własnym

- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy

Nota 51 D

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	2004	2003
---	------	------

- działalności zaniechanej

- wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Nota 52

POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY), Z TYTUŁU:	2004	2003
---	------	------

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

-

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), razem

Nota 53

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	2004	2003
--	------	------



WYCENIANYCH WŁASNOŚCI, W TYM:	METODĄ	PRAW
- odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		642
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto		2 207

Nota 54

Należy również przedstawić sposób podziału zysku lub pokrycia straty za prezentowane lata obrotowe, a w przypadku niezakończzonego roku obrotowego - propozycję podziału zysku lub pokrycia straty, ujawniając odpowiednie, dla ustalenia wielkości zysku lub straty, dane liczbowe w złotych i groszach.

Strata netto za rok obrotowy 2004 Deutsche Bank PBC S.A. wyniosła 2.728.737,28 zł. Bank planuje pokryć tę stratę kapitałem własnym.

Nota 55

Dodatkowe dane objaśniające sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą.

1. Średnioważona ilość akcji zwykłych za okres 01.01.2004 do 31.12.2004 r. wynosi	309.121.139
2. Wynik finansowy za okres od 01.01.2004 r. do 31.12.2004 r. wynosi	(2.728.737,28)
Strata na jedną akcję zwykłą w Deutsche Bank PBC S.A. wynosi	0,01 zł.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Należy zdefiniować środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych, przedstawiając ich strukturę na początek i koniec okresu.

Struktura środków pieniężnych

	01.01.2004	31.12.2004	01.01.2003	31.12.2003
1) gotówka w kasie	13 394	14 031	15 770	13 394
2) znaki wartościowe	105	108	84	105
3) środki na rachunku bieżącym	56 204	(26 001)	(1 485)	56 204



5) rezerwa obowiązkowa

nieoprocentowana	49 876	59 361	9 563	49 876
------------------	--------	--------	-------	--------

6) należności a'vista od instytucji

finansowych	706 259	618 803	842 540	706 259
-------------	---------	---------	---------	---------

RAZEM	825 838	666 302	866 472	825 838
--------------	----------------	----------------	----------------	----------------

W przypadku wystąpienia niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu niektórych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wskazać ich przyczyny.

Na dzień 31.12.2004 r. nie wystąpiły niezgodności pomiędzy bilansowymi zmianami stanu poszczególnych pozycji oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

W odniesieniu do pozycji rachunku przepływu środków pieniężnych "Inne korekty", "Pozostałe wpływy" i "Pozostałe wydatki", należy przedstawić wykaz tych korekt, wpływów i wydatków, których kwoty przekraczają 5% ogólnej sumy odpowiednio korekt, wpływów lub wydatków z danej działalności, a zostały ujęte w tych pozycjach.

W rachunku przepływów pieniężnych w części A "Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej" pozycja 19 "inne korekty" w wysokości (19 070) tys. zł przekracza 5% ogólnej sumy korekt tej części i składa się z następujących pozycji:

■ rozrachunki międzybankowe (aktywa):	(17) tys. zł
■ rozrachunki międzybankowe (pasywa):	(58 717) tys. zł
■ aktywa do zbycia (wartość netto):	46 tys. zł
■ rozliczenie sprzedaży papierów wartościowych	36 700 tys. zł
■ inne aktywa (zapasy);	2 tys. zł
■ pozostałe:	67 tys. zł
- korekty wynikające ze zmiany metodologii wyceny	
■ akcje i udziały w jednostce podporządkowanej	2
849 tys. zł	



W przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić notę objaśniającą zawierającą uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej metodą pośrednią do wartości wyliczonych metodą bezpośrednią.

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2004 ROK

1. Informacje z zakresu struktury koncentracji zaangażowania banku w poszczególne jednostki, grupy kapitałowe, segmenty rynku branżowe i geograficzne, wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Zaangażowanie kapitałowe

Akcje i udziały

Deutsche Bank PBC S.A. w 2004 r. zakończył z sukcesem proces restrukturyzacji swojej grupy kapitałowej w zakresie podmiotów od niego zależnych. W rezultacie Bank zatrzymał w swoim portfelu akcje imienne Domu Maklerskiego DB Securities S.A. Ścisłe powiązanie kapitałowe i organizacyjne Emitenta z tym podmiotem przyniosło wymierne efekty. Dom Maklerski zamknął rok 2004 zyskiem netto na tyle dużym, aby pokryć nim wszystkie swoje straty z lat ubiegłych.

Kapitałowe zaangażowanie brutto Deutsche Bank PBC S.A. na dzień 31 grudnia 2004 r. w spółki, których akcje/udziały nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym wynosiło 19 972 tys. złotych i było o blisko 49% niższe stosunku do analogicznego okresu sprawozdawczego za rok 2003. Przeprowadzona przez Emitenta wycena na 31 grudnia 2004 r. ustaliła wartość bilansową inwestycji Banku na kwotę 17 763 tys. złotych.

Stan na 31.12.2003	(w tys. zł)	Stan na 31.12.2004	(w tys. zł)
Podmioty zależne	34 495	Podmioty zależne	17 078
Mniejszościowe	2 895	Mniejszościowe	2 894
Razem	37 390	Razem	19 972

Akcje i udziały w podmiotach zależnych

W wyniku transakcji sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej od Deutsche Bank PBC S.A. Contract-Invest Sp. z o.o. jaka miała miejsce 27 stycznia br. ilość podmiotów zależnych w grupie kapitałowej Banku została zredukowana do jednego tj. Domu Maklerskiego DB Securities S.A. Tym samym zakończył się kilkuletni proces restrukturyzacji grupy kapitałowej Deutsche Bank PBC S.A.



Należy wspomnieć, że grupa kilkudziesięciu podmiotów skupionych wokół Banku była w całości, oprócz wspomnianego domu maklerskiego, spadkiem po przejętych w latach ubiegłych bankach.

Cena sprzedaży udziałów Banku w spółce Contract-Invest Sp. z o.o. została ustalona na kwotę 1.500 tys. zł, a więc po ich wartości księgowej netto na 31 grudnia 2003r. Nabywcą udziałów był inwestor krajowy z branży budowlanej.

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2004 roku udziały (wyrażone w wartościach brutto) Deutsche Bank PBC S.A. w podmiotach zależnych (powyżej 50% udziału) w porównaniu do poprzedniego analogicznego okresu przedstawiały się następująco:

Stan na 31.12.2003	(w tys. zł)	Stan na 31.12.2004	(w tys. zł)
Contract-Invest Sp. z o.o.	18 174		
DB Securities S.A.	16 321	DB Securities S.A.	17 078
Razem	34 495	Razem	17 078

Wartość zaangażowania Banku w Domu Maklerskim DB Securities S.A. z siedzibą w Warszawie w opisywanym okresie nie ulegała zmianie. Podmiot ten nabyty przez Emitenta w 2001 roku od Deutsche Bank Polska S.A. i dokapitalizowany kwotą 5 000 tys. złotych w maju 2002 roku jest spółką w której Deutsche Bank PBC S.A. posiada 100% udział w kapitale i głosach na WZA, a która uzupełnia ofertę produktów bankowych o produkty z rynku kapitałowego. Bilansowa wartość netto zaangażowania kapitałowego Banku w tym podmiocie na 31 grudnia 2004 r wyceniona została na kwotę 17 078 tys. zł.

Akcje i udziały w podmiotach w których udział nie przekracza 5%

Zaangażowanie kapitałowe brutto Deutsche Bank PBC S.A. w podmioty w których jego udział kapitałowy w tych podmiotach nie przekracza 5% wynosiło na koniec 2004 roku 2 894 tys. złotych. Akcje tych spółek są również w całości spadkiem po przejętych w latach ubiegłych bankach. Wartość tych inwestycji kapitałowych nie uległa zmianie w stosunku do poprzedniego porównywalnego okresu sprawozdawczego.

Wśród dwóch mniejszościowych udziałów jakie posiada Deutsche Bank PBC S.A. są akcje Banku BISE S.A. które Bank otrzymał w zamian za akcje Banku Cukrownictwa CUKROBANK S.A. we Wrocławiu po jego inkorporacji przez tą instytucję finansową. Wartość brutto zaangażowania Banku w ten podmiot wyniosła 2 888 tys. zł. natomiast wartość netto 679 tys. zł. Wartości brutto zaangażowania Emitenta w tym podmiocie nie uległo zmianie w stosunku do analogicznego okresu sprawozdawczości.

■ Ocena ryzyka związanego z zaangażowaniem kapitałowym Banku

Wielkość dokonanych odpisów aktualizacyjnych na udziały i akcje w spółkach nie notowanych na rynku regulowanym, w pełni odzwierciedla ryzyko na jakie narażony jest Emitent w tym zakresie swojej działalności. Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniosła 2 209 tys. złotych.

■ Zaangażowanie kredytowe



Saldo kredytowe brutto na które składają się należności od sektora finansowego (z wyłączeniem banków) sektora niefinansowego i sektora budżetowego pomniejszone o odsetki, należności w drodze oraz dopłaty do oprocentowania kredytów preferencyjnych wg stanu na dzień 31.12.2004 r. wynosi 905.386 tys. zł. Na 31.12.2003 r. saldo kredytowe brutto wyliczone w ten sam sposób wynosiło 642.307 tys. zł. Oznacza to wzrost wartości salda kredytowego w porównaniu do grudnia 2003 r. o 263.079 tys. zł.

Zgodnie z art. 71 ust. 1 pkt. 1 Ustawy Prawo bankowe suma wierzytelności banku oraz udzielonych przez bank zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 20% funduszy własnych Banku – w przypadku gdy którykolwiek z tych podmiotów jest w stosunku do banku podmiotem dominującym lub zależnym albo jest podmiotem zależnym od podmiotu dominującego wobec banku, z zastrzeżeniem art. 79a ust. 4.

Według stanu na 31.12.2004 r. – fundusze własne Deutsche Bank PBC S.A. w Krakowie stanowiące podstawę do wyznaczania wskaźnika koncentracji wynosiły 164.967 tys. zł (zgodnie z Uchwałą nr 6/01 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku).

Maksymalna kwota zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych wyznaczona przez art. 71 ust. 1 pkt. 1 Ustawy Prawo bankowe wynosi 32.993 tys. zł. Nie nastąpiło przekroczenie limitu przewidzianego w pkt. 1 w/w artykułu.

Zgodnie z art. 71 ust. 1 pkt. 2 Ustawy Prawo bankowe suma wierzytelności banku oraz udzielonych przez bank zobowiązań pozabilansowych obciążonych ryzykiem jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo lub organizacyjnie nie może przekroczyć 25% funduszy własnych Banku – w przypadku, gdy podmioty te nie są podmiotami powiązаныmi z bankiem w sposób określony w pkt. 1.

Według stanu na 31.12.2004 r. – fundusze własne Deutsche Bank PBC S.A. w Krakowie stanowiące podstawę do wyznaczania wskaźnika koncentracji wynosiły 164.967 tys. zł (zgodnie z Uchwałą nr 6/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 12 grudnia 2001 roku).

Maksymalna kwota zaangażowania Banku wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych wyznaczona przez art. 71 ust. 1 pkt. 2 Ustawy Prawo bankowe wynosi 41.242 tys. zł. Nie nastąpiło przekroczenie limitu przewidzianego w pkt. 2 w/w artykułu.

Zgodnie z art. 71 ust. 2 Ustawy Prawo bankowe suma wierzytelności banku oraz udzielonych przez bank zobowiązań pozabilansowych przekraczających 10% funduszy własnych w stosunku do podmiotów, o których mowa w ust 1, nie może być wyższa niż 800% tych funduszy.

Suma jednostkowych zaangażowań przekraczających 10% funduszy własnych Banku zamyka się kwotą 49.325 tys. zł. W związku z tym biorąc pod uwagę w/w artykuł 800% funduszy własnych Banku to kwota 1.319.736 tys. zł, nie nastąpiło więc przekroczenie limitu przewidzianego w art. 71 ust. 2 Ustawy Prawo bankowe z tytułu prowadzonej działalności kredytowej.

Zgodnie z art. 79 a ust.4 Prawa bankowego suma kredytów, pożyczek pieniężnych, gwarancji bankowych i poręczeń udzielonych członkom organów i osobom zajmującym kierownicze stanowiska w banku oraz podmiotom powiązany kapitałowo lub organizacyjnie z członkiem organu banku lub osobą zajmującą stanowisko kierownicze w banku nie może przekroczyć 10% sumy funduszy podstawowych banku.



Według stanu na 31.12.2004 r. wartość funduszy podstawowych Banku wynosiła 187.366 tys. zł. W analogicznym okresie wartość kredytów, pożyczek pieniężnych i innych wierzytelności udzielonych członkom organów Banku i osobom zajmującym kierownicze stanowiska wyniosła 2.936 tys. zł przy maksymalnym limicie 10% funduszy podstawowych Banku wynoszącym 18.737 tys. zł.

Nie nastąpiło więc przekroczenie limitu przewidzianego w art. 79 a ust. 4 Ustawy Prawo bankowe.

Największy udział (pod względem wartościowym) w obliгу kredytowym Deutsche Bank PBC S.A. miały ze względu na PKD - następujące branże (dane uwzględniają również zaangażowanie z tytułu gwarancji):

Administracja publiczna oraz polityka ekonomiczna i społeczna (PKD 751)	- 9,50%,
Pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 519)	- 6,63%,
Produkcja pozostałych artykułów spożywczych (PKD 158)	- 2,24%,
Obsługa nieruchomości na własny rachunek (PKD 701)	- 2,20%.

Zgodnie z założonym wewnętrznym limitem, udział danej branży (pod względem wartościowym) w obliгу kredytowym nie powinien przekraczać 10% wartości tego obliга wg stanu na koniec danego kwartału kalendarzowego. Limit ten nie dotyczy branży "Administracja publiczna oraz polityka ekonomiczna i społeczna", dla której ustala się odrębny limit wewnętrzny w wysokości 25% wartości obliга (wg stanu na koniec kwartału kalendarzowego). Całkowity wartościowy udział trzech branż z wyłączeniem "Administracji publicznej oraz polityki ekonomicznej i społecznej" (których jednostkowy udział w obliгу kredytowym jest największy) w obliгу kredytowym Banku nie powinien przekraczać 20% wartości tego obliга – według stanu na koniec danego kwartału kalendarzowego. Na 31.12.2004 r. nie nastąpiło więc przekroczenie limitów wewnętrznych.

Strukturę podmiotową zaangażowania kredytowego (brutto) Banku przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	31.12.2004	Struktura	31.12.2003	Struktura
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Podmioty niefinansowe prowadzące działalność gospodarczą	324 770	35,87	222 013	34,56
Osoby prywatne	491 353	54,27	375 353	58,44
Kredyty dla budżetu	87 428	9,66	40 201	6,26
Kredyty dla podmiotów finansowych (bez banków)	1 835	0,20	4 740	0,74
Kredyty dla banków				
Łącznie	905 386	100	642 307	100
Odsetki naliczone i niespłacone:	18 098		54 036	
- odsetki zapadłe	13 771		49 750	
- odsetki niezapadłe	4 327		4 286	



Poniżej zaprezentowano największe zaangażowania kredytowe (bilansowe jak i pozabilansowe) wobec jednego klienta Banku wg stanu na 31.12.2004 roku.

I.p.	Typ klienta	Zaangażowanie bilansowe		Zaangażowanie pozabilansowe	Zaangażowanie łącznie
		kredyty, skupione wierzyt., inne bilansowe	odsetki		
1.	Podmiot niefinansowy			31 020	31 020
2.	Jednostka budżetowa	27 000	157		27 157
3.	Jednostka budżetowa	20 034	2 134	2 086	24 254
4.	Podmiot niefinansowy	15 111	96	889	16 096
5.	Jednostka budżetowa	11 200		4 735	15 935
6.	Jednostka budżetowa	13 697	1 509		15 206
7.	Podmiot niefinansowy	11 276		3 835	15 111
8.	Podmiot niefinansowy	12 267	1 879		14 146
9.	Podmiot niefinansowy	13 000			13 000
10.	Podmiot niefinansowy	12 302	103		12 405

Wartość kredytów brutto udzielona podmiotom w poszczególnych sektorach gospodarki przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	31.12.2004	Struktura	31.12.2003	Struktura
	w tys. zł	w %	w tys. zł	w %
Sektor publiczny	87 428	9,66	40 201	6,26
Sektor prywatny	817 958	90,34	602 106	93,74
Razem	905 386	100	642 307	100

Udział sektora prywatnego na koniec 2004 r. osiągnął poziom 90,34% portfela kredytów na działalność gospodarczą (na koniec 2003 r. wynosił 93,74%).

