



**Jednostkowy raport
półroczny za I półrocze 2005
DZ BANK Polska S.A.**

Spis treści

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
INFORMACJE PODSTAWOWE	4
Okres objęty raportem	6
Skład zarządu i rady nadzorczej Banku	6
Informacja co do możliwości kontynuowania działalności	6
KOMENTARZ ZARZĄDU	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2005	28
Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości	28
Rachunek zysków i strat	39
Bilans	40
Zestawienie zmian w kapitale własnym	41
Rachunek przepływów pieniężnych	42
Noty do sprawozdania finansowego	44
RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	106

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	30-06-2005	30-06-2004	30-06-2005	30-06-2004
Przychody z tytułu odsetek	41 198	26 029	10 096	5 502
Przychody z tytułu prowizji	3 965	2 694	972	569
Zysk (strata) brutto	6 631	3 259	1 625	689
Zysk (strata) netto	5 959	3 433	1 460	726
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	380 512	284 727	93 252	60 182
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(55 180)	(1 967)	(13 523)	(416)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	325 332	282 760	79 729	59 766
Aktywa razem	1 849 419	1 258 916	457 766	277 160
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego	318 017	282 340	78 715	62 159
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	1 131 313	724 738	280 021	159 557
Kapitał własny	207 876	202 289	51 453	44 535
Kapitał zakładowy	123 000	123 000	30 445	27 079
Liczba akcji (w szt.)	41 000 000	41 000 000	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,07	4,93	1,25	1,09
Współczynnik wypłacalności (w %)	15,78	17,89	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,15	0,08	0,04	0,02

Zasady przeliczenia na EUR

Wybrane dane finansowe zaprezentowane powyżej przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2005 r. przez Narodowy Bank Polski – EUR/PLN 4,0401,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie dni miesiący od stycznia do czerwca 2005 r - EUR/PLN 4,0805.

Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:

- kurs na koniec stycznia 2005 r. - EUR/PLN 4,0503,
- kurs na koniec lutego 2005 r. - EUR/PLN 3,9119,
- kurs na koniec marca 2005 r. - EUR/PLN 4,0837,
- kurs na koniec kwietnia 2005 r. - EUR/PLN 4,2756,
- kurs na koniec maja 2005 r. - EUR/PLN 4,1212,
- kurs na koniec czerwca 2005 r. - EUR/PLN 4,0401.

Najniższy kurs w okresie (z kursów na zakończenie miesiąca) - 3,9119.

Najwyższy kurs w okresie (z kursów na zakończenie miesiąca) - 4,2756.

Informacje podstawowe

DZ BANK Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego 3 zarejestrowany jest w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000046610. Podstawowym przedmiotem działalności Banku według PKD jest pozostała działalność bankowa (65.12.A). DZ BANK Polska S.A. notowany jest na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie w kategorii finanse (banki).

Przedmiotem działalności Banku jest zgodnie ze statutem wykonywanie następujących czynności bankowych:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów bankowych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- wykonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności obrotu dewizowego,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności bankowych na zlecenie innych banków,
- udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- pośrednictwo w wykonywaniu przekazów pieniężnych lub gotówkowych w obrocie pieniężnym z zagranicą oraz dokonywanie rozliczeń w kraju, w zakresie wynikającym z ustawy Prawo dewizowe.

Przedmiotem działalności Banku mogą być również następujące czynności nie będące czynnościami bankowymi:

- obejmowanie lub nabywanie akcji i praw z akcji, udziałów innych osób prawnych oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych,
- zaciąganie zobowiązań związanych z emisją papierów wartościowych,
- dokonywanie obrotu papierami wartościowymi,
- dokonywanie na warunkach uzgodnionych z dłużnikiem zamiany wierzytelności na składniki majątku dłużnika, na zasadach określonych przepisami ustawy Prawo bankowe,
- nabywanie i zbywanie nieruchomości oraz wierzytelności zabezpieczonych hipoteką,
- świadczenie usług konsultacyjno-doradczych w sprawach finansowych,
- świadczenie usług maklerskich przez własne biuro maklerskie na zasadach określonych w ustawie Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi,
- świadczenie usług leasingowych, faktoringowych i forfaitingowych,

- wykonywanie czynności powierniczych w tym funkcji banku - depozytariusza dla funduszy inwestycyjnych i emerytalnych,
- rozliczanie obrotu papierami wartościowymi, prawami majątkowymi oraz finansowymi instrumentami pochodnymi,
- świadczenie usług finansowych polegających na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- świadczenie usług finansowych polegających na pośredniczeniu w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych.

Spółką zależną jest Dom Maklerski AmerBrokers S.A. z siedzibą w Warszawie zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000033351. Podstawowym przedmiotem działalności domu maklerskiego jest działalność maklerska i zarządzanie funduszami.

Zgodnie z decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (KPWiG-4021-36/2001) Dom Maklerski AmerBrokers S.A. wykonuje czynności w zakresie:

- oferowania papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej,
- nabywania lub zbywania papierów wartościowych na cudzy rachunek (usługi brokerskie),
- nabywania lub zbywania papierów wartościowych na własny rachunek w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
- zarządzania cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie,
- doradztwa w zakresie obrotu papierami wartościowymi,
- prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz rachunków pieniężnych służących do ich obsługi,
- pośrednictwa w nabywaniu lub zbywaniu papierów wartościowych będących w obrocie na zagranicznych rynkach regulowanych,
- podejmowania czynności faktycznych i prawnych związanych z obsługą towarzystw funduszy inwestycyjnych, towarzystw emerytalnych i funduszy emerytalnych,
- dokonywania czynności związanych z obrotem prawami majątkowymi i towarami giełdowymi, podejmowanie czynności faktycznych i prawnych, których celem jest doprowadzenie do objęcia lub nabycia przez zleceniodawcę papierów wartościowych nie dopuszczonych do publicznego obrotu,

oraz na podstawie Art. 31 Ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. Nr 118, poz. 754 z późniejszymi zmianami) i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 31 grudnia 1999 r. w sprawie określenia czynności, których wykonywanie przez dom maklerski nie wymaga zezwolenia (Dz. U. z 2000 r. Nr 2, poz. 21).

Okres objęty raportem

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe DZ BANK Polska S.A. zostało sporządzone według stanu na dzień 30 czerwca 2005 r. i obejmuje wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe noty objaśniające do sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe obejmuje również dane porównywalne według stanu na dzień 30 czerwca 2004 r.

W prezentowanym okresie nie nastąpiło połączenie DZ BANK Polska S.A. z innymi spółkami.

Skład zarządu i rady nadzorczej Banku

DZ BANK Polska S.A.

Zarząd

- | | |
|-----------------------------|----------------------|
| • Rainer Fuhrmann | p.o. Prezesa Zarządu |
| • Ewa Lipińska | Członek Zarządu |
| • Friedrich Graf zu Rantzau | Członek Zarządu |

Rada Nadzorcza

- | | |
|------------------------------|---|
| • Wolfgang Kirsch | Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 11.12.03 r.) |
| • Karl-Heinz von Oppenkowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (od 13.06.03 r.) |
| • Paweł Siano | Członek Rady Nadzorczej (od 11.04.05 r.) |
| • Wolfgang Perdich | Członek Rady Nadzorczej (od 18.02.04 r.) |
| • Roland Quiring | Członek Rady Nadzorczej (od 01.07.04 r.) |

Informacja co do możliwości kontynuowania działalności

DZ BANK Polska S.A. nie jest jednostką o oznaczonym czasie działania. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez DZ BANK Polska S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Bank. Bank realizuje program postępowania naprawczego.

Komentarz Zarządu

Czynniki mające wpływ na wyniki Banku

Sytuacja makroekonomiczna

I połowa 2005 roku przyniosła niepokojące sygnały ze sfery gospodarki realnej. Po okresie dynamicznego ożywienia w I połowie 2004 roku, gospodarka wyraźnie zwolniła w II połowie ubiegłego roku, a spowolnienie to uległo pogłębieniu na początku 2005 roku. W I kwartale tempo wzrostu wyniosło zaledwie 2.1% wobec 4.0% w IV kwartale 2004. Po części był to efekt wysokiej bazy statystycznej (w I kwartale 2004 wzrost PKB wyniósł aż 7.0%), jednak wiele czynników świadczyło o pogorszeniu kondycji polskiej gospodarki. Znaczemu ograniczeniu uległ przede wszystkim popyt wewnętrzny, w dalszym ciągu nie wystąpiły natomiast wyraźne oznaki ożywienia w inwestycjach, co wcześniej było podstawą założeń o utrzymaniu wysokiej dynamiki wzrostu gospodarczego. Pomimo aprecjacji złotego, do jakiej doszło pod koniec 2004 roku, w dalszym ciągu dodatni pozostał wkład eksportu netto, jednak był on zdecydowanie niewystarczający, aby udźwignąć zwalniająca gospodarkę. Co więcej, dane bieżące nie wskazują, aby w II kwartale roku sytuacja miała ulec wyraźnej poprawie. Tempo wzrostu produkcji przemysłowej pozostaje niskie i nie wskazuje na ożywienie popytu inwestycyjnego. Najprawdopodobniej tempo wzrostu PKB w drugim kwartale roku okaże się jedynie nieznacznie szybsze, niż to miało miejsce w I kwartale, a w całym roku może okazać się niższe niż 3.5% (wobec 5.5% w roku ubiegłym), a zatem znacznie poniżej wcześniejszych szacunków.

Pomimo spowolnienia tempa wzrostu gospodarczego, pierwsza połowa roku przyniosła pewną poprawę sytuacji na rynku pracy. Stopa bezrobocia, po wynikającym z czynników sezonowych wzroście do 19.5% w styczniu, na koniec maja zniżkowała do 18.3%, a w czerwcu spodziewany jest jej spadek poniżej poziomu 18.0%. Istnieje szansa, że sytuacja na rynku pracy ulegnie dalszej poprawie w II połowie roku.