Koncentracja branżowa portfela kredytowego wg obowiązującej Europejskiej Klasyfikacji Działalności – (EKD) przedstawiała się następująco:



L.p.	Sekcje działalności	31.12.2004 struktura w tys. zł	31.12.2004 struktura w %	31.12.2003 struktura w tys. zł	31.12.2003 struktura w %
1.	Górnictwo, kopalnictwo	23	0,00	490	0,08
2.	Produkcja artykułów spożywczych	29 248	3,23	31 091	4,84
3.	Produkcja chemikaliów i wyr.chemicznych	17 868	1,97	349	0,05
4.	Produkcja metali	144	0,02	172	0,03
5.	Produkcja maszyn i urządzeń	5 659	0,63	4 641	0,72
6.	Pośrednictwo finansowe	4 472	0,49	6 888	1,07
7.	Obsługa nieruchomości	29 835	3,30	20 010	3,12
8.	Handel	125 496	13,86	67 090	10,45
9.	Osoby fizyczne	491 996	54,34	373 063	58,08
10.	Pozostałe sekcje	200 645	22,16	138 513	21,56
	Łącznie	905 386	100,00	642 307	100,00

Poniżej przedstawiono strukturę portfela kredytowego Banku wg kategorii ryzyka:

l.p.	Wyszczególnienie	31.12.2004 w tys. PLN	struktura w %	31.12.2003 w tys. PLN	struktura w %
1.	Podmioty niefinansowe, budżet, finansowe (bez banków)	905 386	100,00	642 307	100,00
1.1.	Normalne	827 632	91,41	453 320	70,58
1.2.	Pod obserwacją	12 404	1,37		0,14
1.3.	Zagrożone	65 350	7,22	188 112	29,28
1.3.1	Poniżej standardu	3 862	0,43	10 095	1,57
1.3.2	Wątpliwe	3 117	0,34	9 287	1,45
1.3.3	Stracone	58 371	6,45	168 730	26,26
2.	Banki				
2.1.	Normalne				
2.2.	Zagrożone				
	Razem kredyty	905 386	100,00	642 307	100,00



W tym zagrożone	65 350	7,22	188 112	29,28
-----------------	--------	------	---------	-------

2. Dane o źródłach pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku

a) struktura geograficzna

Struktura geograficzna źródeł pozyskiwanych przez Bank depozytów oparta została na lokalizacji oddziałów banku w oparciu o podział terytorialny kraju (największa koncentracja depozytów występuje w województwie małopolskim – bank posiada w tym regionie 9 placówek).

W ostatnim okresie - Tabela nr 1 - obserwuje się jednak spadek udziału w pozyskiwaniu środków, oddziałów działających na tym terenie co tłumaczyć należy coraz lepszymi wynikami sprzedaży Oddziałów mających swoją lokalizację poza województwem małopolskim oraz rozwojem nowych oddziałów działających na rynku stosunkowo krótko ale dynamicznie rozbudowujących bazę swoich klientów.

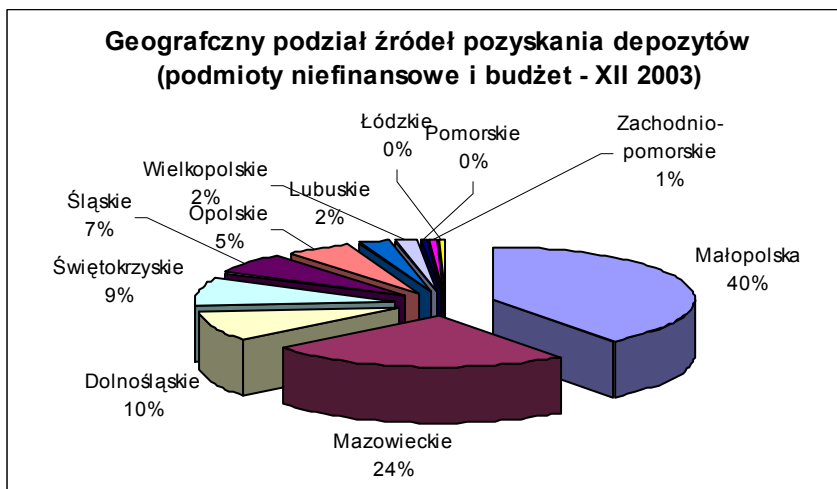
Tabela nr 1

Województwo	XII 2003	XII 2004	zmiana
Małopolska	39,69%	36,79%	-2,90%
Mazowieckie	24,41%	26,65%	2,24%
Dolnośląskie	9,61%	8,96%	-0,65%
Świętokrzyskie	8,53%	8,29%	-0,24%
Śląskie	6,78%	6,23%	-0,55%
Opolskie	5,10%	4,09%	-1,01%
Lubuskie	2,46%	2,22%	-0,24%
Wielkopolskie	1,82%	2,58%	0,76%
Pomorskie	0,36%	1,19%	0,83%
Zachodniopomorskie	0,78%	1,14%	0,36%
Łódzkie	0,46%	1,86%	1,40%

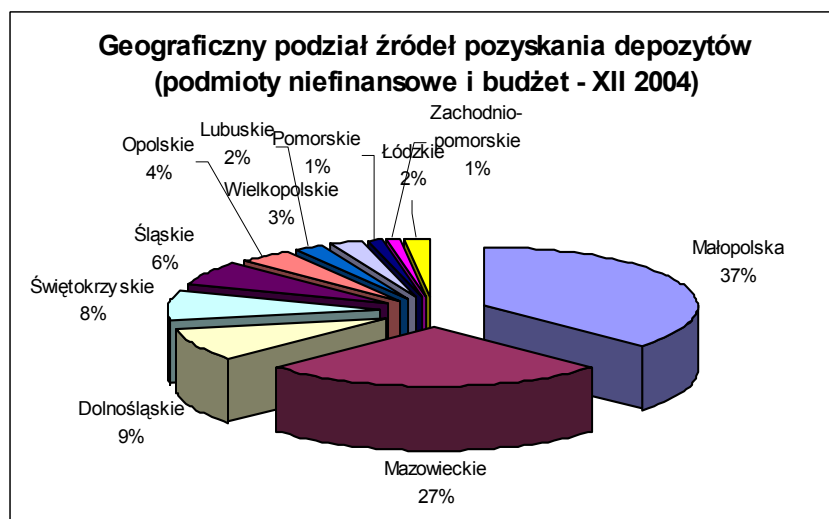
Struktura dotyczy depozytów sektora niefinansowego oraz budżetowego



Wykres nr 1



Wykres nr 2



b) struktura branżowa

Struktura branżowa pozyskiwanych przez Bank depozytów (ze względu na rodzaj Klienta) oraz zmiany tej struktury w okresie 01.01.04 – 31.12.04 obrazuje Tabela nr 2.

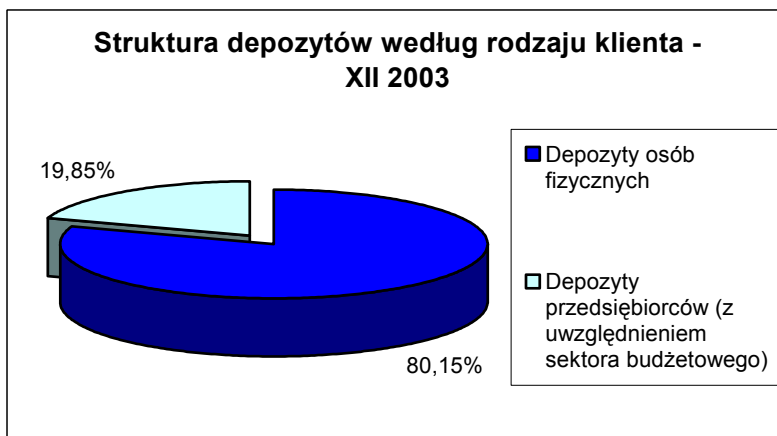
Udział depozytów osób fizycznych w ogólnej bazie depozytów zmniejszył się w badanym okresie o 7,82%.

TABELA nr 2

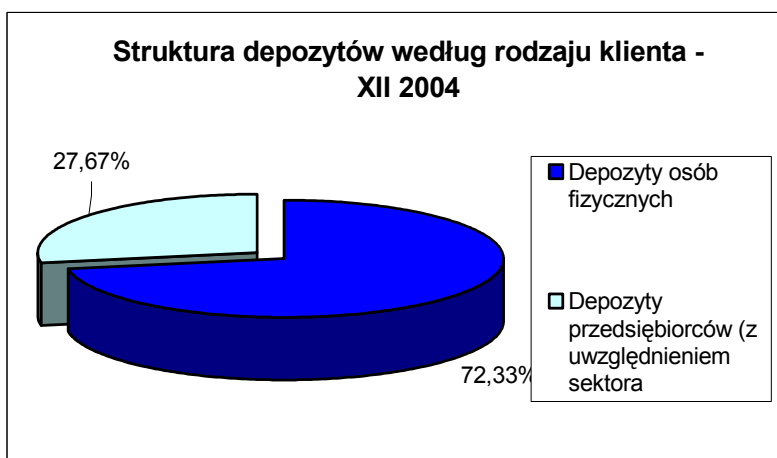


Wyszczególnienie	XII 2003	XII 2004	zmiana
Depozyty osób fizycznych	80,15%	72,33%	-7,82%
Depozyty przedsiębiorców (z uwzględnieniem sektora budżetowego)	19,85%	27,67%	7,82%

Wykres nr 3



Wykres nr 4





3. Dane o zmianach wartości dotacji dla oddziałów zagranicznych, z uwzględnieniem stanu na początek okresu, zwiększeń i zmniejszeń z podziałem na poszczególne podmioty oraz stanu na koniec okresu

Deutsche Bank PBC S.A. nie posiada oddziałów zagranicznych.

4. Informacje o instrumentach finansowych, z uwzględnieniem specyfiki emitenta

4.1. W odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych należy przedstawić instrumenty finansowe z podziałem na:

a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Deutsche Bank PBC S.A. na dzień 31.12.2004r. nie posiadał aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Deutsche Bank PBC S.A. na dzień 31.12.2004r. nie posiadał zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

c) kredyty i pożyczki udzielone i należności własne

	31.12.2004	31.12.2003
kredyty i pożyczki udzielone i należności własne		
Stan na początek okresu	1 302 574	1 342 068
zwiększenia	24 809 052	22 676 525
- kredyty i pożyczki	1 397 085	325 958
- rachunki nostro i złożone lokaty	23 411 967	22 350 567
zmniejszenia	24 558 545	22 716 019
- kredyty i pożyczki	1 034 243	166 141
- rachunki nostro i złożone lokaty	23 524 302	22 549 878
stan na koniec okresu	1 553 081	1 302 574

d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności



aktywa do terminu zapadalności	finansowe	utrzymywane	
		31.12.2004	31.12.2003
stan na początek okresu		447 756	505 843
zwiększenia		363 593	527 332
- zakup papierów wartościowych		337 501	497 091
- odsetki		26 092	30 241
zmniejszenia		527 583	585 418
- sprzedaż papierów wartościowych		523 611	579 062
- spłata odsetek		3 972	6 356
stan na koniec okresu		283 766	447 757

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2004	31.12.2003
stan na początek okresu	79 014	20 973
zwiększenia	20 297	116 157
- zakup papierów wartościowych	3 621	115 694
- rozwiązanie rezerw	16 675	463
- inne	1	
zmniejszenia	50 028	58 116
- sprzedaż papierów wartościowych	49 734	54 659
- umorzenie kapitału zakładowego		2 339
- utworzenie rezerw	294	1 118
stan na koniec okresu	49 283	79 014

4.2. Omówienie aktywów i zobowiązań finansowych, w podziale według kategorii instrumentów finansowych, określonych w pkt. 4.1.:

4.2.1.

a) podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych, opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności:



- zakres i charakter instrumentu,
- cel nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie
- kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności
- sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych
- termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu
- możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją
- cenę lub przedział cen realizacji instrumentu
- możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów
- ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności
- dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone
- ww. informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony
- inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi
- rodzaj ryzyka związanego z instrumentem
- sumę istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach

Podstawowymi instrumentami finansowymi w Banku są:

- kredyty i pożyczki udzielone
- rachunki nostro i lokaty w innych bankach (z wyłączeniem NBP)
- dłużne papiery wartościowe trzymane do terminu zapadalności w tym:
 - *bony skarbowe*
 - *obligacje Narodowego Banku Polskiego*
- papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży, w tym:
 - *papiery wartościowe z prawem do kapitału*
 - *bony skarbowe*

Ilość i wartość instrumentów finansowych przedstawiają poniższe tabele:

a) kredyty i pożyczki udzielone wg stanu na 31.12.2004r.



I.p.	Rodzaj kredytu	ilość	wartość kredytów brutto
1.	Kredyty obrotowe	303	146 653
2.	Kredyty dyskontowe	1	100
3.	Kredyty inwestycyjne	267	111 234
4.	Kredyty lombardowe	324	27 894
5.	Pożyczki konsumpcyjne	3 226	50 179
6.	Limit w ROR	8 645	27 585
7.	Linia kredytowa w BRI – rynek wtórny	123	24 888
8.	Kredyt hipoteczny	2 678	330 263
9.	Linia kredytowa w rachunku bieżącym	389	100 061
10.	Wykup wierzytelności	12	52 532
11.	Finansowanie wierzytelności leasingowych	0	0
13.	Linia factoringowa z regresem	37	1 757
14.	Kredyty na zakup papierów wartościowych	410	32 240
	Razem	16 415	905 386

Wg stanu na 31.12.2004 roku wartość rezerw utworzonych na kredyty udzielone podmiotom finansowym i niefinansowym wynosiła 28 122 tys. zł

b) rachunki nostro i lokaty w innych bankach (z wyłączeniem NBP) wg stanu na 31.12.2004r.

I.p.	Rodzaj	ilość	wartość bilansowa
1.	Rachunki nostro	15	1 856
2.	Złożone lokaty	28	673 961
	Razem	43	675 817



c) dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności wg stanu na 31.12.2004r.

I.p.	Rodzaj papieru wartościowego	ilość	wartość bilansowa
1.	Obligacje NBP	3	39 353
2.	Obligacje budżetu państwa	11	96 310
3.	Bony skarbowe	11	148 103
	Razem	25	283 766

d) papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży wg stanu na 31.12.2004r.

I.p.	Rodzaj papieru wartościowego	ilość	wartość bilansowa
1.	papiery wartościowe nie będące w obrocie na rynku regulowanym	553 306	15 556
2.	Bony skarbowe	2	33 727
	Razem	553 308	49 283

Deutsche Bank PBC S.A. wg stanu na 31.12.2004r. nie posiadał instrumentów pochodnych.

b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Aktywa finansowe z prawem do kapitału dostępne do sprzedaży wyceniane są w wysokości ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Taka zasada została przyjęta ze względu na to, że aktywa te nie znajdują się na rynku regulowanym.

c) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Instrumenty finansowe nabyte na rynku regulowanym wprowadzane są do ksiąg finansowych Banku w cenie nabycia.

d) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, w tym umowne daty zmiany oprocentowania lub terminy płatności (dla wszystkich klas aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zarówno bilansowych, jak i pozabilansowych)

Ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej objęte są łącznym limitem wartości narażonej na ryzyko (VaR) w wysokości 850 tys. zł. Na dzień bilansowy 31.12.2004 VaR z tytułu utrzymywania otwartych pozycji ryzyka stopy procentowej oraz pozycji walutowych kształtował się na bezpiecznym poziomie 53 tys. zł.



e) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, w tym wartość, która najlepiej odzwierciedla maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy (nie uwzględniając wartości zabezpieczeń na majątku) w przypadku gdyby kontrahent nie wypełnił warunków umowy dotyczącej instrumentów finansowych.

W odniesieniu do kredytów i pożyczek, kwotę maksymalnego obciążenia ryzykiem kredytowym stanowi wartość rezerw jaką należałoby utworzyć na kredyty i pożyczki w sytuacji zagrożonej bez uwzględnienia zabezpieczeń na ww. kredyty i pożyczki. Dla kredytów w sytuacji poniżej standardu jest to 20%, dla wątpliwej 50% a dla sytuacji straconej 100% wartości tychże kredytów i pożyczek.

Na dzień 31.12.2004 stanowi to wartość 60 701 tys. zł, w tym:

należności poniżej standardu	3 862 x 20% =	772 tys. zł
należności wątpliwe	3 117 x 50% =	1 558 tys. zł
należności stracone	58 371 x 100% =	58 371 tys. zł

4.2.2. Odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, jeśli brak jest możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, ze wskazaniem oszacowanej, przybliżonej ich wartości godziwej

Bank wyceniał aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w następujący sposób:

- dłużne papiery wartościowe – bony skarbowe wg bieżącej ceny rynkowej (na podstawie cen ogłaszanych przez Reutersa)
- udziały i akcje nie objęte obrotem na rynku regulowanym wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

4.2.3. Odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej, należy zamieścić:

a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn nie została ustalona wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, zaś informacje o tej cenie są ogólnie dostępne

Informacje dotyczące tego punktu zawarte są w punkcie 4.2.1.b.

b) w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny



zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

W Banku nie występuje sytuacja, w której wartość godziwa jest niższa od wartości bilansowej aktywów i zobowiązań finansowych.

4.2.4. W przypadku gdy emitent był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:

a) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi jak i niezakończonymi w danym okresie

b) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych

Bank nie był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu.

4.2.5. Dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej.

W okresie sprawozdawczym Bank zaewidencjonował skutki wyceny obniżających wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej w kwocie 268 tys. zł, zwiększających wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do poziomu wartości godziwej w kwocie 400 tys. zł.

4.2.6. Informacje o przychodach i kosztach na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały usunięte z bilansu (sprzedane, zlikwidowane)

W okresie sprawozdawczym Deutsche Bank PBC S.A. osiągnął przychód w wysokości 102 tys. zł i poniósł koszt w wysokości 91 tys. zł z tytułu sprzedaży bonów skarbowych i certyfikatów inwestycyjnych DWS.

4.2.7. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu sprzedanych aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona, ze wskazaniem wartości bilansowej aktywów ustalonej na dzień sprzedaży

Przychód ze sprzedaży aktywów finansowych z prawem do kapitału, dostępnych do sprzedaży opisany w punkcie 4.2.6 został wiarygodnie wyceniony.