Pierwsza połowa 2005 roku przyniosła wyraźne tendencje dezinflacyjne, wynikające w znacznej mierze z efektu bazy statystycznej, a po części związane również ze spowolnieniem gospodarki. Aprecjacja złotego, do jakiej doszło w II połowie 2004 roku, zdołała przy tym stłumić w znacznej mierze negatywny efekt rosnących na rynkach światowych cen surowców i paliw. W styczniu tempo inflacji w ujęciu rocznym spadło do 3.7% z 4.4% w grudniu 2004, a do końca maja zwolniło do 2.5%. W czerwcu prawdopodobnie zniżkowało ono poniżej poziomu 1.5%, stanowiącego dolną granicę celu inflacyjnego NBP, a w kolejnych miesiącach spodziewane jest utrzymanie tempa wzrostu cen na niskim poziomie lub nawet jego dalszy, nieznaczny spadek. Reagując na trwający od początku roku spadek inflacji, w marcu Rada Polityki Pieniężnej zmieniła nastawienie w polityce pieniężnej z restrykcyjnego na łagodne (z pominięciem nastawienia neutralnego). Jednocześnie, w marcu i kwietniu, Rada dokonała dwóch redukcji stóp procentowych o 50 pb każda (sprowadzając poziom stóp z 6.50% do 5.50%). W kwietniu nastawienie Rady zostało zmienione na neutralne, jednak w czerwcu, w reakcji na niepokojące dane napływające z realnej sfery gospodarki, uległo ono ponownemu złagodzeniu. Na czerwcowym posiedzeniu Rada podjęła również decyzję o kolejnej obniżce stóp procentowych o 50 pb. Łącznie w I połowie roku stopy procentowe uległy zatem redukcji o 150 pb. Na koniec czerwca stopa referencyjna NBP wynosi 5.0%, stopa lombardowa 6.5%, stopa depozytowa 3.5%, a stopa redyskonta weksli 5.5%. Niepokojące dane makroekonomiczne, sygnalizujące utrzymujące się spowolnienie gospodarcze oraz brak presji

inflacyjnej, które skłoniły RPP do zmiany nastawienia na łagodne, sugerują, iż w II połowie roku spodziewać się można kolejnych obniżek stóp procentowych.

Sytuacja w sektorze bankowym

Rok 2004 okazał się bardzo udany dla sektora bankowego. Był to w dużej mierze wpływ ożywienia gospodarczego, jakie miało miejsce w ubiegłym roku (przede wszystkim w I jego połowie). Aktywa sektora wzrosły do 538 mld złotych, a zatem o 10% (ponad dwukrotnie szybciej, niż w 2003 roku, kiedy to ich wzrost wyniósł 4.8%). Czynnikiem wzrostu aktywów banków komercyjnych były głównie lokaty międzybankowe, gdyż dynamika należności kredytowych okazała się stosunkowo niska. Ubiegły rok okazał się rekordowy pod względem wyników osiągniętych przez banki. Wynik finansowy brutto był o 3.4 mld (o 82%) złotych wyższy, niż w 2003 roku. Wynik netto wzrósł w jeszcze większym stopniu, bo o 4.8 mld złotych (ponad trzykrotnie). Źródłem tak dobrych wyników był wyższy wynik z odsetek (o 10.3% niż w 2003 roku) oraz z prowizji (o 10.9%), mniejszy spadek wyniku z tytułu wymiany walut (o 2.9% wobec 22.3% w 2003 roku), dodatni wynik operacji skarbowymi papierami dłużnymi oraz niższe (o 43.6%) saldo tworzonych i rozwiązywanych rezerw celowych. Znaczny wzrost wyniku z odsetek został osiągnięty dzięki wysokiej dynamice przychodów od lokat, pożyczek i kredytów udzielonych bankom i innym instytucjom finansowym, a także od należności kredytowych od osób prywatnych. Przyrost wyniku z odsetek był rezultatem zwiększenia wolumenu należności oraz wzrostu rynkowych stóp procentowych w II połowie roku. Zmiany stóp procentowych doprowadziły przy tym do okresowego podwyższenia marży odsetkowej. I połowa 2005 roku przyniosła jednak pewne tendencje, które mogą mieć negatywny wpływ na wyniki sektora bankowego. Wyraźnemu spowolnieniu uległ wzrost gospodarczy, a opóźniające się ożywienie inwestycji znalazło wyraz w mniejszym popycie na kredyty inwestycyjne ze strony przedsiębiorstw. Jednocześnie, cykl obniżek stóp procentowych zapoczątkowany przez Radę Polityki Pieniężnej doprowadzi do ponownego zmniejszenia atrakcyjności depozytów bankowych. Dodatkowo, rosnąca konkurencja na rynku depozytów doprowadzić może do obniżenia marży odsetkowej, a tym samym do pogorszenia wyników finansowych sektora.

W 2004 roku depozyty przyjęte od sektora niefinansowego zanotowały stosunkowo niewielki wzrost i były wyższe o 4.4% niż w 2003 roku. Był to przede wszystkim efekt spadku depozytów osób prywatnych, wynikającego z rosnącej konkurencji ze strony form oszczędzania oferowanych przez instytucje spoza sektora bankowego. Wzrost o 24.5% zanotowały natomiast depozyty przedsiębiorstw. Pomimo tych tendencji, dopływ środków finansowych przewyższał możliwości wykorzystania ich w działalności kredytowej banków, a nadwyżki lokowane były w formie lokat krótko- i długoterminowych w bankach zagranicznych. W I połowie 2005 roku spadek poziomu oprocentowania, związany z łagodzeniem polityki pieniężnej przez RPP, wywołał dalszy spadek atrakcyjności depozytów bankowych z punktu widzenia gospodarstw domowych.

Wbrew oczekiwaniom, przedsiębiorstwa nie zwiększyły w ubiegłym roku zadłużenia w bankach, a w większym stopniu finansowały się środkami własnymi. Zmniejszyło się zaangażowanie banków w finansowanie ich działalności bieżącej (o 2.6% w porównaniu z 2003) oraz inwestycyjnej (o 11.3%). Niższe niż w 2003 roku, chociaż wciąż relatywnie wysokie, było tempo wzrostu kredytów na nieruchomości (13%). Był to efekt opóźniającego się ożywienia inwestycji. Co więcej, dane makroekonomiczne z I połowy 2005 roku sygnalizują, że w dalszym ciągu nie pojawiły się oznaki wyraźnej poprawy sytuacji w tym obszarze, w związku z czym popyt na kredyty ze strony przedsiębiorstw nie uległ zwiększeniu także w I półroczu. Udział banków w finansowaniu działalności inwestycyjnej przedsiębiorstw może się jednak zwiększyć w II połowie roku. Działalność kredytowa banków w 2004 roku stymulowana była przede wszystkim przez popyt ze strony gospodarstw domowych na kredyty mieszkaniowe (wyższy o 20.7% niż w 2003 roku), a w II połowie roku, ze względu na znaczne tempo wzrostu cen oraz spadek realnej siły nabywczej, także

na kredyty konsumpcyjne (wzrost o 11.1%). Wzrostowi popytu na kredyty ze strony gospodarstw domowych sprzyja stopniowy spadek poziomu rynkowych stóp procentowych, zwłaszcza, że proces ten będzie kontynuowany także w najbliższej przyszłości. Spadek o 20% zanotowały w ubiegłym roku należności banków od sektora niefinansowego z tytułu kredytów walutowych. Po części wynikało to ze spadku zadłużenia przedsiębiorstw, a do obniżenia wartości kredytów walutowych wyrażonej w złotych przyczyniła się również aprecjacja złotego w II połowie ubiegłego roku.

Opis podstawowych produktów i usług Banku

Oferta dla klientów korporacyjnych

Bank specjalizuje się w obsłudze wymagających klientów korporacyjnych. Doświadczenia zespołu są wsparte wiedzą głównego akcjonariusza, jednego z największych niemieckich banków, co daje gwarancję wysokiego poziomu usług. Cechami oferty produktowej DZ BANK Polska są:

- produkty i usługi każdorazowo dostosowywane do indywidualnych potrzeb,
- dostęp do produktów bankowych za pośrednictwem wielu elektronicznych kanałów dystrybucji,
- obsługa przez profesjonalny zespół,
- europejskie standardy grupy DZ BANK AG.

Obsługa bieżąca

DZ BANK Polska prowadzi operacje na rachunkach w pięciu podstawowych walutach: PLN, USD, GBP, CHF, EUR. Bank oferuje prowadzenie rachunków pomocniczych a w ramach obsługi bieżącej zapewnia:

- prowadzenie rachunków bieżących,
- realizację wpłat i wypłat gotówkowych,
- krajowe i zagraniczne przelewy pieniężne, w tym zbiorcze zlecenia przelewów,
- transakcje zakupu i sprzedaży walut,
- bieżące rozliczenia operacji związanych z kredytami,
- realizowanie czeków gotówkowych i rozrachunkowych.

Ponadto DZ BANK Polska oferuje poufną realizację zbiorczych zleceń przelewów, która jest najczęściej wykorzystywana do realizacji przelewów związanych z płacami.

Bankowość elektroniczna

System bankowości elektronicznej VideoTel oraz system bankowości internetowej DZ Internet są jednymi z najnowocześniejszych rozwiązań wdrożonych w DZ BANK Polska wraz z nowym systemem bankowym. Systemy te w zasadniczy sposób ułatwiają i przyspieszają dokonywanie operacji przez klientów. Wszystkie operacje mogą być wykonywane z dowolnego miejsca w kraju i za granicą z zachowaniem wszelkich norm bezpieczeństwa.

Operacje, które można wykonać za pomocą systemu VideoTel i systemu DZ Internet:

- stały dostęp do informacji o saldzie rachunków,
- szczegółowe informacje o historii operacji (w systemie VideoTel dodatkowo z możliwością wyszukiwania wg zadanych kryteriów),

- przelewy krajowe, w tym przelewy z przewalutowaniem,
- przelewy na rzecz ZUS-u i urzędu skarbowego,
- przelewy zagraniczne,
- otwieranie lokat terminowych,
- zakup i sprzedaż walut,
- definiowanie list stałych odbiorców przelewów,
- stały dostęp do istotnych informacji: kursów, stóp procentowych, informacji o produktach itp.