4.2.8. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny

Bank nie dokonywał przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.



4.2.9. W przypadku gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych, albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

W okresie sprawozdawczym Bank nie dokonywał odpisów obniżających wartość aktywów finansowych.

4.2.10. Odnośnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych należy podać przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone lecz niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

a) Przychody odsetkowe – dłużne instrumenty finansowe: 29 325 tys. zł

odsetki zrealizowane 17 052 tys. zł

odsetki naliczone i niezrealizowane, w tym 12 273 tys. zł

■ do 3 miesięcy 12 273 tys. zł

b) Przychody odsetkowe – kredyty i pożyczki udzielone i należności własne 85 320 tys. zł

odsetki zrealizowane 73 652 tys. zł

odsetki naliczone i niezrealizowane, w tym 11 668 tys. zł

■ do 3 miesięcy 9 374 tys. zł

■ od 3 miesięcy do 12 miesięcy 2 294 tys. zł

4.2.11. Odnośnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane

Według stanu na 31.12.2004 wartość naliczonych odsetek od udzielonych kredytów znajdujących się w sytuacji zagrożonej wynosi 13 654 tys. zł.



4.2.12. Odnośnie wykazywanych zobowiązań finansowych należy podać koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane ze zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:

- do 3 miesięcy
- powyżej 3 do 12 miesięcy
- powyżej 12 miesięcy

Wg stanu na 31.12.2004 Bank nie posiadał zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

W okresie sprawozdawczym Bank poniósł koszty z tytułu odsetek w kwocie 53 470 tys. zł, w tym:

od pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych, w tym:	4 228 tys. zł
zrealizowane koszty odsetkowe	4 228 tys. zł

od długoterminowych zobowiązań finansowych, w tym:	49 242 tys. zł
zrealizowane koszty odsetkowe	37 296 tys. zł
niezrealizowane koszty odsetkowe	11 946 tys. zł

4.2.13. Informacje o wartości nominalnej instrumentów bazowych będących przedmiotem kontraktów na instrumenty pochodne z uwzględnieniem:

- a) rodzajów zawartych kontraktów (opcje, instrumenty zamiany, terminowe instrumenty finansowe)
- b) rodzajów instrumentów bazowych
- c) podziału według instrumentów bazowych do otrzymania i wydania (sprzedane i nabyte)

Deutsche Bank PBC S.A. nie zawierał w okresie sprawozdawczym kontraktów na instrumenty pochodne.

4.2.14. Należy podać informacje o celach i zasadach zarządzania ryzykiem, z wyszczególnieniem podziału na następujące kategorie ryzyka:

- a) ryzyko rynkowe, w tym:
 - ryzyko walutowe
 - ryzyko stopy procentowej
 - ryzyko cenowe
- b) ryzyko kredytowe
- c) ryzyko płynności
- d) ryzyko operacyjne

ad a) ryzyko rynkowe



- ryzyko walutowe

Celem pomiaru i zarządzania ryzykiem wynikającym z utrzymywania przez Bank otwartych pozycji walutowych jest maksymalizacja zysku przy jednoczesnym przestrzeganiu limitów ryzyka wynikających z utrzymywania tych pozycji.

Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu modeli statystycznych (*Value at Risk*).

Decyzje dotyczące wysokości pozycji walutowych podejmowane są przy uwzględnieniu limitów na pozycje walutowe oraz na podstawie dokonanego pomiaru ryzyka.

Raporty dotyczące wysokości ryzyka oraz wyniku osiąganego przez Bank z tytułu utrzymywania otwartych pozycji walutowych są na bieżąco monitorowane przez Komitet ds. Aktywów i Pasywów Banku (ALCO).

Ryzyko walutowe generowane jest w wyniku transakcji zawieranych z klientami. Zarządzanie tym ryzykiem odbywa się na zasadzie zawierania transakcji przeciwstawnych na rynku międzybankowym.

Z reguły Bank nie przeprowadza na rynku międzybankowym transakcji walutowych o charakterze "spekulacyjnym". Możliwość utrzymywania otwartych pozycji walutowych jest w znacznym stopniu ograniczona limitami (zarówno kwotowymi jak i mierzonymi *Value at Risk*). Wysokość limitów oraz stosowana polityka sprowadza możliwość straty Banku powstałej w wyniku niekorzystnych zmian na rynku walutowym do kwot minimalnych.

Bank nie rozważa wprowadzenia w najbliższej przyszłości transakcji na instrumentach pochodnych

- ryzyko stopy procentowej

Celem pomiaru i zarządzania ryzykiem powstającym na skutek utrzymywania przez Bank otwartych pozycji wynikających z niedopasowania aktywów / pasywów pod względem terminów związania stałą stopą procentową jest minimalizacja ryzyka wynikającego z faktu utrzymywania tych pozycji.

Pomiar ryzyka dokonywany jest przy wykorzystaniu metody analizy luki w niedopasowaniu terminów, jak również wartości bieżącej jednego punktu bazowego (PV01), a jego kwantyfikacja przy zastosowaniu modeli statystycznych (*Value at Risk*).

Decyzje dotyczące wysokości luki niedopasowania w poszczególnych okresach związania aktywów / pasywów stałą stopą procentową podejmowane są przy uwzględnieniu limitów ryzyka mierzonego przy pomocy metody wartości narażonej na ryzyko (*Value at Risk*) na podstawie dokonanego pomiaru ryzyka.

Raporty dotyczące wysokości ryzyka są na bieżąco monitorowane na posiedzeniach Komitetu ds. Aktywów i Pasywów Banku (ALCO).

- ryzyko cenowe

W okresie sprawozdawczym Bank nie szacował ryzyka cenowego.

ad b) ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w odniesieniu do kredytów i pożyczek udzielanych przez bank ma na celu utrzymanie odpowiedniej jakości portfela kredytowego oraz ograniczanie ryzyka kredytowego do akceptowalnego poziomu.



Zarządzanie ryzykiem w skali makro (tj. w odniesieniu do całego portfela kredytowego) 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 oraz ustalanie limitów koncentracji wierzytelności.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym w skali mikro (tj. w odniesieniu do pojedynczego zaangażowania) odbywa się w drodze akceptacji jedynie tych zaangażowań, dla których wskaźnik ryzyka wyznaczony zgodnie z obowiązującymi procedurami kształtuje się w zdefiniowanych przedziałach oraz poprzez monitoring poszczególnych zaangażowań i ich przeglądy wewnętrzne w trakcie okresu kredytowania.

Zarządzaniu ryzykiem służą:

- scentralizowany proces decyzyjny
- strategia kredytowania w stosunku do branż (lista branż, których bank nie kredytuje)
- wewnętrzne limity koncentracji wierzytelności
- przyjmowanie zabezpieczeń
- bieżący monitoring
- wewnętrzny przegląd należności
- dywersyfikacja portfela
- rygorystyczne zasady tworzenia rezerw (ostrożnościowe procedury wyceny zabezpieczeń prawnych)
- centralizacja działalności windykacyjnej.

ad c) ryzyko płynności

Zarządzanie płynnością w Deutsche Bank PBC S.A. ma na celu zagwarantowanie zdolności Banku do terminowego oraz satysfakcjonującego wywiązywania się z wszelkich kontraktowych zobowiązań finansowych. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na kształtowaniu struktury bilansu Banku oraz pozycji pozabilansowych w taki sposób, aby realizowane były cele strategiczne, w tym maksymalizacja wartości rynkowej kapitału poprzez osiągnięcie założonego wyniku finansowego, przy jednoczesnym utrzymaniu ekspozycji na ryzyka finansowe na poziomie zaakceptowanym przez Zarząd Banku. Deutsche Bank PBC S.A. stosuje metody pomiaru ryzyka płynności oraz metody raportowania zgodnie ze standardami obowiązującymi w Grupie Deutsche Bank.

Zarządzanie płynnością opiera się na zestawieniu aktywów i pasywów Banku według urealnionych terminów zapadalności / wymagalności (metoda luki). Pozwala ono na analizę i kontrolę pozycji płynności w skali całego Banku w ujęciu krótko- średnio- i długoterminowym. Metoda luki ma za zadanie ostrzegać z wyprzedzeniem o pojawieniu się niebezpiecznego dla Banku niedopasowania aktywów i pasywów. Funkcja ostrzegawcza pozwala na zareagowanie z wyprzedzeniem lub zaplanowanie użycia odpowiedniego instrumentu finansowego w celu pokrycia ujemnej luki.

Na podstawie zestawienia aktywów i pasywów Banku ustalone są limity płynności, które na bieżąco są monitorowane i mają na celu ograniczyć ryzyko utraty płynności przez Bank. Jednakże oprócz tego są opracowane i wdrożone plany awaryjne pozyskiwania środków i utrzymania płynności na wypadek, gdyby standardowe rozwiązania dotyczące zarządzania płynnością okazały się nieskuteczne. Dodatkowo Komitet



ALCO każdorazowo podczas swoich cyklicznych posiedzeń kontroluje stopień wykorzystania limitów płynności oraz akceptuje bieżącą strategię zarządzania płynnością.

ad d) ryzyko operacyjne

Zgodnie z metodologią przyjętą w Deutsche Bank PBC S.A., ryzyko operacyjne zdefiniowane jest jako możliwość wystąpienia strat będących wynikiem niekorzystnego dla Banku działania następujących czynników (stymulujących istnienie ryzyka operacyjnego): pracownicy, technologia IT, relacje z klientami i osobami trzecimi, majątek trwały oraz zarządzanie projektami.

Cel zarządzania ryzykiem operacyjnym

Nadrzędnym celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczenie możliwości wystąpienia strat związanych z ww. czynnikami. Kluczowym elementem służącym realizacji tego celu jest stworzenie proaktywnego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym – czyli umożliwiającego identyfikację nie tylko zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego, ale przede wszystkim zagrożeń związanych z ryzyka operacyjnego.

Zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym

1. Identyfikacja zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego

Celem ewidencji zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego oraz ich analizy w ramach postępowania wyjaśniającego, wszystkie jednostki organizacyjne Banku zobowiązane są – po identyfikacji (wykryciu) zdarzenia – do przekazania zawiadomienia właściwej komórce organizacyjnej Banku.

2. Identyfikacja zagrożeń związanych z ryzyka operacyjnego (ocena/ oszacowanie)

Podejmowanie czynności w ramach procesów/ procedur kontrolnych, celem proaktywnej identyfikacji ryzyka i dokonania oceny (oszacowania) prawdopodobieństwa wystąpienia i znaczenia potencjalnych strat (m.in. realizacja procesów samooceny).

3. Monitoring

Niezależnie od analizy zdarzeń z zakresu ryzyka operacyjnego, zgłoszonych uprzednio przez jednostki organizacyjne Banku, monitoring obejmuje m.in. kwestie technologii IT, bezpieczeństwa informacji, bezpieczeństwa fizycznego czy reklamacji klientów.

4. Sporządzanie raportów

Celem zapewnienia kontroli ryzyka operacyjnego przez Zarząd Banku, na pracownikach odpowiedzialnych za koordynację procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym spoczywa obowiązek sporządzania raportów o zdarzeniach (na bieżąco) oraz raportów okresowych.

5. Zarządzanie / kontrola

Czynności podejmowane w ramach poprzednich etapów procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym (identyfikacja zdarzeń i zagrożeń, monitoring, sporządzanie raportów) stanowią podstawę wartościowego i zintegrowanego zarządzania ryzykiem w Banku.



Celem tych czynności jest umożliwienie dokonania oceny czy Bank jest w stanie kontrolować dane ryzyko, a następnie podjęcie adekwatnych decyzji.

4.2.15. Informacje o stosowanych zasadach rachunkowości zabezpieczeń z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie inwestycji w podmiocie zagranicznym obejmujące co najmniej:

- opis zabezpieczeń
- opis instrumentów finansowych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające oraz ich wartość godziwą
- rodzaje ryzyka, podlegające zabezpieczeniu
- termin, w którym oczekuje się przeprowadzenia prognozowanych transakcji objętych zabezpieczeniem, oraz przewidywany okres, w którym transakcje te wpłyną na wynik finansowy
- opis prognozowanych transakcji, w odniesieniu do których uprzednio stosowano zasady rachunkowości zabezpieczeń, lecz obecnie nie spodziewa się ponownego przeprowadzenia takich transakcji

Na dzień 31.12.2004 roku Deutsche Bank PBC S.A. nie posiadał instrumentów zabezpieczających i nie stosował zasad rachunkowości zabezpieczeń.

4.2.16. W przypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis zabezpieczanej pozycji, w tym przewidywany okres do zajścia planowanej transakcji lub powstania przyszłego zobowiązania
- b) opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających
- c) kwoty wszelkich odroczonej lub nienaliczonych zysków lub strat i przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty finansowe

Bank nie dokonywał w okresie sprawozdawczym transakcji zabezpieczanych instrumentami finansowymi.

4.2.17. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zostały odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, należy podać:

- a) kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
- b) kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych



c) kwoty odpisane z kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu

Analogicznie jak w punktach 4.2.15 i 4.2.16.

5. Dane o zawartych kontraktach opcji subskrypcji lub sprzedaży akcji zwykłych

Deutsche Bank PBC S.A. nie zawierał w okresie sprawozdawczym kontraktów opcji subskrypcji i sprzedaży akcji zwykłych.

6. Szczegółowe dane o aktywach, które stanowią zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej, a także o wartości zobowiązań podlegających zabezpieczeniu tymi aktywami

Bank będąc uczestnikiem Bankowego Funduszu Gwarancyjnego utrzymywał bony skarbowe stanowiące pokrycie funduszu ochrony środków gwarantowanych według stanu na 31.12.2004r. w wysokości. 5 000 tys. zł wg wartości nominalnej.

7. Informacje na temat nie ujętych w bilansie transakcji z przyrzeczeniem odkupu

Bank nie przeprowadzał transakcji z przyrzeczeniem odkupu.

8. Informacje o udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym o udzielonych zobowiązaniach nieodwołalnych

Wg stanu na 31 grudnia 2004 roku w księgach Banku zaewidencjonowano udzielone zobowiązania finansowe w wysokości 246 869 tys. zł (wartość netto), w tym:

■ linie kredytowe	123 995 tys. zł,
■ otwarte akredytywy	3 121 tys. zł,
■ inne zobowiązania	119 753 tys. zł,

9. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności o zobowiązaniach warunkowych, w tym wykaz udzielonych gwarancji i poręczeń (w tym wekslowych oraz innych udzielonych zobowiązań o charakterze gwarancyjnym), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Należy zamieścić zestawienie gwarancji i poręczeń emisji udzielonych emitentom, z uwzględnieniem:

- nazwy emitentów papierów wartościowych z gwarancją przejęcia emisji
- rodzaju gwarantowanych papierów wartościowych



c) warunków zawartej umowy gwarancyjnej i wskazanie kwoty do jakiej bank zobowiązał się zaangażować w przypadku realizacji umowy gwarancyjnej

d) informacji o powiązaniach finansowych, organizacyjnych, personalnych pomiędzy bankiem a podmiotem, któremu udzielono gwarancji

e) informacji, czy papiery wartościowe objęte gwarancją są zbywalne, czy znajdują się lub będą skierowane do publicznego obrotu

Kwota udzielonych przez Bank gwarancji i poręczeń na dzień 31.12.2004 roku wynosiła 14 671 tys. zł. netto i w pełnej kwocie dotyczyła zakresu działalności kredytowej.

Wg stanu na 31.12.2004 roku nie odnotowano gwarancji i poręczeń na rzecz jednostek powiązanych.

W okresie sprawozdawczym Bank nie udzielił gwarancji i poręczeń emisji.

10. Informacje o zaproponowanej wypłacie dywidendy, jeśli nie została ona formalnie zatwierdzona, a także o jakichkolwiek nie ujętych skumulowanych dywidendach z akcji uprzywilejowanych

W okresie sprawozdawczym Bank nie wypłacił dywidendy z tytułu posiadanych akcji Deutsche Bank PBC S.A.

11. Informacje o zobowiązaniach z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Bank nie posiada zobowiązań z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy.

12. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31.12.2004 roku w Banku nie występowały zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu prawa własności budynków i budowli.

13. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie wraz z wyjaśnieniem przyczyn

W okresie sprawozdawczym w Banku nie wystąpił przypadek zaniechania prowadzenia jakiegokolwiek z rodzajów działalności.

14. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

W okresie sprawozdawczym Bank realizował działalność inwestycyjną wyłącznie systemem zleconym, w związku z powyższym nie wytwarzał inwestycji we własnym zakresie.

15. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Wielkość nakładów inwestycyjnych, poniesionych w 2004 roku na inwestycje kontynuowane, noworozpoczynane, środki trwałe, wartości niematerialne i prawne wynosi 3 567 tys. zł.

W 2005 roku planuje się wydatki inwestycyjne w wysokości około 23 000 tys. zł.

Strukturę wydatków przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Wyszczególnienie	Nakłady inwestycyjne poniesione	Planowane nakłady inwestycyjne w
------	------------------	---------------------------------	----------------------------------



	w 2004	2005
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2 667	22 400
2. Wartości niematerialne i prawne	900	600
Ogółem wydatki inwestycyjne:	3 567	23 000

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego trwał przetarg związany z wyborem nowego systemu informatycznego i firmy wdrożeniowej, w związku z tym warunki umowy dotyczące nakładów z tym związanych nie były jeszcze znane.