Inwestowanie nadwyżek finansowych

Bank oferuje klientom szeroki wybór narzędzi, pozwalających na maksymalizowanie zysków z zaangażowanego kapitału oraz efektywne zarządzanie nadwyżkami finansowymi przedsiębiorstwa. W skład oferty Banku wchodzi przede wszystkim:

- lokaty terminowe w PLN, EUR i USD,
- lokaty na stopę stałą lub zmienną,

Instrumenty te umożliwiają negocjację wielu okresów zapadalności dostosowanych do potrzeb klienta i oprocentowania lokat od 500 000 PLN, 500 000 EUR lub 500 000 USD.

Bank oferuje także możliwość otwierania i prowadzenia kont depozytowych bonów skarbowych, zakup tych bonów zarówno na rynku pierwotnym, jak i wtórnym oraz transakcje związane z bonami skarbowymi typu REPO i REVERSE REPO.

Operacje dokumentowe

W ramach operacji dokumentowych Bank oferuje: akredytywę dokumentową, dyskonto akredytywy oraz inkaso dokumentowe. Operacje te zapewniają elastyczność i bezpieczeństwo obrotu dla klientów zaangażowanych w handel zagraniczny.

Gwarantowanie transakcji handlowych

Bank oferuje następujące rodzaje gwarancji ze względu na charakter zobowiązania, którego zabezpieczeniem ma być gwarancja: gwarancję spłaty kredytu, gwarancję zapłaty za dostawę towaru (wykonanie usługi), gwarancję należytego wykonania kontraktu, gwarancję zwrotu zaliczki, gwarancję wadialną (przetargową), gwarancję zapłaty cła, gwarancje otwarcia akredytywy, gwarancję zapłaty za dokumenty skierowane do inkasa oraz gwarancję udzielenia awalu na wekslu.

Faktoring

Bank świadczy także usługi w zakresie faktoringu, czyli skupu należności wynikających z wystawionych faktur. Taka działalność wspomaga klientów w szybszym uzyskaniu środków za dostarczone towary lub usługi czy uniknięciu konieczności zaciągania nowych kredytów

Kredyty

Bank specjalizuje się w kredytowaniu podmiotów gospodarczych. Ma szczególnie szerokie doświadczenia w finansowaniu zapotrzebowania na kapitał obrotowy i finansowaniu rozwoju przedsiębiorstw. Udziela kredytów przedsiębiorstwom z różnych branż i o różnej skali działania a oferta pod kątem warunków finansowych jest dostosowana do indywidualnych wymagań klientów.

Obejmuje ona kredyty złotowe i walutowe: w rachunku bieżącym, obrotowe z terminem spłaty do 1 roku oraz kredyty inwestycyjne. Bank zaspokaja także niestandardowe potrzeby, umożliwiając negocjowanie warunków kredytu.

Dzięki kredytowi w rachunku bieżącym firma może zadłużyć się do ustalonego w umowie limitu przez określony w umowie okres. Środki z tego kredytu mogą być wykorzystane na dowolny cel. Najczęściej kredyt ten jest przyznawany na okres 1 roku.

Kredyt terminowy umożliwia finansowanie określonego celu przez ustalony w umowie czas. Może być przyznany jako kredyt krótko-, średnio- bądź długoterminowy.

Kredyt rewolwingowy umożliwia dokonywanie wielokrotnych pobrań w ramach określonej w umowie tzw. maksymalnej kwoty kredytu (MKK). Kwoty spłat jednocześnie podwyższają kwotę do pobrania w ramach MKK, dając klientom możliwość wielokrotnego wykorzystania limitu aż do dnia wygaśnięcia umowy. Kredyt ten jest zazwyczaj przyznawany jako kredyt krótkoterminowy

Finansowanie projektów inwestycyjnych zazwyczaj wiąże się z długoterminowym zaangażowaniem finansowym. Bank udziela długoterminowych kredytów zarówno na inwestycje, w których ryzyko kredytowania jest w pełni zabezpieczone istniejącymi aktywami klienta, jak również na projekty inwestycyjne, w których podstawowym zabezpieczeniem spłaty jest sam realizowany projekt, tzw. "project finance".

Kredyt "multipurpose-multicurrency" przyznawany jest w formie limitu, w ramach którego klienci mogą skorzystać z kombinacji różnych rodzajów kredytów oraz innych produktów objętych ryzykiem kredytowym. Podpisując jedną umowę kredytową, klienci uzyskują sumaryczny limit kredytowy zawierający „podlimity“ na wszystkie wchodzące w ramy umowy produkty oraz limity na transakcje walutowe.

Rachunki powiernicze (rachunki escrow)

Bank umożliwia klientom korzystanie z rachunku escrow, który jest umową trójstronną zawieraną między kontrahentami transakcji oraz Bankiem. Taka umowa umożliwia przechowywanie środków pieniężnych złożonych w depozyt w Banku przez jedną ze stron transakcji i następnie wypłacenia tych środków przez Bank drugiej ze stron po spełnieniu określonych warunków lub zwrot tych środków na warunkach określonych w umowie. Podstawową korzyścią jest zabezpieczenie stron transakcji przed niewywiązaniem się jednej ze stron z warunków umowy.