16.1. Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązаныmi, w tym również z podmiotami powiązаныmi kapitałowo lub organizacyjnie w rozumieniu ustawy Prawo bankowe, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań, z uwzględnieniem zasad polityki kredytowej banku względem podmiotów powiązanych oraz procentowego udziału przypadającego na transakcje z tymi podmiotami

- Spółka zależna od Deutsche Bank PBC S.A. (kredytobiorca) korzystała w 2004 roku z kredytu w rachunku bieżącym w formie odnawialnej linii kredytowej do wysokości 4.000.tys. złotych. Umowa zawarta została na okres od 17 maja 2004 r. do 30 grudnia 2004 r. na warunkach nie odbiegających od powszechnie stosowanych przez Bank dla danego typu umów.
- W dniu 31 grudnia 2004 r. wobec wygaśnięcia umowy kredytowej, o której wyżej mowa Bank zawarł nową umowę. Podpisana umowa o kredyt w rachunku bieżącym obowiązywała od 31 grudnia 2004r do 31 stycznia 2005 roku. Wartość udzielonej przez Deutsche Bank PBC linii kredytowej swojej spółce zależnej pierwotnie w wysokości 3.000 tys. złotych była w kolejnych dniach stycznia 2005 roku podnoszona. I tak Aneks nr 1 z dnia 3 stycznia do kwoty 10 000 tys. zł i Aneks nr 2 z 4 stycznia do kwoty 22 000 tys. złotych. Warunki przedmiotowej umowy wraz z aneksami nie odbiegały od powszechnie stosowanych przez Bank dla danego rodzaju umów.
- W dniu 28 lipca 2004 roku pomiędzy Deutsche Bank PBC S.A. (Bank) a Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG (Akcjonariusz) została zawarta umowa nieodpłatnego przeniesienia akcji (tzw. Umowa dokapitalizowania). Zgodnie z treścią umowy Akcjonariusz złożył ofertę nieodpłatnego przeniesienia na Bank będących w posiadaniu Akcjonariusza 150.568.503 akcji Deutsche Bank PBC S.A. celem ich dobrowolnego umorzenia. W dniu 27 października 2004 roku mocą postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło zarejestrowanie przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A z wysokości 336.272.836 zł do wysokości 185.704.333 zł. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest pokrycie straty Deutsche Bank PBC S.A. za lata poprzednie w wysokości: 150.568.502,22 zł.
- Wg stanu na 31.12.2004 istnieje jedna transakcja z podmiotem zależnym. W ciągu roku 2004 roku Bank udzielił pięciu kredytów w rachunku bieżącym w kwotach 4.000 tys. zł, 1.000 tys. zł, 4.000 tys. zł, 4.000 tys. zł, 3.000 tys. zł z terminami spłaty odpowiednio 30.01.2004r, 27.02.2004r, 30.04.2004r, 31.12.2004r, 31.01.2005r.
- W 2004 roku zostało ogłoszone przez Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji na okaziciela Deutsche Bank PBC S.A. oraz wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji imiennych Deutsche Bank PBC S.A. Oba te wezwania zostały ogłoszone w trybie art. 86 ust. 4 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, w



związku z zamiarem podmiotu wzywającego wycofania akcji spółki Deutsche Bank PBC SA z publicznego obrotu.

16. 2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych, o:

a) należnościach i zobowiązaniach

Na dzień 31.12.2004 r. stan należności i zobowiązań wobec jednostki powiązanej przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie		DB Securities S.A.
Należności, w tym:		1 540
- udzielone kredyty(z odsetkami)		1 528
- należności z tytułu sprzedaży usług		12
Zobowiązania, w tym:		1 907
- rachunki bieżące		1 839
- pozostałe zobowiązania z tytułu zakupu towarów i usług		68

Wyszczególnienie		Waluta	Deutsche Bank Polska S.A.
Lokaty międzybankowe:			
- udzielone	PLN		233 500
	USD		21 525
	EUR		9 175
	GBP		485
Lokaty międzybankowe:			
- otrzymane	CHF		59 265

Wyszczególnienie		Waluta	Deutsche Bank A.G.
------------------	--	--------	--------------------



Lokaty międzybankowe:

- udzielone PLN 335 870

b) kosztach i przychodach, w tym odsetkach i prowizjach, kosztach rezerw na kredyty i pożyczki

Na dzień 31.12.2004 r. wielkość przychodów i kosztów wobec jednostek powiązanych przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	DB Securities S.A.
Przychody, w tym	795
- przychody z tytułu odsetek	7
- z tytułu prowizji	427
- pozostałe	361
Koszty, w tym:	1 372
- z tytułu odsetek	1 304
- pozostałe	68

Wyszczególnienie	Deutsche Bank Polska S.A.
Przychody z tytułu odsetek od:	
- lokat złotych	12 230
- lokat walutowych	2 275
Koszty z tytułu odsetek	612



Wyszczególnienie

Deutsche Bank A.G.

Przychody z tytułu odsetek od:

- lokat złotych

20 135

c) udzielonych zobowiązaniach finansowych, w tym nieodwołalnych

Na dzień 31.12.2004 roku Bank nie udzielił zobowiązań finansowych jednostkom powiązanym.

d) inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Między Deutsche Bank PBC S.A., a jednostką powiązaną nie występują inne niż wyżej wymienione zależności niezbędne do sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego.

17. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia
- b) procentowym udziale
- c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych
- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych
- e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych
- f) dochodach otrzymanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych
- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

W okresie sprawozdawczym Bank nie prowadził wspólnych przedsięwzięć z jednostkami powiązanymi.

18. Informacje o przychodach i kosztach prowadzenia przez bank działalności maklerskiej

W okresie sprawozdawczym Bank nie prowadził działalności maklerskiej.

19. Informacje o odpisach należności nieściągalnych dokonanych w koszty, z podziałem na tytuły odpisów i sposób dokonania odpisu – w ciężar utworzonych rezerw, w ciężar kosztów na operacjach finansowych oraz w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, z wyszczególnieniem strat poniesionych z tytułu kredytów i pożyczek



W okresie sprawozdawczym Deutsche Bank PBC S.A. dokonał odpisów należności nieściągalnych w ciężar utworzonych rezerw w wysokości 105 411 tys. zł, w tym:

- z tytułu kredytów i pożyczek 105 294 tys. zł
- z tytułu dłużników różnych 117 tys. zł

20. Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, z wyszczególnieniem tytułów

W okresie sprawozdawczym Bank poniósł koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników w wysokości 5 224 tys. zł, w tym:

- na nagrody oraz premie 4 000 tys. zł
- na pozostałe zobowiązania wobec pracowników 1 019 tys. zł
- na świadczenia urlopowe 205 tys. zł

oraz rozwiązał rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników w wysokości

2 118 tys. zł, w tym:

- na nagrody oraz premie 1 200 tys. zł
- na pozostałe zobowiązania wobec pracowników 713 tys. zł
- na świadczenia urlopowe 205 tys. zł

21. Informacje o kosztach poniesionych na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych.

W okresie sprawozdawczym Bank nie realizował pracowniczych programów emerytalnych.

22. Informacje o prowadzonej działalności powierniczej

W okresie sprawozdawczym Bank nie prowadził działalności powierniczej.

23. Informacje o sekurytyzacji aktywów, z wyszczególnieniem:

- wartości i rodzaju wierzytelności objętych sekurytyzacją
- wartości i rodzaju otrzymanych papierów wartościowych

Na dzień 31.12.2004 roku nie występują w bilansie Banku aktywa, które byłyby objęte sekurytyzacją.

24. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe w roku 2004 i 2003:

Jednostka organizacyjna	2003 r.		2004 r.	
	robotnicze	nierobotnicze	robotnicze	nierobotnicze
Deutsche Bank PBC S.A.	7,42	605,57	6	584,09



25. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród i korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenia wypłacone w Deutsche Bank PBC S.A. dla osób zarządzających i nadzorujących w 2004 r. i 2003 r. wynosiły (w tys. zł):

Wyszczególnienie	2003 r.	2004 r. Wynagrodzenia należne-wypłacone	Inne świadczenia, dodatkowe korzyści
Osoby zarządzające –razem	3 581	4 383	194
Prezes Zarządu - Marek Kulczycki		1 958	39
Wiceprezes Zarządu - Leszek Niemycki		1 330	16
Wiceprezes Zarządu - Janusz Janicki		30	-
Członek Zarządu - Marko Wentthin		626	75
Prokurent - Jens Otte		439	64
Osoby nadzorujące –razem	-	-	-
Przewodniczący Rady Nadzorczej- Ulrich Kissing	-	-	-
Wiceprzewodniczący-Hubert Janiszewski	-	-	-
Członek - Holger Lindner	-	-	-
Członek - Michael Berendes	-	-	-
Członek - Peter Schedl	-	-	-
Członek - Krzysztof Kalicki	-	-	-
Ogółem	3 581	4 383	194

Zaprezentowane wynagrodzenia za 2004r. obejmują wynagrodzenia podstawowe, wypłacone w 2004r. premie wypłacone za 2003r. oraz naliczone premie za 2004r.zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Banku i wypłacone w 2005r.

Inne świadczenia , dodatkowe korzyści zawierają koszty mieszkaniowe i ubezpieczeń .

Wynagrodzenia wypłacone dla zarządzających Deutsche Bank PBC S.A. i nadzorujących w 2004 r. i 2003 r. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wynosiły (w tys. zł):



Wyszczególnienie	2003 r.	2004 r.	
		Wynagrodzenia wypłacone	należne- Inne świadczenia, dodatkowe korzyści
Osoby nadzorujące – razem	72	72	4
Przewodniczący Rady Nadzorczej-			
Hubert Janiszewski		72	4
Wiceprzewodniczący-Holger Linder			
Członek- Krzysztof Kalicki		-	-
Członek - Marek Kulczycki		-	-
Członek - Leszek Niemycki		-	-
Członek - Kingsmill Bond		-	-
Ogółem	72	72	4

26. Informacje o wartości nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno) osobom zarządzającym i nadzorującym oraz pracownikom emitenta, odrębnie dla osób zarządzających, nadzorujących i pracowników oraz oddzielnie współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są powiązane osobiście osoby zarządzające i nadzorujące, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

Zaangażowanie kredytowe wobec osób zarządzających w Banku

31.12.2004r. - karty kredytowe z limitem 20 tys. zł, 5 tys. zł oraz 1 tys. zł. Jedna z osób zasiada również w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego. Bank przyznał również jeden kredyt mieszkaniowy z zaangażowaniem 93 tys. EUR (379 tys. zł), oprocentowanie 3,15%, termin spłaty: 04.11.2009r oraz limit w koncie osobistym w wysokości 35 tys. zł (kapitał), oprocentowanie 15,25%, termin spłaty 06.06.2005r – jednorazowa spłata.

31.12.2003r.- karta kredytowa z limitem 6 tys. zł. Osoba ta zasiada również w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego.

Zaangażowanie kredytowe wobec osób nadzorujących w Banku



31.12.2004r. – limit w koncie osobistym na kwotę 30 tys. zł (kapitał), oprocentowanie 16,95%, termin spłaty 02.11.2005, jednorazowa spłata. Istnieje również zaangażowanie z tytułu karty kredytowej z limitem 20 tys. zł. Osoba ta zasiada również w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego.

31.12.2003r. – limit w koncie osobistym na kwotę 30 tys. zł (kapitał), oprocentowanie 16,95%, termin spłaty 08.09.2004, jednorazowa spłata. Istnieją również zaangażowania z tytułu kart kredytowych z limitami 15 tys. zł, 4,2 tys. zł, 10 tys. zł, 20 tys. zł. Jedna z osób nadzorujących posiadających zaangażowanie w Banku zasiada również w Radzie Nadzorczej podmiotu zależnego.

Zaangażowanie kredytowe (z wyłączeniem kart kredytowych) wobec pracowników Banku

31.12.2004r. - 7.560 tys. zł (kapitał) – łącznie z zaangażowaniem kredytowym osoby zarządzającej.

31.12.2003r. - 6.501 tys. zł (kapitał).

27. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

W Banku nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2004 roku.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

W Banku nie wystąpiły po dniu bilansowym tj. po 31 grudnia 2004 roku znaczące zdarzenia, które nie zostały uwzględnione w bilansie oraz rachunku zysków i strat, sporządzonych na dzień 31 grudnia 2004 roku.

29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego

W okresie sprawozdawczym w Banku nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które miałyby wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

30. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła zmiana formy prawnej Banku.

31. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%



Ostatnie trzy lata działalności Deutsche Bank PBC S.A. przypadają na okres charakteryzujący się wskaźnikiem inflacji poniżej 100 % w skali roku. (źródło danych – GUS). W związku z powyższym, Bank nie sporządzał skorygowanego wskaźnikiem inflacji sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych

32. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.

Sprawozdanie finansowe za 2003 rok nie podlegało przekształceniu w celu zachowania porównywalności danych. W związku z zaprezentowaną w pkt .”i” Wprowadzenia do sprawozdania finansowego za rok 2004 zmianą zasad wyceny prowizji od kredytów, z uwagi na ograniczenia systemowe oraz niewspółmiernie wysoki nakład pracy i kosztów, Bank nie dokonał przeliczeń danych umożliwiających zaprezentowanie danych porównywalnych za okres od 1.01.2003 do 31.12.2003r.

Również na dzień 31.12.2003r. nie przeliczono skutków zmiany zasad wyceny akcji /udziałów dokonanej na 31.12.2004r. podmiotu zależnego DB Securities S.A. z wyceny wg ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości na wycenę metodą praw własności .

33. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W stosunku do roku 2003 Bank dokonał zmiany stosowanych zasad rachunkowości w zakresie zasad wyceny prowizji od należności kredytowych .W latach ubiegłych prowizje od należności kredytowych rozpoznawane były w rachunku zysków i strat w momencie ich uzyskania. Począwszy od 1.01.2004 prowizje te rozpoznawane są w rachunku zysków i strat w okresie trwania umowy kredytowej metodą liniową .

Powyższa zmiana została wprowadzona stosowanie do zapisów Rozporządzenie Ministra Finansów w związku z przygotowaniem Banku do wdrożenia w 2005r. wyceny należności kredytowych wg zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej .

Zmiana zasad wyceny na 1.01.2004r. wpłynęła na zwiększenie straty z lat ubiegłych o kwotę 2 542 tys. zł .W wyniku sprzedaży kredytów w sytuacji straconej kwota ta zmniejszyła się do wysokości 2 148 tys. zł . Wprowadzenie liniowego rozliczenia prowizji od należności kredytowych skutkowało obniżeniem wyniku finansowego Banku na 31.12.2004r. w kwocie 3 728 tyś. zł.

Bank na dzień 31.12.2004r.po raz pierwszy będzie sporządzał skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące podmiot zależny DB Securities S.A. w związku z tym dokonał zmiany zasady wyceny udziałów w tym podmiocie z metody wg ceny nabycia na metodę praw własności. Sytuacja ta korzystnie wpłynęła na wynik finansowy Banku o 2 207 tyś. zł. Korekta obejmowała zmianę zasad wyceny w roku 2004 oraz amortyzację firmy. Wpływ zmiany zasady wyceny na wynik finansowy roku 2003 jest nieistotny, w związku z tym Bank nie dokonał przekształcenia danych porównywalnych.



34. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W Deutsche Bank PBC S.A. nie stwierdzono wystąpienia błędów podstawowych.

35. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez jednostkę emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

W Banku nie stwierdzono zaistnienia sytuacji niepewności co do możliwości kontynuowania działalności.

36. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):

- w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji, lub

- w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Deutsche Bank PBC S.A. z żadną inną spółką.

37. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocy objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie, oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów



Bank sporządza po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdania finansowego za 2004 rok, w oparciu o Ustawę o rachunkowości, a także w oparciu o Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie zasad sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych holdingu finansowego.

38. Informacje uzupełniające

38.1 Sprzedaż udziałów

W dniu 27 stycznia 2004 roku została zawarta pomiędzy Bankiem a Firmą Inwestycyjną "Leopard" S.A. z siedzibą w Krakowie – umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank udziałów w spółce Contract-Invest sp. z o.o., tj. 18 109 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł za jeden udział, czyli o łącznej wartości nominalnej 18 109 tys. zł. Wartość ewidencyjna netto tych udziałów w księgach rachunkowych Banku wg stanu na 31.12.2003 roku wynosi 1 499 tys. zł.

Cena sprzedaży wyżej wymienionych udziałów została ustalona na kwotę 1 500 tys. zł. Cena sprzedaży zostanie zapłacona Bankowi w jedenastu miesięcznych ratach.

38.2. Dane o walutowej strukturze aktywów i pasywów.

Udział pozycji walutowych w aktywach i pasywach Banku ilustrują poniższe tabele.

Aktywa Wyszczególnienie	stan na 31.12.2004 roku			stan na 31.12.2003 roku		
	ogółem	w tym działalność walutowa	% udziału	ogółem	w tym działalność walutowa	% udziału
1. Kasa, środki w Banku Centralnym	47 499	5 181	10,91	119 579	3 656	3,06
2. Należności od sektora finansowego	685 406	106 533	15,54	798 322	137 832	17,27
3. Należności od sektora niefinansowego i budżetowego	893 566	317 290	35,51	564 640	277 884	49,21
4. Dłużne papiery wartościowe	317 493			509 423		
5. Akcje, udziały, inne papiery wartościowe	17 763	6	0,03	17 348	6	0,03
6. Wartości niematerialne i prawne	839			900		
7. Rzeczowe aktywa trwałe	44 628			55 041		
8. Inne aktywa	11 416	388	3,40	45 336	8	0,02
9. Rozliczenia międzyokresowe	1 690	154	9,11	1 469	179	12,19
AKTYWA RAZEM	2 020 300	429 552	21,26	2 112 058	419 565	19,87



Pasywa	stan na 31.12.2004 roku			stan na 31.12.2003 roku			
	Wyszczególnienie	ogółem	w tym działalność walutowa	% udziału	ogółem	w tym działalność walutowa	% udziału
1. Zobowiązania wobec Banku Centralnego	35						
2. Zobowiązania wobec sektora finansowego	258 461	161 757	62,58	361 963	137 549	38,00	
3. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	1 537 956	261 004	16,97	1 434 279	279 655	19,50	
4. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych							
5. Fundusze specjalne i inne pasywa	8 071	91	1,13	64 658	20	0,03	
6. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	29 639	1 091	3,68	61 555	4 106	6,67	
7. Rezerwy	3 254			2 059			
8. Zobowiązania podporządkowane							
9. Kapitały	187 761			340 259			
10. Akcje własne (wielkość ujemna)				(217)			
11. Niepokryta strata z lat ubiegłych	(2 148)			(149 003)			
12. Zysk (strata) netto	(2 729)			(3 495)			
PASYWA RAZEM	2 020 300	423 943	21,01	2 112 058	421 330	19,95	

Na koniec 2004 roku nastąpił wzrost w sumie bilansowej udziału aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych w porównaniu do 2003 roku; odpowiednio po aktywach z 19,87% do 21,29% po pasywach z 19,95% do 21,01%.

38.3. Informacje o kredytach i pożyczkach, od których bank nie nalicza odsetek.

Wartość kredytów (brutto) od których Bank nie nalicza odsetek wg stanu na 31.12.2004 roku wynosi 23 761 tys. zł.

38.4. Dane o stanie odpisów aktualizujących wartość aktywów (z wyłączeniem rezerw celowych) według rodzajów aktywów, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeń i zmniejszeń oraz stan na koniec roku obrotowego.



Zmianę stanu odpisów aktualizujących wartość aktywów za rok 2004 przedstawia poniższa tabela:

Zmiana stanu odpisów aktualizujących	Papiery wartościowe	Akcje własne	Dłużnicy różni	Zapasy	Majątek trwały	Aktywa do zbycia
Stan odpisów aktualizujących na 1.01.2004	20 041	392	6 113	45	3 450	0
1) zwiększenia	293	70	184		4587	
- utworzenia	43	70	184		4 587	
- przeniesienia	250					
- wzrost kursu walut						
- zwiększenie z tytułu wzrostu kursu walut						
2) wykorzystanie	16 674	341	117			
- spisanie należności w ciężar odpisów	16 674	341	117		7	
3) zmniejszenia		121	208	45	334	
- rozwiązanie		121	152	45	334	
- przeniesienie						
- zmniejszenie z tytułu spadku kursu walut			56			
Stan odpisów aktualizujących na 31.12.2004	3 660	392	5 972	0	7 696	0

38.5. Informacje o przychodach z tytułu dywidend, w podziale na jednostki od których otrzymano dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Deutsche Bank PBC S.A. nie uzyskał przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

38.6. Zmiany w kapitale zakładowym Deutsche Bank PBC S.A.

27 października 2004 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wydał postanowienie, mocą którego zostało dokonane zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego Banku z wysokości 336.272.836 zł do wysokości 185.704.333 zł.

Obniżenie kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A. nastąpiło na podstawie uchwały NWZA Banku z dnia 29 lipca 2004 roku, poprzez umorzenie 150.568.503 akcji na okaziciela Banku, o łącznej ich wartości nominalnej 150.568.503 zł. Umorzenie akcji nastąpiło za zgodą akcjonariusza umarżanych akcji (umorzenie dobrowolne), to jest Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG, od którego zostały one



nabyte 4 października 2004r. mocą zawartej w dniu 28 lipca 2004 roku pomiędzy tym akcjonariuszem a Bankiem umowy dokapitalizowania dotyczącej nieodpłatnego przeniesienia akcji. W związku z nieodpłatnym nabyciem przez Deutsche Bank PBC S.A. wyżej wymienionych akcji, za akcje umorzone nie przysługiwało wynagrodzenie dla Deutsche Bank PGK AG. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie straty Deutsche Bank PBC S.A. za lata poprzednie w wysokości: 150.568.502,22 zł.

38.7. Informacja dotycząca publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Deutsche Bank PBC S.A.

Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG w dniu 28 czerwca 2004 roku ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji na okaziciela Deutsche Bank PBC S.A., które zostało ostatecznie rozliczone w dniu 8 października 2004r. Następne wezwanie ogłoszone w dniu 11 października 2004 roku i zakończone rozliczeniem w dniu 23 listopada 2004 roku było skierowane do akcjonariuszy posiadających akcje imienne. W wyniku tych wezwań Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG nabył łącznie 2.752.949 akcji Deutsche Bank PBC S.A. Oba te wezwania zostały ogłoszone w trybie art. 86 ust. 4 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, w związku z zamiarem podmiotu wzywającego wycofania akcji spółki Deutsche Bank PBC SA z publicznego obrotu. Zarząd Banku w swoim stanowisku przedstawionym w związku z ogłoszonym wezwaniem zarówno w przypadku akcji na okaziciela jak i imiennych, podkreślił że wezwanie ogłoszone przez Deutsche Privat- und Geschäftskunden AG jest jednym z etapów realizacji strategii przyjętej przez Zarząd i zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą Banku, której celem jest restrukturyzacja, rozwój i unifikacja jednostki Deutsche Bank PBC S.A. w ramach struktury grupy Deutsche Bank, oraz że pozytywnie ocenia ogłoszone przez Privat- und Geschäftskunden AG wezwanie.

38.8. Informacja o outsorsingu usług windykacyjnych .

W dniu 9 czerwca 2004 roku Bank podpisał umowę o świadczenie usług windykacyjnych z Firmą Patron reform C.E. Servicing II S.A.R.L. Przedmiotem umowy jest świadczenie usług w zakresie zarządzania wierzytelnościami za pośrednictwem podwykonawców wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Usługi prawne w tym zakresie na rzecz Banku świadczone są za pośrednictwem podwykonawcy w oparciu o odrębną umowę z kancelarią prawną z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej- ULTIMO Corporate Sp. z o.o.

O zamiarze podpisania wyżej wymienionych umów Bank poinformował Komisję Nadzoru Bankowego pismami z dnia 18.05.2004 r. i 02.06.2004 r. powołując się na art. 6c ust. 1 pkt 1 ustawy Prawo bankowe.

W dniu 6 października 2004 r. Bank podpisał umowy o świadczenie usług windykacyjnych z następującymi podmiotami:

- Krajowe Centrum Wierzytelności ULTIMO z siedzibą we Wrocławiu (w stosunku do wierzytelności detalicznych),
- Ultimo Corporate Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (w stosunku do wierzytelności korporacyjnych).

W tym samym dniu dodatkowo Bank podpisał umowy o świadczenie pomocy prawnej z następującymi podmiotami :

- Andrzej Kustra i wspólnicy Sp. komandytowa (w stosunku do wierzytelności detalicznych),



- Corporate A. Kustra Sp. komandytowa (w stosunku do wierzytelności korporacyjnych).

38.9 Informacja o zakończeniu realizacji przez Deutsche Bank PBC S.A. programu postępowania naprawczego

Deutsche Bank PBC S.A. w dniu 27 grudnia 2004 roku otrzymał pismo Komisji Nadzoru Bankowego (KNB), mocą którego KNB wyraziła - na wniosek Banku - zgodę na zakończenie realizacji przez Deutsche Bank PBC S.A. programu postępowania naprawczego z końcem 2004 roku.

Pierwotny termin zakończenia postępowania naprawczego przewidziany był na 2010 rok.

Wniosek w powyższej sprawie został złożony przez Bank do KNB w październiku br.. Jego pozytywne rozpatrzenie uwarunkowane było spełnieniem kilku istotnych zaleceń, do których należały między innymi konieczność pokrycia skumulowanej straty z lat ubiegłych oraz spłata pożyczek udzielonych przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny. W wyniku strategicznych decyzji podjętych w tym roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Radę Nadzorczą oraz Zarząd Banku, powyższe warunki zostały spełnione.

Zgodnie z informacjami zawartymi w piśmie KNB, zgoda na zwolnienie Deutsche Bank PBC S.A. z obowiązku dalszej realizacji programu postępowania naprawczego podjęta została także między innymi na podstawie pozytywnej oceny jakości aktywów Banku oraz przebudowy ich struktury w tym zdecydowanego wzrostu aktywów przychodowych i dywersyfikacji ryzyka poprzez wzrost akcji kredytowej przy równoczesnym zróżnicowaniu produktów.

Powyższa zgoda Komisji Nadzoru Bankowego ma dla Deutsche Bank PBC S.A. znaczenie strategiczne; w jej wyniku zakończony zostaje pod względem formalnym proces sanacji i restrukturyzacji Banku.

38.10 Informacja dotycząca przyznania akcji pracowniczych

Deutsche Bank AG zamierza przekazać udziały Banku swoim Pracownikom w postaci akcji.

Do programu tego został włączony również Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Krakowie.

W ramach programu Global Share 2004 Zarząd Deutsche Banku AG oferuje po 10 akcji zwykłych Deutsche Bank AG wszystkim uprawnionym Pracownikom na świecie w tym również w Polsce.

Pracownicy, którzy byli zatrudnieni w Banku przez rok lub dłużej w dniu 1 listopada 2004 r. oraz będą posiadali status Pracownika w dniu 1 listopada 2005r. będą uprawnieni do otrzymania akcji Banku. Pracownicy zatrudnieni w niepełnym wymiarze godzin otrzymają proporcjonalną ilość akcji. Natomiast osoby, które zakończą pracę w Deutsche Bank przed 1 listopada 2005r. stracą prawo do otrzymania akcji.

Akcje zostaną przekazane 1 listopada 2005 roku tym, którzy na ten dzień będą do tego uprawnieni. Przekazanie będzie nieodpłatne. Akcje te traktowane będą jako dochód i podlegać będą obowiązującym zasadom podatkowym. Podatek dochodowy zostanie pobrany w momencie przekazania pracownikowi pakietu akcji.

W związku z tym Deutsche Bank PBC S.A. tworzy w koszty działania Banku rezerwy na pokrycie wydatków związanych z akcjami pracowniczymi.

38.11 Informacja o wycofaniu Deutsche Bank PBC S.A. z Giełdy Papierów Wartościowych



Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. - wobec otrzymania przez Bank w dniu 16 lutego 2005 roku od Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem (większościowego akcjonariusza Deutsche Bank PBC S.A.) wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Deutsche Bank PBC S.A. i objęcie porządkiem jego obrad podjęcia uchwały o wycofaniu akcji Deutsche Bank PBC S.A. z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, to jest wyłączenia tych akcji z publicznego obrotu papierami wartościowymi - zwołał na dzień 30 marca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego porządek obrad zawiera między innymi punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie wycofania wszystkich akcji Banku z publicznego obrotu papierami wartościowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
29.03.2005	Marek Kulczycki	Prezes Zarządu		29.03.2005
data	imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis	data
				Piotr Gemra
				imię i nazwisko
29.03.2005	Leszek Niemycki	Wiceprezes Zarządu		
data	imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	podpis	
				Dyrektor Departamentu Controllingu
				stanowisko/funkcja
29.03.2005	Marko Wenthin	Członek Zarządu		
data	imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	podpis	
				Podpis



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI DEUTSCHE BANK PBC S.A.

ZA 2004 ROK

Kraków, marzec 2005 r.

1. WSTĘP

Rok 2004 to okres finalizacji procesu związanego z opracowaniem strategii działania Banku na lata 2004-2010, a zarazem pierwszy etap jego realizacji.

Głównym celem strategicznym działania Banku w latach 2004-2010 jest dynamiczny wzrost skali działania i zmiana struktury aktywów, na rzecz produktów o wyższej rentowności oraz rozwój usług finansowych skutkujący wzrostem wyniku z tytułu opłat i prowizji (sprzedaż funduszy inwestycyjnych, wzrost realizowanych transakcji, w tym kartami płatniczymi itp.).

Główne założenia nowej strategii, umożliwiającej realizację powyższych zadań, są następujące:

➤ **Model biznesowy:** wprowadzenie nowego modelu działania, ukierunkowanego docelowo na segment zamożnych klientów indywidualnych oraz małych i średnich firm (affluents & SMEs). Model ten bazuje na dostarczaniu klientom tych strategicznych segmentów trzech "kluczowych" produktów: kredytów hipotecznych, funduszy inwestycyjnych (w pełnej ofercie dostępnej na rynku) oraz programów finansowania małych i średnich przedsiębiorstw (z uwzględnieniem jasno określonej polityki zarządzania ryzykiem w tym zakresie). Dobór tych właśnie produktów jako filarów oferty sprzedażowej ma także na celu (oprócz aspektu rentowności) związanie klienta z Bankiem na możliwie najdłuższy okres i sprzedaż jak najszerszej palety wysoko-rentownych produktów towarzyszących produktowi kluczowemu (cross-selling). Atutem Banku winna być w tym zakresie wysoka jakość świadczonych usług obejmująca umiejętność nawiązania kontaktu z klientem, rozpoznanie jego potrzeb i zaproponowanie mu konkretnych rozwiązań z oferty Banku spełniających jego oczekiwania. Jest to podstawowy czynnik warunkujący pozyskanie klienta w zakresie kompleksowej obsługi jego finansów. Jednym z głównych zadań nowego modelu działania jest również rozwój sprzedaży bezpośredniej poprzez sieć agentów, komplementarną z siecią oddziałów.

➤ **Realizacja:** metodą "pay-as-you-go", tzn. środki niezbędne do wykonania poszczególnych zadań inwestycyjnych zostają uruchomione po udokumentowaniu pozytywnego wykonania celów krótkoterminowych danego etapu harmonogramu ich realizacji.

➤ **Nakłady inwestycyjne związane z realizacją nowej strategii:** będą związane z rozwojem skali działania. Dotyczą one głównie infrastruktury informatycznej (zmiana systemu, oprogramowania z tym związanego oraz części sprzętu komputerowego). Nakłady w tym zakresie realizowane będą opisaną powyżej metodą "pay-as-you-go".

➤ **Rozliczenie zaszłości związanych z BWR S.A.:**

⇒ uchwalenie pokrycia strat poprzednich okresów – za pomocą obniżenia kapitału zakładowego Banku o 150,6 mln zł zrealizowanego poprzez umorzenie akcji nabytych nieodpłatnie przez Bank od Deutsche



Bank PGK AG oraz przeznaczenie na ten cel kapitału zapasowego w kwocie 1,9 mln zł (częściowe pokrycie straty za 2003 r.),

- ⇒ spłata pożyczek z Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w kwocie 190,3 mln zł,
- ⇒ wykup akcji akcjonariuszy mniejszościowych bezpośrednio przez Deutsche Bank PGK AG,
- ⇒ sprzedaż części wierzytelności z tytułu należności kredytowych w sytuacji straconej.

Stosowne uchwały umożliwiające wykonanie powyższych założeń zostały podjęte na WZA w dniu 28 czerwca oraz na NWZA w dniu 29 lipca 2004 r.

W dniu 9 kwietnia przedłożono Komisji Nadzoru Bankowego do zatwierdzenia strategię działania na lata 2004-2010, której główne założenia przedstawiono powyżej.

W odpowiedzi Bank otrzymał pismo Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 1 lipca 2004 r. (znak:NB-BASB-II-5220-741/04), zawierające warunkową akceptację głównych założeń w/w strategii. Warunkami tymi były:

- pokrycie strat z lat ubiegłych wykazanych w księgach Banku na 31 grudnia 2003 r. (do końca III kw. 2004 r.),
- spłata pożyczek z BFG do końca III kw. 2004 r. (zgodnie z umową planowany termin spłaty pożyczki przejętej z BWR REAL BANK S.A. był przewidziany na 21 czerwca 2006 r., natomiast pożyczki własnej do 13 sierpnia 2010 r.),
- utrzymanie współczynnika wypłacalności w latach 2004-2006 na poziomie nie niższym od 12 %,
- pokrycie straty wygenerowanej w 2004 r. funduszami własnymi Banku na WZA w 2005 r.

Wobec spełnienia warunków określonych w piśmie przewodniczącego KNB, w dniu 7 października 2004 r. Zarząd Banku wystąpił do Komisji Nadzoru Bankowego z wnioskiem o wyrażenie zgody na zwolnienie Banku z konieczności realizacji programu postępowania naprawczego.

27 grudnia 2004 r. wpłynęło pismo Przewodniczącego KNB (znak:NB-BASB-II-5220-1443/04) z dnia 20 grudnia 2004 r. zawierające zgodę na zakończenie realizacji programu postępowania naprawczego z końcem 2004 r., pod warunkiem zapewnienia do końca 2006 r. funduszy własnych na poziomie nie niższym od 12 %.