Oferta dla klientów Private Banking

Bankowość Prywatna w DZ BANK Polska oparta jest na najwyższych standardach jakości, a usługi każdorazowo dostosowane do indywidualnych oczekiwań i potrzeb.

Rachunki bieżące

Bank oferuje rachunki bieżące w PLN, USD, EUR, CHF i GBP. Prowadzi rachunki zarówno dla rezydentów, jak i nierezydentów. Wszelkie transakcje na rachunkach mogą być wykonywane przy pomocy osobistego Opiekuna, również przez telefon lub za pomocą telefaksu. Rachunki bieżące są podstawowym narzędziem służącym do rozliczeń związanych z operacjami inwestycyjnymi klienta, wpłatami i wypłatami gotówkowymi, przelewami pieniężnymi, skupem i sprzedażą walut, realizacją czeków gotówkowych i rozliczaniem operacji kredytowych.

Inwestowanie

Najpopularniejszą metodą osiągania zysków z zainwestowanego kapitału są lokaty terminowe. Podstawowym produktem jest pakiet inwestycyjny DZ Plus, w którym klienci otrzymują konkurencyjne warunki finansowe, możliwość dokonywania wielokrotnych przewalutowań kapitału lokaty bez utraty atrakcyjnego oprocentowania i bez dodatkowych prowizji. Dodatkową korzyścią jest wysoki i bezpieczny zysk z ulokowanego kapitału.

Bank oferuje pośrednictwo w zakupie jednostek funduszy inwestycyjnych w ramach współpracy z TFI Union Investment z grupy DZ BANK AG. Pośredniczy także w zakupie i sprzedaży obligacji oraz bonów skarbowych. Bank współpracuje również z towarzystwami Nationwide oraz Skandia w zakresie sprzedaży długoterminowego programu inwestycyjno-oszczędnościowego opartego na idei lokowania w wybrane fundusze inwestycyjne połączonego z ubezpieczeniem.

Transakcje walutowe

W zakresie obsługi potrzeb związanych z operacjami walutowymi Bank proponuje:

- transakcje wymiany walut FX spot,
- kontrakty Forward Exchange Rate Agreement,
- kontrakty Fixed Income Forward,
- opcje walutowe.

Bank kwotuje większość walut wymiennalnych w stosunku do PLN. Istnieje możliwość negocjowania kursów dla transakcji powyżej 25.000 USD. Transakcje mogą być zawierane bezpośrednio przez telefon. W ramach kontraktów terminowych Bank oferuje także transakcje wymiany bez dostawy gotówki.

Kredyty

W ofercie znajduje się wiele możliwości kredytowania. Wszystkie warunki kredytowania zarówno finansowe, jak i związane z celem uruchomienia kredytu są każdorazowo ustalane z Opiekunem. Maksymalny okres kredytowania wynosi 5 lat. Bank oferuje również karty American Express.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

DZ BANK Polska oferuje pakiet produktów bankowych "DZ SPRINTER" specjalnie dla klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Istotną część Pakietu stanowi bankowość internetowa. Składa się on ponadto z produktów do zarządzania płatnościami oraz operacjami skarbowymi. Pięć kluczowych opłat (za prowadzenie rachunku, bankowość internetową i elektroniczną, operacje gotówkowe) pobieranych jest na konkurencyjnym poziomie w stosunku do rynku. W kwietniu 2005 roku usługa „DZ SPRINTER” została uhonorowana Medalem Europejskim, w konkursie organizowanym przez Business Centre Club oraz Urząd Komitetu Integracji Europejskiej. Ideą Konkursu jest wyróżnianie usług, których jakość jest zbliżona do standardów europejskich, upublicznianie przykładów dobrej jakości i promocja metod jej osiągania.

Bank oferuje także wsparcie dla przedsiębiorstw ubiegających się o środki z funduszy Unii Europejskiej. DZ BANK Polska podpisał porozumienia z instytucjami rządowymi (Państwowa Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości, Bank Gospodarstwa Krajowego) odpowiedzialnymi za zarządzanie tymi środkami oraz współpracuje z firmami doradzającymi w pozyskiwaniu i zarządzaniu funduszami UE.

Oferta produktów skarbowych

W I półroczu 2005 roku DZ BANK Polska koncentrował się na obsłudze niebankowych klientów korporacyjnych i indywidualnych. Wprowadzenie nowych, atrakcyjnych instrumentów do oferty produktowej zaowocowało wzrostem zainteresowania ze strony klientów oraz znaczącym zwiększeniem obrotów i realizowanych przychodów. Jednocześnie Bank rozwijał aktywność na rynku międzybankowym, przede wszystkim w obszarze FX i Money Market.