Poprawa efektywności działania w pierwszym roku realizacji nowej strategii wyraża się m.in. poprzez:

1. zmianę struktury aktywów pracujących, na rzecz pozycji o wyższej dochodowości:

- dynamiczny rozwój akcji kredytowej (utrzymujący się od czerwca 2003 r.) - w stosunku do stanu na 31 grudnia 2003 r. kredyty pracujące (w sytuacji normalnej i pod obserwacją) wykazały przyrost o **385** mln zł, tj. o **85%**; równolegle w porównywanych okresach udział kredytów w strukturze aktywów wzrósł z **22%** do **42%** oraz poprawiła się struktura jakościowa portfela kredytowego – udział kredytów w sytuacji normalnej i pod obserwacją wzrósł z **71%** do **93%** i adekwatnie zmniejszył się udział kredytów zagrożonych z **29%** do **7%**; ożywienie działalności kredytowej nastąpiło dzięki



uproszczeniu procedur kredytowych (przy zachowaniu dbałości o poziom ryzyka) oraz poszerzeniu oferty produktowej;

➤ zmniejszenie zaangażowania na rynku międzybankowym – na przestrzeni 2004 r. lokaty na rynku międzybankowym obniżyły się o **110** mln zł, tj. o **14%**; w rezultacie powyższego udział tej pozycji w strukturze aktywów zmniejszył się z **37%** na 31 grudnia 2003 r. do **33%** na 31 grudnia 2004 r.

2. zmiany w wielkości i strukturze pozyskanych zasobów:

➤ w głównej pozycji zasobowej, tj. depozytach klientów i budżetu, na przestrzeni 2004 r. zanotowano wzrost o **104** mln zł, tj. o **7%**, pomimo zakończenia współpracy z jednym z dotychczasowych znaczących klientów Banku i wypływem w dniu 31 grudnia 2003 r. z tego tytułu ca **90** mln zł środków depozytów bieżących; tym samym depozyty w pozostałych grupach klientów wykazały przyrost o **194** mln zł, tj. o **14%**; również środki klientów pod zarządem Banku alokowane w produkty rynku kapitałowego wzrosły z **250** mln zł na 31 grudnia 2003 r. do ca **370** mln zł na 31 grudnia 2004 r. (przyrost o **48%**);

➤ lokaty zaciągnięte z rynku międzybankowego mają charakter wyłącznie walutowy (zabezpieczenie pozycji walutowej); w 2004 r. zanotowano wzrost tej pozycji o **23** mln zł, tj. o **17 %** (rozwój akcji kredytowej w walutach, głównie kredytów hipotecznych).

{Uwaga: wszystkie pozycje bilansowe porównywane są w układzie sprawozdawczości zarządczej, tj. bez naliczonych odsetek}

3. zmian w strukturze przychodów z działalności bankowej:

➤ Wynik odsetkowy

Skutkiem postępującej od połowy 2003 r. dynamicznej zmiany struktury aktywów pracujących na rzecz pozycji o wyższej rentowności (kredyty), której efekt został wzmocniony przez rosnące stopy bazowe rynku finansowego, zawężający się trend wyniku odsetkowego został wyhamowany i pozycja ta z kwartału na kwartał w 2004 r. wykazywała wyraźną tendencję wzrostową.

I tak, dynamika przyrostu wyniku odsetkowego w IV kw. 2004 r. w porównaniu do III kw. tego roku wynosiła 102% (wzrost o 0,4 mln zł), w III kw. w porównaniu do II kw. wynosiła 109% (wzrost o 1,4 mln zł), w II kw. 107% (wzrost o 0,9 mln zł), a w I kw. 106%. Wynik odsetkowy 2004 r. w porównaniu do 2003 r. wzrósł o 5 mln zł, tj. o 9%.

Udział odsetek od klientów i sektora budżetowego w przychodach odsetkowych wzrósł z 27% w 2003 r. do 44% w 2004 r.

Marża odsetkowa całkowita wzrosła z 3,14% w 2003 r. do 3,30% w 2004 r.

➤ Wynik z tytułu prowizji

Przyrost tej pozycji w 2004 r. wyniósł 34% (o 6,5 mln zł). Wynikało to głównie z dynamicznego wzrostu akcji kredytowej oraz sprzedaży jednostek funduszy inwestycyjnych (produkt wprowadzony do oferty Banku w 2002 r. i stopniowo rozwijany), a także intensyfikacji transakcji na rachunkach bieżących/osobistych klientów.

Sytuację finansową Banku w 2004 r. w porównaniu do roku ubiegłego ilustruje poniższa tabela:



Treść:	Wykonanie	Wykonanie
	na 31.12.2004 r.	na 31.12.2003 r.
Wynik na odsetkach	61 175	56 315
Wynik na prowizjach	25 738	19 225
Wynik na działalności bankowej	94 968	81 115
Koszty działania Banku	85 278	77 401
w tym:		
Koszty osobowe *	41 832	36 438
Pozostałe koszty	43 446	40 963
Amortyzacja	6 741	8 378
Różnica wartości rezerw i aktualizacji	3 890	(5 576)
Wynik finansowy brutto =netto	(2 729)	(3 495)

*koszty osobowe obejmują wynagrodzenia wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników

W 2004 r. Bank wygenerował stratę w wysokości (-) 2.729 tys. zł. Strata związana była głównie z rozpoczęciem wdrażania programu inwestycyjnego – zgodnie z przyjętą strategią działania - w zakresie:

- zastąpienia systemu operacyjnego Bankier nowoczesnym systemem (realizacja etapu przygotowawczego wdrożenia), spełniającym wszelkie wymogi modelu biznesowego odnośnie zarządzania rentownością i ryzykiem,
- zmiany infrastruktury techniczno – informatycznej oddziałów i centrali Banku (terminale informatyczne, łącza, serwery itp.),
- rozbudowy sieci oddziałów w dużych aglomeracjach miejskich, modernizacji oraz zmiany lokalizacji jednostek istniejących, a także siedziby Centrali Banku.

Efektom działań inwestycyjnych był wzrost kosztów o ca 4 mln zł.

Wobec pozytywnych efektów finansowych wdrażania strategii w 2004 r. (poprawa efektywności działania), pokrycia strat poprzednich okresów kapitałem własnym oraz zwrotu środków pomocowych (pożyczki z BFG), ustały przesłanki do dalszej realizacji programu postępowania naprawczego.



2. Informacje o umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami) oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

- 15 stycznia 2004 r. pomiędzy Bankiem a jego spółką zależną (kredytobiorca) została zawarta umowa kredytu w rachunku bieżącym. Zgodnie z umową Bank udzielił kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym w formie odnawialnej linii kredytowej do wysokości 4.000 tys. zł, na okres od dnia 15 stycznia 2004 r. do dnia 30 stycznia 2004 r. Odsetki od kwoty wykorzystanego kredytu wyliczone zostały w oparciu o stopę procentową w wysokości 7,5% w skali roku.
- 27 stycznia 2004 r. została zawarta pomiędzy Bankiem a Firmą Inwestycyjną "Leopard" S.A. z siedzibą w Krakowie - umowa sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank udziałów w spółce Contract-Invest sp. z o.o., tj. 18.109 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł za jeden udział, czyli o łącznej wartości nominalnej 18.109 tys. zł. Wartość ewidencyjna netto tych udziałów w księgach rachunkowych Banku wynosiła 2.318 tys. zł. Cena sprzedaży w/w udziałów została ustalona na kwotę 1.500 tys. zł (płatna w jedenastu miesięcznych ratach). Udziały te stanowiły 100% kapitału zakładowego spółki Contract-Invest sp. z o.o. i uprawniały do tej samej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników.
- 19 lutego 2004 r. Bank zawarł dwie umowy wykupu bez regresu wierzytelności wobec jednostki samorządu terytorialnego. Łączna wartość nabytych przez Bank wierzytelności wynosiła 33.077 tys. zł. Wartość pierwszej umowy dotyczącej nabytych wierzytelności wynosiła 31.225 tys. zł, a okres ich spłaty przypada na dzień 30 czerwca 2011 r. Wartość nabytych wierzytelności w ramach drugiej umowy wynosiła 1.852 tys. zł, a okres spłaty wierzytelności przypada na dzień 30 czerwca 2005 roku. Umowy zawarto na warunkach nie odbiegających od powszechnie stosowanych przez bank dla danego typu umów.
- 30 marca 2004 r. pomiędzy Bankiem a jego spółką zależną (kredytobiorca) została zawarta umowa kredytu w rachunku bieżącym. Zgodnie z umową Bank udzielił kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym w formie odnawialnej linii kredytowej do wysokości 4.000 tys. zł, na okres od dnia 30 marca 2004 r. do dnia 30 kwietnia 2004 r. Umowa została zawarta na warunkach nie odbiegających od powszechnie stosowanych przez Bank dla danego typu umów.
- 17 maja 2004 r. pomiędzy Bankiem a jego spółką zależną (kredytobiorca) została zawarta umowa kredytu w rachunku bieżącym. Zgodnie z umową Bank udzielił kredytobiorcy kredytu w rachunku bieżącym w formie odnawialnej linii kredytowej do wysokości 4.000 tys. zł, na okres od dnia 17 maja 2004 r. do dnia 30 grudnia 2004 r. Umowa została zawarta na warunkach nie odbiegających od powszechnie stosowanych przez Bank dla danego typu umów.
- 9 czerwca 2004 r. pomiędzy Bankiem a spółką PATRON REFORM C.E. SERVICING S.A.R.L. z siedzibą w Luksemburgu została zawarta umowa przelewu wierzytelności bankowych. Przedmiotem umowy było zbycie przez Deutsche Bank PBC S.A. na rzecz podmiotu wskazanego wyżej wymagalnych wierzytelności bankowych, co do których Bank ogłosił zamiar ich sprzedaży w trybie publicznym zgodnie z treścią ogłoszeń zamieszczonych w dzienniku "Rzeczpospolita" z dat 28 sierpnia 2003 r., 10 października 2003 r., 15 października 2003 r., 3 grudnia 2003 r. i 23 grudnia 2003 r. Umowa ta była jedną z pierwszych tego typu umów sprzedaży wierzytelności na rynku polskim zawartą z inwestorem zagranicznym. Przelewem objęty został pakiet wierzytelności o łącznej wartości 104.912 tys. zł (wg stanu na dzień 15 maja 2004 r.), na którą składały się: kapitał, odsetki oraz koszty. Cena nabycia pakietu wierzytelności ustalona została w umowie na kwotę 3.000 tys. zł. Wartość netto



sprzedanych wierzytelności wynosiła 86 tys. zł. Nabywca wierzytelności nie był podmiotem powiązaniem ze zbywcą, nie występowały również powiązania pomiędzy osobami nadzorującymi i zarządzającymi stron umowy.

➤ 28 lipca 2004 r. pomiędzy Deutsche Bank PBC S.A. (Bank) a Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG (Akcjonariusz) została zawarta umowa nieodpłatnego przeniesienia akcji (tzw. Umowa dokapitalizowania). Zgodnie z treścią umowy Akcjonariusz złożył ofertę nieodpłatnego przeniesienia na Bank będących w posiadaniu Akcjonariusza 150.568.503 akcji Deutsche Bank PBC S.A., celem ich dobrowolnego umorzenia. Umowa została zawarta z zastrzeżeniem spełnienia warunków zawieszających (przy czym postanowiono, że strony mogą zrzec się tych warunków w całości lub części).

W dniu 30 lipca 2004 r. Bank poinformował, iż wobec:

- spełnienia warunków zawieszających umowy tj.: podjęcia przez NWZA Deutsche Bank PBC S.A. w dniu 29 lipca 2004 r. uchwały w sprawie dobrowolnego umorzenia akcji Banku oraz odpowiadającym mu obniżeniu kapitału zakładowego Banku, uzyskaniu przez Akcjonariusza akceptacji BFG zbycia będących przedmiotem umowy akcji oraz dokonaniu przez Akcjonariusza zawiadomienia Komisji Nadzoru Bankowego o zamiarze zbycia na rzecz Banku przez Akcjonariusza w/w akcji;
- umorzenia decyzją KPWiG postępowania z wniosku Banku i Akcjonariusza o udzielenie zezwolenia na przeniesienie poza rynek regulowany akcji będących przedmiotem w/w umowy - jako bezprzedmiotowego ze względu na fakt, że zgodnie z przepisami prawa zgoda KPWiG w tym przypadku nie jest wymagana;
- odstąpienia przez Bank od warunku zawieszającego sprowadzającego się do uzyskania przez Bank zezwolenia KNB, o którym mowa w art. 25 ust. 1 Prawa bankowego oraz na zmianę statutu banku,

umowa dokapitalizowania weszła w życie. Przeniesienie akcji nastąpiło z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunkach papierów wartościowych, tj. w dniu 4 października 2004 r. Umorzenie akcji nabytych przez Bank mocą wyżej wymienionej umowy nastąpiło równocześnie z dokonaną w dniu 27 października 2004 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS rejestracją obniżenia kapitału zakładowego Deutsche Bank PBC S.A.

➤ 17 grudnia 2004 r. została zawarta umowa dotycząca udzielenia przez Bank gwarancji bankowej Klientowi na zwrot zaliczki w wysokości 8.173 tys. USD. Okres obowiązywania gwarancji wynosi 12 miesięcy. Umowa została zawarta pod warunkiem utworzenia na rachunku Banku depozytu w wysokości kwoty gwarancji, stanowiącego zabezpieczenie gwarancji.

➤ Zgodnie z zawartą 31 grudnia 2004 r. umową Bank udzielił podmiotowi zależnemu (kredytobiorcy) kredytu w rachunku bieżącym w formie odnawialnej linii kredytowej do wysokości 3.000 tys. zł, na okres od dnia 31 grudnia 2004 r. do dnia 31 stycznia 2005 r. W wyniku zawartych w dniach 3 i 4 stycznia 2005 r. aneksów do wyżej wymienionej umowy wysokość udzielonej linii kredytowej została podwyższona ostatecznie do kwoty 22.000 tys. zł. Umowa została zawarta na warunkach nie odbiegających od powszechnie stosowanych przez Bank dla danego rodzaju umów.

3. INFORMACJA O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA



Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ WSKAZANIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE I NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.

Papiery wartościowe przedstawiające prawo do kapitału

W 2004 r. Deutsche Bank PBC S.A. zakończył proces restrukturyzacji grupy kapitałowej, w wyniku którego Bank zatrzymał w swoim portfelu akcje imienne Domu Maklerskiego DB Securities S.A. Ścisłe powiązanie kapitałowe i organizacyjne Emitenta z tym podmiotem zaczęło przynosić wymierne efekty w postaci synergii produktowej, jak również kanałów dystrybucji oferowanych zarówno przez Deutsche Bank PBC S.A jak i przez DB Securities S.A.

W wyniku transakcji sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank udziałów w spółce zależnej Contract-Invest sp. z o.o., tj. 18.109 udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł na 31 grudnia 2004 r., wartość inwestycji kapitałowych brutto Deutsche Bank PBC S.A. obniżyła się o blisko 49% w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego. Zmianę zaangażowania Deutsche Bank PBC S.A. w podmiotach, których akcje nie są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym przedstawia poniższe zestawienie.

Stan na 31-12-2003	(w tys. zł)	Stan na 31-12-2004	(w tys. zł)
Podmioty zależne	34 495	Podmioty zależne	16 321
Mniejszościowe	2 895	Mniejszościowe	2 894
Razem	37 390	Razem	19 215

Podmioty zależne od Emitenta

Contract-Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,

Deutsche Bank PBC S.A. stał się właścicielem Contract-Invest Sp. z o.o. w wyniku przejęcia banków BWR Real Bank S.A. i BWR S.A. i był jej jedynym udziałowcem.

Prowadzone negocjacje w sprawie zbycia przez Bank posiadanych udziałów Spółki Contract-Invest Sp. z o.o. zakończyły się podpisaniem w dniu 27 stycznia 2004 r. z Firmą Inwestycyjną "Leopard" S.A. z siedzibą w Krakowie umowy sprzedaży wszystkich posiadanych przez Bank udziałów w tej spółce. Cena sprzedaży udziałów Banku w spółce Contract-Invest Sp. z o.o. została ustalona na kwotę 1.500 tys. zł (wartość ewidencyjna netto w księgach rachunkowych Emitenta na koniec 2003 r.). W dniu zawarcia w/w umowy członkowie Rady Nadzorczej spółki Contract-Invest sp. z o.o. (w składzie: Janusz Janicki - Wiceprezes Zarządu Deutsche Bank PBC S.A., Jens Otte - Prokurent Banku, Dariusz Czepiec- Doradca ds. Nadzoru właścicielskiego nad spółkami i obrotu publicznego) złożyli oświadczenia o rezygnacji z pełnienia przez nich funkcji członków Rady Nadzorczej z dniem 27 stycznia 2004 r.



Dom Maklerski DB Securities S.A. z siedzibą w Warszawie

Zwiększenie współpracy pomiędzy Deutsche Bank PBC S.A. i DB Securities S.A. w zakresie oferowanych produktów oraz kanałów ich dystrybucji przy sprzyjającym ożywieniu gospodarczym zaczęła przynosić pozytywne efekty. Na koniec 2004 r. Dom Maklerski DB Securities S.A. wypracował zysk netto, który zgodnie z przygotowanym projektem uchwały na WZA ma zostać przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych oraz na podwyższenie kapitału zapasowego (wzrost wartości bilansowej akcji tego podmiotu w księgach Banku o 2.207 tys. zł).

Wartość zaangażowania Banku w Domu Maklerskim DB Securities S.A. w omawianym okresie nie uległa zmianie i wynosi 100% udziału w kapitale i głosach na WZA.

W Radzie Nadzorczej Spółki na koniec okresu sprawozdawczego zasiadali: dr Marek Kulczycki, Leszek Niemycki (osoby zarządzające Bankiem), dr Holger Lindner, dr Hubert A. Janiszewski i dr Krzysztof Kalicki (osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej Banku).

Udziały w podmiotach w których udział nie przekracza 5%

Zaangażowanie kapitałowe Banku w podmiotach w których udział kapitałowy nie przekracza 5% ich kapitału zakładowego nie uległo zmianie w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego i na 31 grudnia 2004 r. wynosiło 2.894 tys. zł.

Główna pozycja udziałów mniejszościowych Deutsche Bank PBC S.A. to udziały w BISE S.A., które Bank otrzymał w zamian za akcje Banku Cukrownictwa CUKROBANK S.A. we Wrocławiu (po jego inkorporacji przez tą instytucję finansową). Wartość brutto zaangażowania Banku w ten podmiot wynosiła 2.888 tys. zł, a wartość netto 679 tys. zł. Wartości brutto zaangażowania Emitenta w tym podmiocie nie uległy zmianie w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Dłużne papiery wartościowe

Wielkość portfela obligacji NBP wyemitowanych na podstawie uchwały nr 36/28/PPK/1999 Zarządu NBP z dnia 25 czerwca 1999 r. w związku z obniżeniem stóp rezerwy obowiązkowej w omawianym okresie nie uległa zmianie i Deutsche Bank PBC S.A. posiada nadal w swoim portfelu obligacje dziesięcioletnie o łącznej wartości nominalnej 37.515 tys. zł.

4. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKCJI ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY W OKRESIE 12 MIESIĘCY PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁ RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EUR.

a) na rynku międzybankowym wg stanu na 31 grudnia 2004 r.:

Transakcje zawarte z DB Polska S.A.:

L.p.	Rodzaj transakcji	Kapitał	Waluta
1	Lokaty bankowe złożone	233 000 000	PLN



2	Lokaty bankowe złożone	21 000 000	USD
3	Lokaty bankowe złożone	9 175 000	EUR
4	Lokaty bankowe przyjęte	59 265 000	CHF

Odsetki otrzymane od transakcji zrealizowanych z DB Polska S.A. w 2004 r.:

L.p.	Kwota	Waluta
1	12 226 353,07	PLN
2	1 301 735,89	USD
3	694 758,84	EUR
4	87 381,19	GBP

Transakcje zawarte z DB AG:

L.p.	Rodzaj transakcji	Kwota	Waluta
1	Lokata bankowa złożona	335 869 617,00	PLN
2	Odsetki otrzymane	20 135 521,59	PLN

b) inne – por. informacje zawarte w pkt. 2 niniejszego sprawozdania (odnośnie umów z podmiotami powiązаныmi oraz uznanych za znaczące, tj. przekraczające 10 % kapitałów własnych Banku).

5. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.

W dniu 30 września 2004 r. Deutsche Bank PBC S.A. dokonał przedterminowej spłaty zobowiązań wobec Bankowego Funduszu Gwarancyjnego z tytułu następujących umów:



- przejęcia w sierpniu 2000 r. zobowiązania z umowy pożyczki zawartej w dniu 19 czerwca 1996 r. pomiędzy Bankowym Funduszem Gwarancyjnym, a BWR REAL BANK S.A.; na dzień spłaty wysokość zobowiązania z powyższego tytułu wynosiła 5.320 tys. zł;
- zaciągnięcia w sierpniu 2000 r. pożyczki w związku z przejęciem BWR REAL BANK S.A. będącego w stanie niebezpieczeństwa niewypłacalności; na dzień spłaty wysokość zobowiązania z powyższego tytułu wynosiła 185.000 tys. zł.

6. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI

Umowne terminy spłat pożyczek, o których mowa w pkt.5 wynosiły odpowiednio:

- przejęta z BWR REAL BANK S.A. – do dnia 21 czerwca 2006 r.,
- własna – do dnia 13 sierpnia 2010 r.

7. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA.

Informacje w powyższym zakresie zawarte są w notcie nr 3 b oraz nr 4 b (por. noty objaśniające do bilansu – należności od sektora niefinansowego i budżetu wg terminów zapadalności).

W 2004 r. Deutsche Bank PBC S.A. nie udzielał poręczeń i gwarancji jednostkom grupy kapitałowej.

8. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.

W okresie sprawozdawczym emitent nie przeprowadził emisji akcji własnych.

9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK, JEŻELI CO NAJMNIEJ JEDNA Z POZYCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA WYNIK FINANSOWY RÓŻNI SIĘ W ZNACZNYM STOPNIU W STOSUNKU DO POZYCJI OPUBLIKOWANEJ W OSTATNIEJ PRZEKAZANEJ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZIE.

Deutsche Bank PBC S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych w 2004 r.



10. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

Deutsche Bank PBC S.A. w swojej polityce zarządzania zasobami finansowymi kieruje się zaleceniami organów Nadzoru Bankowego oraz wewnętrznymi przepisami regulującymi dopuszczalny poziom ryzyka kredytowego i rozliczeniowego.

Deutsche Bank PBC S.A. w okresie sprawozdawczym nie miał trudności z regulowaniem swoich zobowiązań finansowych i nie przewiduje wystąpienia w tym zakresie zagrożeń.

11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Wielkość zaangażowania kapitałowego Deutsche Bank PBC S.A. w podmioty, których akcje/udziały nie są w obrocie na rynkach regulowanych według stanu na 31 grudnia 2004 r. wynosiła brutto 19.215 tys. zł. Udział tej części inwestycji Emitenta nie przekraczał 1% wartości jego sumy aktywów.

Strategia rozwoju Deutsche Bank PBC S.A. zakłada utrzymanie w portfelu akcji i udziałów spółek o charakterze strategicznym i służących rozwojowi oferowanych przez Bank produktów. Efektem tego zmiany dokonywane w grupie kapitałowej Banku mają na celu koncentrację na kluczowym obszarze jego działania. Deutsche Bank PBC S.A. nie planuje w najbliższym okresie zwiększać aktywności gospodarczej w tym segmencie rynku finansowego.

12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na osiągnięty wynik z działalności.

13. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ.

W omawianym okresie sprawozdawczym Bank wdrożył następujące zmiany:



- dostosowanie struktur sprzedaży do wdrażanej strategii działania (rozdział organizacyjny obsługi przedsiębiorstw i klientów indywidualnych poprzez utworzenie odrębnych departamentów),
- rozwój oferty produktów rynku kapitałowego.

W zakresie modernizacji i rozwoju sieci Banku przeprowadzono następujące działania:

- Oddział Kraków Młodości przeniesiono do nowej siedziby o korzystniejszej lokalizacji – Centrum D (lipiec),
- uruchomiono nowy Oddział w Gdyni (październik),
- trwają prace nad uruchomieniem nowego Oddziału w Gdańsku oraz przeniesieniem siedziby Centrali do nowej lokalizacji.

Równocześnie przyjęta przez Bank strategia rozwoju zakłada m.in.:

- nawiązanie ściślejszej współpracy z Deutsche Bank Polska S.A. – możliwość dotarcia do potencjału klientów indywidualnych związanych z firmami korporacyjnymi obsługiwanymi przez DB Polska S.A.,
- poszerzenie oferty ubezpieczeniowej banku we współpracy z zewnętrznymi firmami ubezpieczeniowymi,
- wprowadzenie do oferty banku dodatkowych produktów rynku kapitałowego we współpracy z DB Securities S.A.

14. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta oraz w poziomie komputeryzacji emitenta, wspomagającej zarządzanie w spółce i jego grupą kapitałową.

W okresie sprawozdawczym wprowadzono następujące zmiany w zakresie:

a) usprawnienia systemu zarządzania:

- wdrożono procedurę MRP/SOX – usprawnienie szeroko rozumianych procesów kontrolnych (wykrywanie i likwidacja wszelkich luk w procedurach kontrolnych),
- ulepszono procedurę zaopatrzenia komórek i jednostek Deutsche Bank PBC S.A., zarządzania centrami kosztów oraz postępowania przy rozliczaniu kosztów działania ewidencjonowanych w systemie służącym do centralnego rozliczania kosztów – SAP,
- wdrożono nowy system segmentacji klientów,
- ulepszono uregulowania dotyczące wprowadzania nowych produktów.
- wprowadzono instrukcję centralnego zarządzania gotówką.



b) poziomu komputeryzacji :

- rozbudowa i modernizacja serwerowni w centrum zapasowym BCM,
- realizacja centrum zapasowego BCM - rozszerzenie zakresu działania BCM o dostęp do instytucji zewnętrznych (NBP, KIR, KDPW) i system Home Banking,
- rozbudowa systemu Data Warehouse o raporty:
- w zakresie sprawozdawczości zewnętrznej i wewnętrznej,
- raportowanie i monitorowanie zyskowności oddziałów i pracowników TFP (Transfer Fund Pricing),
- program do obsługi przeciwdziałania prania brudnych pieniędzy (ML Auto),
- wprowadzenie Centrum Formularzy - ujednoczenie dokumentów i przepływu dokumentów,
- automatyzacja pobierania opłat i prowizji od osób fizycznych,
- implementacja rat malejących dla kredytów hipotecznych,
- wprowadzenie obsługi informatycznej kart Visa Business Electron,
- implementacja centralnego drukowania wyciągów dziennych,
- dostosowanie systemów informatycznych do zmian prawnych i przepisów w zakresie:
- sprawozdawczości S-35 i RBAN - centralizacja systemu dla potrzeb raportowanie do NBP,
- przeciwdziałania prania brudnych pieniędzy,
- liniowego rozliczenia prowizji kredytowych w czasie,
- nowej klasyfikacji kredytów.

15. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego.

ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU DEUTSCHE BANK PBC S.A.:

od 01.02.2004 r.

15 stycznia 2004 r. Rada Nadzorcza Banku przyjęła rezygnację pana Janusza Janickiego z pełnienia z dniem 31 stycznia 2004 r. funkcji Wiceprezesa Zarządu Banku oraz podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 1 lutego 2004 r. pana Marko Wenthina na Członka Zarządu Banku na pięcioletnią kadencję. W wyniku zaistniałych zmian skład zarządu Banku jest następujący:

Marek Kulczycki - Prezes Zarządu



Leszek Niemycki - Wiceprezes Zarządu

Marko Wenthin - Członek Zarządu

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A.:

od 25.07.2003 r. – 29.07.2004 r.

W dniu 25 lipca 2003 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku – wobec wygaśnięcia dotychczasowej kadencji Rady Nadzorczej Banku, w związku ze złożeniem przez wszystkich członków Rady Nadzorczej oświadczeń o rezygnacji z funkcji z dniem 25 lipca 2003 r. - ustaliło, że w pięcioletniej kadencji 2003-2007 Rada Nadzorcza Banku będzie się składała z 6 członków oraz powołało z dniem 25 lipca 2003 r. w skład nowej Rady Nadzorczej Banku następujące osoby :

- Olivera Bortza
- Huberta Janiszewskiego
- Krzysztofa Kalickiego
- Ulricha Kissinga
- Holgera Lindnera
- Petera Schedla

4 września 2003 r. Rada Nadzorcza Banku dokonała jednomyślnie spośród swego grona wyboru pana Ulricha Kissinga na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Banku oraz pana Huberta Janiszewskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Banku.

od 29.07.2004 r.

29 lipca 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku podjęło uchwałę w sprawie odwołania z dniem 29 lipca 2004 r. ze składu Rady Nadzorczej Deutsche Bank PBC S.A. pana Olivera Bortza (zgodnie ze złożoną rezygnacją) oraz uchwałę w sprawie powołania z dniem 29 lipca 2004 r. w skład Rady Nadzorczej Banku pana Michaela Berendesa.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Ulrich Kissing - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Hubert Janiszewski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Michael Berendes - Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Kalicki - Członek Rady Nadzorczej

Holger Lindner - Członek Rady Nadzorczej



Peter Schedl - Członek Rady Nadzorczej

Informacje dotyczące prokurentów Deutsche Bank PBC S.A.:

W omawianym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w tym zakresie.

Prokurentem jest pan Jens Otte powołany uchwałą Zarządu Banku podjętą w dniu 29 sierpnia 2001 r.

16. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).

Osoby zarządzające:

Zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami poszczególne osoby zarządzające w składzie:

- Marek Kulczycki
- Janusz Janicki (w Zarządzie Banku do 31 stycznia 2004 r.)
- Leszek Niemycki
- Marko Wenthin (w Zarządzie Banku od 1 lutego 2004 r.)
- Jens Otte (prokurent)

na dzień przekazania raportu rocznego (lub odpowiednio w okresie pełnienia funkcji) nie posiadają akcji Banku, jak również nie posiadają akcji bądź udziałów w jednostkach powiązanych z Bankiem. W odniesieniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego nie nastąpiły w tym zakresie zmiany.

Osoby nadzorujące:

Zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami na dzień przekazania raportu rocznego pan Hubert Janiszewski posiada 5 akcji Banku, o łącznej wartości nominalnej 5 zł. W odniesieniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji Banku przez pana Huberta Janiszewskiego.

Natomiast pozostali członkowie Rady Nadzorczej:

- Oliver Bortz (w Radzie Nadzorczej do dnia 29 lipca 2004 r.)
- Krzysztof Kalicki
- Ulrich Kissing
- Holger Lindner
- Peter Schedl



■ Michael Berendes (w Radzie Nadzorczej od dnia 29 lipca 2004 r.)

na dzień przekazania raportu rocznego (lub odpowiednio w okresie pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej), nie posiadają akcji Deutsche Bank PBC S.A., jak również nie nastąpiły zmiany w tym zakresie w porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym.

Członkowie Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu rocznego (lub odpowiednio w okresie pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej) nie posiadają akcji bądź udziałów w jednostkach powiązanych z Bankiem i nie nastąpiły w tym zakresie zmiany w odniesieniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

17. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

Jedynym akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Deutsche Bank PBC S.A jest Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, który zgodnie z posiadanymi przez Bank informacjami:

➤ według stanu na dzień przekazania raportu rocznego za 2003 rok posiadał 95,02 % udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Banku:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
1.	Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG	319 530 823	95,02	319 530 823	95,02
2.	Pozostali akcjonariusze łącznie	16 742 013	4,98	16 742 013	4,98
3.	Razem	336 272 836	100,00	336 272 836	100,00

➤ na dzień przekazania raportu rocznego za 2004 rok posiada 93,46 % udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZA Banku:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
11.	Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG	173 560 269	93,46	173 560 269	93,46



22.	Pozostali akcjonariusze łącznie	12 144 064	6,54	12 144 064	6,54
33.	Razem	185 704 333	100,00	185 704 333	100,00

Mając miejsce w okresie 2004 r. zmiany w strukturze własności akcji były efektem:

1. Nabycia 10 sierpnia 2004 r. przez Deutsche Bank PGK AG 841.608 akcji na okaziciela Deutsche Bank PBC S.A., która to transakcja nastąpiła na podstawie zapisów na sprzedaż akcji złożonych przez akcjonariuszy do dnia 3 sierpnia 2004 r. (w odpowiedzi na wezwanie do sprzedaży akcji ogłoszonego przez Deutsche Bank PGK AG w dniu 28 czerwca 2004 r.). Zawarcie transakcji nastąpiło 5 sierpnia 2004 r., przy czym datą rozliczenia transakcji był 10 sierpień 2004 r. W wyniku powyższej transakcji nabycia Deutsche Bank PGK AG posiadał 320.372.431 akcji Deutsche Bank PBC S.A., co stanowiło 95,27% udziału zarówno w kapitale zakładowym, jak i w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku.

2. Dokonania w dniu 4 października 2004 r. - w wyniku realizacji zawartej w dniu 28 lipca 2004 r. pomiędzy Deutsche Bank PGK AG a Deutsche Bank PBC S.A. umowy dokapitalizowania, dotyczącej nieodpłatnego przeniesienia akcji, celem ich dobrowolnego umorzenia - zbycia przez Deutsche Bank PGK AG 150.568.503 akcji Deutsche Bank PBC S.A. i odpowiednio nabycia przez Deutsche Bank PBC S.A. tej samej liczby akcji, tj. akcji własnych. W wyniku tej transakcji:

- Deutsche Bank PGK AG posiadał 169.803.928 akcji Deutsche Bank PBC S.A., co stanowiło 50,50% udziału zarówno w kapitale zakładowym Banku, jak i w głosach na WZA Banku,

- Deutsche Bank PBC S.A. wszedł w posiadanie 150.568.503 akcji własnych, które stanowiły 44,78% kapitału zakładowego oraz 44,78% ogólnej liczby głosów ze wszystkich wyemitowanych przez Deutsche Bank PBC S.A. akcji (zgodnie z art. 364 kodeksu spółek handlowych spółka nie może wykonywać praw głosu z własnych akcji na walnym zgromadzeniu).

3. Nabycia 8 października 2004 r. przez Deutsche Bank PGK AG 1.397.116 akcji zwykłych na okaziciela Deutsche Bank PBC S.A. Transakcja nabycia akcji nastąpiła na podstawie zapisów na sprzedaż akcji złożonych przez akcjonariuszy w okresie od 4 sierpnia do dnia 1 października 2004 r. w ramach przedłużonego terminu wezwania do sprzedaży akcji ogłoszonego przez Deutsche Bank PGK AG w dniu 28 czerwca 2004 r. Zawarcie transakcji nastąpiło 5 października 2004 r., przy czym datą rozliczenia transakcji był 8 październik 2004 r. Deutsche Bank PGK AG w wyniku powyższej transakcji posiadał 171.201.044 akcje Deutsche Bank PBC S.A., co stanowiło 50,91% udziału zarówno w kapitale zakładowym, jak i w głosach na walnym zgromadzeniu Deutsche Bank PBC S.A.