Po znacznym rozszerzeniu oferty produktowej Banku w 2004 roku o szereg innowacyjnych instrumentów finansowych, w I półroczu 2005 roku Bank prowadził działania mające na celu pozyskanie nowych oraz zwiększenie aktywności dotychczasowych klientów. W ofercie Banku znajdują się następujące produkty w poszczególnych obszarach:

- w obszarze FX: Spot, Forward, Swap, Forward Option oraz Par Forward,
- w obszarze Money Market: krótkoterminowe lokaty negocjowane oraz FRA,
- w obszarze Derivatives: Opcje Walutowe, IRS, CIRS,
- w obszarze Fixed Income: transakcje bezwarunkowego kupna i sprzedaży bonów i obligacji, Fixed Income Forward (transakcje terminowe na rynku papierów skarbowych), Buy Sell Back oraz Sell Buy Back bonów i obligacji.

Uzupełnieniem oferty produktowej Banku jest bieżący serwis analityczny, zawierający analizę wydarzeń i trendów na rynkach finansowych oraz przedstawiający prognozy i oczekiwania Banku co do rozwoju sytuacji w przyszłości.

Współpraca z instytucjami finansowymi

W 2005 roku Bank kontynuował rozwój współpracy z krajowymi i międzynarodowymi instytucjami finansowymi, głównie bankami, funduszami emerytalnymi i inwestycyjnymi. Oferta DZBANK Polska dla klientów bankowych obejmuje m.in. kompleksowe prowadzenie rachunków bieżących, głównie poprzez realizację płatności na krajowym i zagranicznym rynku rozliczeniowym oraz efektywne zarządzanie płynnością. Bank rozwijał swoją aktywność również na rynku transakcji międzybankowych, zwłaszcza w zakresie operacji wymiany walut, instrumentów stopy procentowej oraz instrumentów dłużnych.

Oferta Banku dla instytucji finansowych niebankowych obejmuje głównie wyselekcjonowane i konkurencyjne produkty z obszaru Skarbu, jak również prowadzenie rachunków, pozwalających klientom efektywnie zarządzać funduszami.

Średnie stopy procentowe stosowane dla depozytów i kredytów

Średnia stopa procentowa depozytów w I połowie 2005 roku wyniosła odpowiednio dla poszczególnych walut:

- dla PLN – 5,18%,
- dla USD – 1,86%,
- dla EUR – 1,32%,
- dla CHF – 0,40%,
- dla GBP – 1,17%.

Średnia stopa procentowa kredytów regularnych wyniosła odpowiednio dla poszczególnych walut:

- dla PLN – 7,58%,
- dla USD – 4,94%,
- dla EUR – 4,15%,

- dla CHF – 1,87%.

Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej

W I półroczu 2005 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku oraz Radzie Nadzorczej. Kadencja dotychczasowego Prezesa Zarządu, Pana Waldemara Maja ubiegła z dniem 11 kwietnia 2005 roku. Pan Waldemar Maj nie ubiegał się o wybór na następną kadencję. Rada Nadzorcza powierzyła Panu Rainerowi Fuhrmann pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu.

Pani Henryka Bochniarz złożyła, ze skutkiem na dzień 11 kwietnia 2005 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Banku. W dniu 11 kwietnia 2005 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało p. Pawła Siano w skład Rady Nadzorczej Banku.

Skład Zarządu DZ BANK Polska S.A. według stanu na 30 czerwca 2005 roku:

- p.o. Prezesa Zarządu – Pan Rainer Fuhrmann,
- Członek Zarządu – Pani Ewa Lipińska,
- Członek Zarządu – Pan Friedrich Graf zu Rantzau.

Skład Rady Nadzorczej DZ BANK Polska S.A. według stanu na 30 czerwca 2005 roku:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Wolfgang Kirsch,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Karl-Heinz von Oppenkowski,
- Członek Rady Nadzorczej – Pan Wolfgang Perdich,
- Członek Rady Nadzorczej – Pan Roland Quiring,
- Członek Rady Nadzorczej – Pan Paweł Siano.