4. Dokonania w dniu 27 października 2004 r. rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego Banku z wysokości 336.272.836 zł do wysokości 185.704.333 zł. W wyniku rejestracji obniżenia kapitału zakładowego, poprzez umorzenie 150.568.503 akcji na okaziciela Banku, Deutsche Bank PBC S.A. nie posiada akcji własnych, natomiast posiadany przez Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG pakiet 171.201.044 akcji stanowił 92,19% udziału zarówno w kapitale zakładowym Deutsche Bank PBC S.A., jak i w głosach na WZA Banku.



5. Nabycia 23 listopada 2004 r. przez Deutsche Bank PGK AG 514.225 akcji imiennych zwykłych Deutsche Bank PBC S.A., która to transakcja nastąpiła na podstawie zapisów na sprzedaż akcji złożonych przez akcjonariuszy w okresie od 18 października do dnia 16 listopada 2004 r. w ramach ogłoszonego przez Deutsche Bank PGK AG w dniu 11 października 2004 r. wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, które skierowane było do akcjonariuszy posiadających akcje imienne Deutsche Bank PBC S.A. Zawarcie transakcji nastąpiło 18 listopada 2004 r., przy czym datą rozliczenia transakcji był 23 listopad 2004 r. W wyniku powyższej transakcji nabycia, Deutsche Bank PGK AG posiadał 171.715.269 akcji Deutsche Bank PBC S.A., co stanowiło 92,47% udziału zarówno w kapitale zakładowym, jak i w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Banku.

6. Nabycia przez Deutsche Bank PGK AG 645.000 akcji na okaziciela Deutsche Bank PBC S.A. Zawarcie transakcji nastąpiło 25 listopada 2004 r., przy czym datą rozliczenia transakcji był 30 listopad 2004 r. Deutsche Bank PGK AG w wyniku nabycia w/w liczby akcji, posiadał 172.360.269 akcji Deutsche Bank PBC S.A. co stanowiło 92,81% udziału w kapitale zakładowym, jak i w głosach na WZA Banku.

7. Nabycia przez Deutsche Bank PGK AG 1.200.000 akcji na okaziciela Deutsche Bank PBC S.A. Zawarcie transakcji nastąpiło 13 grudnia 2004 r., przy czym datą rozliczenia transakcji był 16 grudzień 2004 r. Deutsche Bank PGK AG w wyniku rozliczenia transakcji nabycia w/w liczby akcji posiada 173.560.269 akcji Deutsche Bank PBC S.A., co stanowi 93,46% udziału zarówno w kapitale zakładowym, jak i w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki.

18. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY.

Ogłoszenie przez Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Deutsche Bank PBC S.A.

11 października 2004 r. zostało ogłoszone przez Deutsche Bank Privat- und Geschäftskunden AG wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji imiennych Deutsche Bank PBC S.A., którego dniem rozliczenia był 23 listopad 2004 r. Poprzednie wezwanie ogłoszone 28 czerwca 2004 r. przez ten sam podmiot i skierowane do akcjonariuszy posiadających akcje na okaziciela, zostało rozliczone 8 października 2004 r.

Oba te wezwania zostały ogłoszone w trybie art. 86 ust. 4 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, w związku z zamiarem wycofania akcji spółki Deutsche Bank PBC SA z publicznego obrotu.

Upoważnienie Zarządu Banku do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego

➤ Zarząd Deutsche Bank PBC S.A. zgodnie z § 12 Statutu Banku upoważniony był w okresie od dnia 18 kwietnia 2001 r. do dnia 18 kwietnia 2004 r. do podwyższenia kapitału zakładowego Banku o kwotę nie większą niż 223.542.651 zł, czyli nie więcej niż $\frac{3}{4}$ kapitału zakładowego, drogą emisji akcji Banku na okaziciela lub imiennych. W ramach w/w upoważnienia została przeprowadzona w 2001 r.



X emisja akcji, w ramach której zostało wyemitowanych 38.215.967 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda.

➤ Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Banku w dniu 28 czerwca 2004 r. podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu Banku - w zakresie ponownego upoważnienia Zarządu Banku do podwyższenia kapitału zakładowego (kapitał docelowy) oraz pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części w ramach tegoż podwyższenia kapitału zakładowego. Upoważnienie dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego - w okresie od dnia 28 czerwca 2004 r. do dnia 28 czerwca 2007 r. - o kwotę nie większą niż 252.204.627 zł, drogą emisji akcji Banku na okaziciela lub imiennych. Upoważnienie obejmuje wydawanie akcji za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Zarząd Banku upoważniony jest w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego - do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części oraz do ustalenia wysokości ceny emisyjnej akcji - za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej. Zmiany statutu objęte tą uchwałą zostały wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 29 sierpnia 2004 r.

19. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ BANKU, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM UDZIAŁU POSZCZEGÓLNYCH CZYNNOŚCI BANKOWYCH W FINANSOWANIU DZIAŁALNOŚCI BANKU OGÓŁEM, Z UWZGLĘDNIENIEM STRUKTURY TERYTORIALNEJ.

Informację o źródłach finansowania działalności operacyjnej banku przedstawia poniższa tabela:

ŹRÓDŁO POZYSKANIA			DYNAMIKA
	2004	2003	
I. Zobowiązania wobec sektora finansowego	258 461	361 963	71%
w tym: zobowiązania terminowe (bez odsetek)	246 759	355 662	69%
II. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetu	1 537 956	1 434 279	107%
III. Razem zobowiązania (I+II)	1 796 417	1 796 242	100%
IV. Udział poz. I w poz. III	14%	20%	72%
V. Udział poz. II w poz. III	86%	80%	107%

Głównym źródłem finansowania działalności Banku są środki uzyskane od sektora niefinansowego i budżetu, które na 31 grudnia 2004 r. stanowiły 86% ogółu zobowiązań.



Udział zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetu w sumie środków pozyskanych od sektora finansowego, niefinansowego i budżetu, wzrósł w porównaniu do roku 2003 o 6 punktów procentowych, przy adekwatnym zmniejszeniu się udziału zobowiązań wobec sektora finansowego (spłata pożyczek z BFG).

Struktura geograficzna źródeł pozyskiwanych przez Bank depozytów jest w dużym stopniu skorelowana ze strukturą lokalizacji placówek Banku. Największa koncentracja depozytów występuje w województwie małopolskim, gdzie Bank posiada 9 placówek.

W ostatnim okresie obserwuje się jednak spadek udziału w pozyskiwaniu środków oddziałów działających na tym terenie, co wynika z lokowania nowych jednostek Banku w rejonach województw: mazowieckiego, pomorskiego, wielkopolskiego oraz zachodniopomorskiego, a także coraz lepszymi wynikami sprzedaży oddziałów działających poza Małopolską.

Województwo	2004	2003	zmiana
Małopolskie	36,79 %	39,69 %	-2,90 %
Mazowieckie	26,65 %	24,41 %	+2,24 %
Dolnośląskie	8,96 %	9,61 %	-0,65 %
Świętokrzyskie	8,29 %	8,53 %	-0,24 %
Śląskie	6,23 %	6,78 %	-0,55 %
Opolskie	4,09 %	5,10 %	-1,01 %
Lubuskie	2,22 %	2,46 %	-0,24 %
Wielkopolskie	2,58 %	1,82 %	+0,76 %
Zachodniopomorskie	1,14 %	0,78 %	+0,36 %
Łódzkie	1,86 %	0,46 %	+1,40 %
Pomorskie	1,19 %	0,36 %	+0,83 %

*powyższa struktura dotyczy depozytów sektora niefinansowego oraz budżetowego

20. INFORMACJE O LICZBIE I WARTOŚCI WYSTAWIONYCH PRZEZ BANK TYTUŁÓW EGZEKUCYJNYCH I WARTOŚCI ZABEZPIECZEŃ, USTANOWIONYCH NA RACHUNKACH LUB AKTYWACH KREDYTOBIORCÓW.

W 2004 r. w Banku wystawiono **166** bankowych tytułów egzekucyjnych, na łączną kwotę **14.345** tys. zł, przy ustanowionych prawnych zabezpieczeniach w wysokości **8.338** tys. zł.

**21. INFORMACJE O INNYCH ISTOTNYCH UMOWACH POMIĘDZY BANKIEM A BANKIEM CENTRALNYM LUB ORGANAMI NADZORU.**

Na dzień 31 grudnia 2004 r. Bank nie był związany takimi umowami.

22. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZKI, PORĘCZEŃ I GWARANCJI, NIEDOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ BANKU, O WSZYSTKICH ZOBOWIĄZANIACH UMOWNYCH WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, UMOWACH O SUBEMISJE ORAZ GWARANCJACH UDZIELONYCH PODMIOTOM OD NIEGO ZALEŻNYM.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. Deutsche Bank PBC S.A. nie posiadał zaangażowania z powyższych tytułów.

23. OPIS WSPÓŁPRACY Z MIĘDZYNARODOWYMI INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI ORAZ CHARAKTERYSTYKA POLITYKI KREDYTOWEJ BANKU.

Współpraca Deutsche Bank PBC S.A. z międzynarodowymi instytucjami finansowymi obejmowała zagadnienia związane z operacjami komisowymi, przeprowadzanymi na rzecz i zlecenie klientów Deutsche Bank PBC S.A. Według stanu na 31 grudnia 2004 r. Bank posiadał 6 aktywnych rachunków NOSTRO otwartych w księgach 5 banków zagranicznych, ze 195 bankami zagranicznymi posiadał wymienione dokumenty kontrolne (status banków współpracujących).

24. CHARAKTERYSTYKA AKTYWÓW I PASYWÓW BANKU ORAZ OPIS GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSU.

Suma bilansowa Banku na 31 grudnia 2004 r. wynosiła 2.020.300 tys. zł i w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2003 r. obniżyła się o 4% .

Aktywa

Najwyższy udział w aktywach Banku na 31 grudnia 2004 r. miały należności od sektora niefinansowego i budżetu w kwocie 893.566 tys. zł, co stanowiło 44% sumy bilansowej (27% na 31 grudnia 2003 r.).

Drugą co do wielkości pozycją aktywów były należności od sektora finansowego w kwocie 685.406 tys. zł, która stanowiła 34% sumy aktywów (38% na 31 grudnia 2003 r.).

Kolejna pozycja aktywów – dłużne papiery wartościowe w kwocie 317.493 tys. zł, stanowiła 16% ogółu aktywów bilansowej (24% na 31 grudnia 2003 r.).

W okresie sprawozdawczym nastąpiło wyraźne przesunięcie w strukturze aktywów na rzecz produktów o wyższej rentowności (spadek udziału lokat na rynku międzybankowym, na rzecz należności kredytowych).

Udział aktywów pracujących w sumie bilansowej wynosił 91% (84% na 31 grudnia 2003 r.). Wzrost ten wynika głównie z dynamicznego rozwoju akcji kredytowej.

Pasywa



Po stronie pasywów bilansu zdecydowanie najwyższy udział miały zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego, które na 31 grudnia 2004 r. wyniosły 1.537.956 tys. zł, co stanowiło 76% sumy bilansowej Banku (68% na 31 grudnia 2003 r.). W zobowiązaniach tych przeważają zobowiązania terminowe, które stanowią 77% ogółu depozytów podmiotów niefinansowych i budżetu.

Zobowiązania wobec sektora finansowego, których stan na 31 grudnia 2004 r. wynosił 258.461 tys. zł, tj. 13% pasywów (17% na 31 grudnia 2003 r.), stanowiły drugą co do wielkości pozycję pasywów. Obniżenie udziału tej pozycji w strukturze pasywów spowodowane zostało spłatą pożyczek z BFG, co jednocześnie wpłynęło na zmniejszenie portfela dłużnych papierów wartościowych (stanowiących zabezpieczenie tych pożyczek).

Kolejną co do wielkości pozycję pasywów stanowią fundusze własne netto Banku w wysokości 185.613 tys. zł. Ich udział w sumie bilansowej na 31 grudnia 2004 r. wyniósł 9%.

Deutsche Bank PBC S.A. osiągnął w 2004 r. stratę w wysokości (2.729) tys. zł.

Strata do pokrycia z lat ubiegłych na 31 grudnia 2004 r. wynosiła (2.148) tys. zł i wynikała z wprowadzenia liniowego rozliczania prowizji w czasie z dniem 1 stycznia 2004 r.

Pozostałe pozycje bilansu nie mają istotnego znaczenia dla działalności Banku.

25. STRUKTURA UDZIELONYCH KREDYTÓW.

Struktura portfela kredytowego Banku na 31 grudnia 2004 r. przedstawiała się następująco:

Nazwa produktu kredytowego	Wartość
Limit w ROR	27 585
Pożyczki konsumpcyjne	50 179
Kredyt hipoteczny	330 263
Linia kredytowa w BRI-rynek wtórny	24 888
Pożyczki lombardowe	27 894
Linia kredytowa w rachunku bieżącym	100 061
Kredyty obrotowe	146 653
Kredyty dyskontowe	100
Finansowanie wierzytelności leasingowych	0
Kredyty inwestycyjne	111 234
Wykup wierzytelności	52 532



Linia faktoringowa z regresem	1 757
Kredyty na zakup papierów wartościowych	32 240
Suma	905 386

26. STRUKTURA POSIADANYCH DEPOZYTÓW.

W podmiotowej strukturze zobowiązań przeważają zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetu. Na dzień 31 grudnia 2004 r. ich stan wynosił 1.537.956 tys. zł i stanowił 86 % zobowiązań łącznych od sektora finansowego, niefinansowego i budżetu (80 % na 31 grudnia 2003 r.).

	2004	2003
Zobowiązania wobec sektora finansowego	258 461	361 963
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetu	1 537 956	1 434 279
Razem:	1 796 417	1 796 242

W strukturze czasowej zobowiązań sektora niefinansowego i budżetu nie wystąpiły znaczące zmiany. Udział zobowiązań bieżących wynosił 19%, a terminowych 81% (na 31 grudnia 2003 r. odpowiednio 22% i 78%).

	2004	2003
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetu / wg terminów wymagalności , z tego:	1 537 956	1 434 279
Zobowiązania bieżące	349 218	311 886
Zobowiązania terminowe o okresie spłaty:	1 178 010	1 111 792
- do 3-ch miesięcy	902 003	840 631
- powyżej 3-ch miesięcy do 1 roku	275 981	270 480
- pozostałe	26	681
Odsetki	10 728	10 601



W strukturze walutowej zobowiązań wobec sektora niefinansowego i budżetu dominują nadal zobowiązania w złotych (83% na 31 grudnia 2004 r., przy 81% na 31 grudnia 2003 r.).

Równocześnie udział zobowiązań dewizowych klientów i budżetu zmniejszył się z 19% do 17% w porównywanych okresach sprawozdawczych.

	2004	2003
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetu / wg walut /:	1 537 956	1 434 279
Złotowe	1 276 952	1 154 624
Walutowe	261 004	279 655

27. Określenie przeciętnej podstawowej stopy procentowej stosowanej w banku dla depozytów i kredytów w ciągu roku obrotowego.

Zgodnie z obowiązującymi w Banku procedurami, ceny produktów depozytowych i kredytowych ustalane są na podstawie stawek bazowych, z uwzględnieniem marży oraz kategorii ryzyka (przy kredytach) i rezerwy obowiązkowej (przy depozytach).

Stawka bazowa ustalana jest w oparciu o WIBOR i WIBID (dla złotych) oraz LIBOR (dla walut). Wysokość marży uzależniona jest od kwoty oraz okresu trwania produktu. Koszt pozyskania depozytów w 2004 r. wyniósł 3,26%, a dochodowość kredytów w sytuacji normalnej i pod obserwacją 7,52%.

28. OPIS UDZIELONYCH PRZEZ BANK GWARANCJI I PORĘCZEŃ.

Kwota gwarancji i poręczeń z zakresu działalności kredytowej wynosiła na 31.12.2004 r. 14.671 tys. zł brutto. Głównymi zleceniodawcami wystawionych gwarancji są firmy stale współpracujące z Bankiem, korzystające również z innych usług bankowych.



Podpisy wszystkich Członków Zarządu				Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
29.03.2005	Marek Kulczycki	Prezes Zarządu		29.03.2005
data	imię i nazwisko	stanowisko/ funkcja	podpis	data
				Piotr Gemra
				imię i nazwisko
29.03.2005	Leszek Niemycki	Wiceprezes Zarządu		
data	imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	podpis	
				Dyrektor Departamentu Controllingu
				stanowisko/funkcja
29.03.2005	Marko Wenthin	Członek Zarządu		
data	imię i nazwisko	Stanowisko/ funkcja	podpis	
				Podpis

Deutsche Bank PBC S.A. jest członkiem Grupy Deutsche Bank, jednej z największych grup finansowych na świecie. Bank oferuje swoim Klientom indywidualnym oraz małym i średnim przedsiębiorstwom kompleksowe doradztwo finansowe odpowiadające najwyższemu, europejskim standardom jakości oraz dostęp do rachunku w sieci placówek na terenie całego kraju, a także przy pomocy nowoczesnych kanałów dostępu: Internetu i Teleserwisu. Szczegółowe informacje na stronie www.db-pbc.pl

Szczegółowych informacji udziela:

Małgorzata Świątkowska

Investor Relations

Tel.: + 48 12 618 23 81

Fax: + 48 12 618 21 42

E-mail: malgorzata.swiatkowska@db-pbc.pl