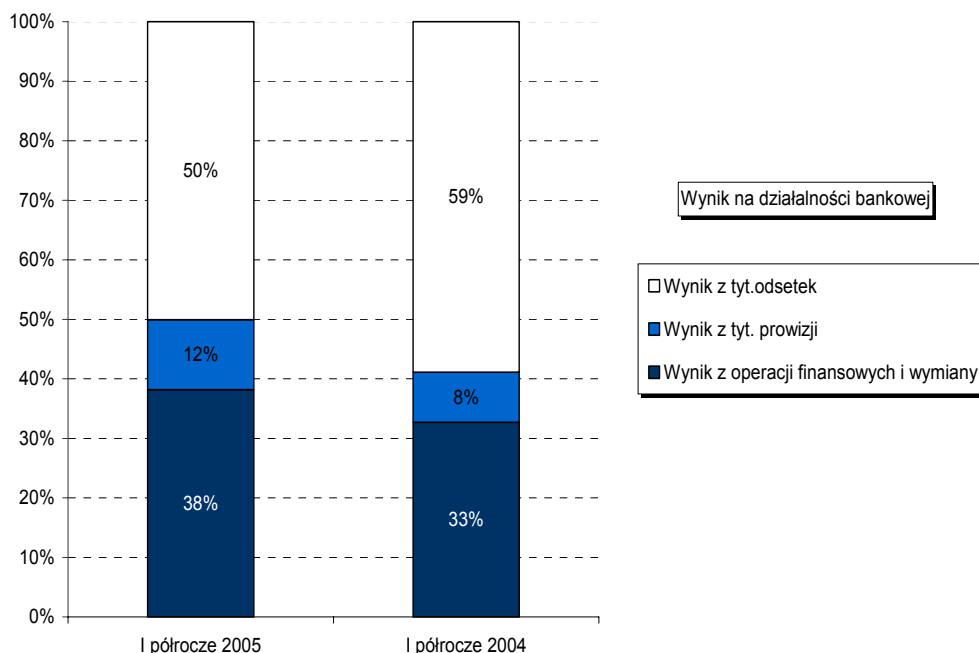
Prezentacja wyników Banku

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat

Po pierwszych sześciu miesiącach 2005 roku DZ BANK Polska osiągnął zysk netto w wysokości 5.959 tys. PLN, czyli o 2.526 tys. PLN wyższy niż za I półrocze 2004 roku. Wynik brutto był lepszy o 3.372 tys. PLN, na co złożył się wzrost wyniku na działalności bankowej oraz utrzymanie dość stabilnego poziomu kosztów.

Wynik na działalności bankowej

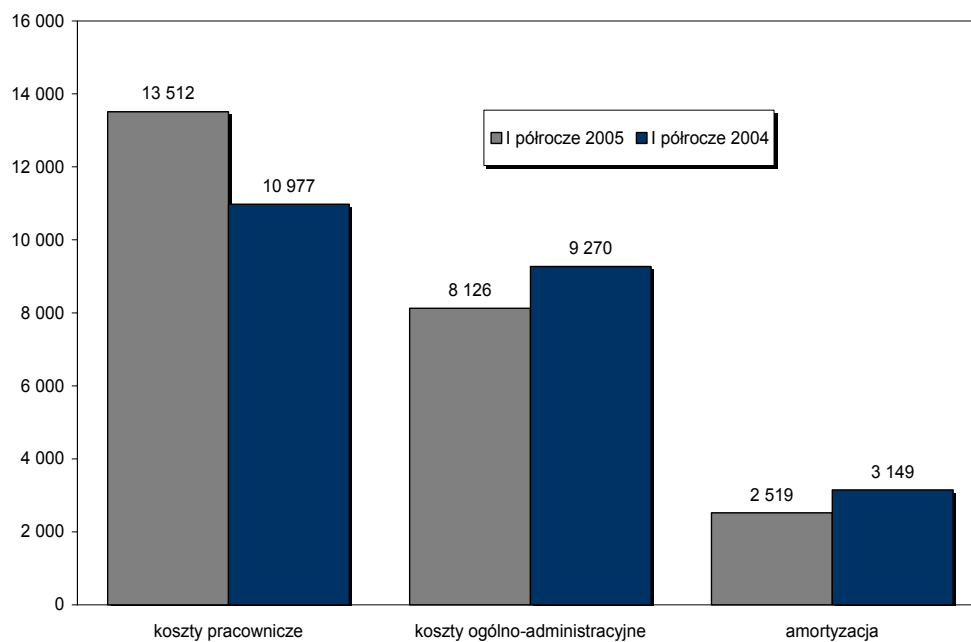
Wynik na działalności bankowej (rozumiany jako suma wyników: odsetkowego, z prowizji, z wymiany i operacji finansowych) w I półroczu 2005 roku wyniósł 30.611 tys. zł i był wyższy od porównywalnego wyniku w 2004 roku o 3.547 tys. PLN. W największym stopniu na ten wzrost wpłynął łączny wynik z tytułu wymiany i na operacjach finansowych. Był on wyższy od porównywalnego o 2.840 tys. PLN., co miało związek z pozyskaniem nowych klientów oraz rozwojem oferty instrumentów finansowych. Wzrost o 1.309 tys. zł zanotowano również w wyniku na prowizjach. Spadek o 602 tys. PLN miał natomiast miejsce w przypadku wyniku odsetkowego netto. Porównanie struktury procentowej wyniku na działalności bankowej za I półrocza 2004 i 2005 roku przedstawia poniższy wykres.



Koszty działania Banku

W I połowie 2005 roku koszty działania wraz z amortyzacją wzrosły o 3% w porównaniu do kosztów poniesionych w porównywalnym okresie 2004 roku. Miało na to wpływ z jednej strony wzrost kosztów pracowniczych, z drugiej strony redukcja kosztów ogólnie - administracyjnych i zmiany w sposobie naliczania amortyzacji. Wzrost kosztów pracowniczych miał związek ze zmianą struktury zatrudnienia - liczba pracowników zaplecza zmniejszyła się na korzyść liczby pracowników obszaru sprzedaży. Zmiana ta miała miejsce w większości jeszcze w II półroczu 2004 roku. Koszty ogólnie - administracyjne są stale kontrolowane, ich niski poziom świadczy też o większej efektywności operacyjnej Banku przy funkcjonującym nowym głównym systemie informatycznym. W czerwcu 2005 dokonano oceny środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. W jej wyniku nastąpiła zmiana okresów naliczania amortyzacji i odpowiednia redukcja bieżących kosztów.

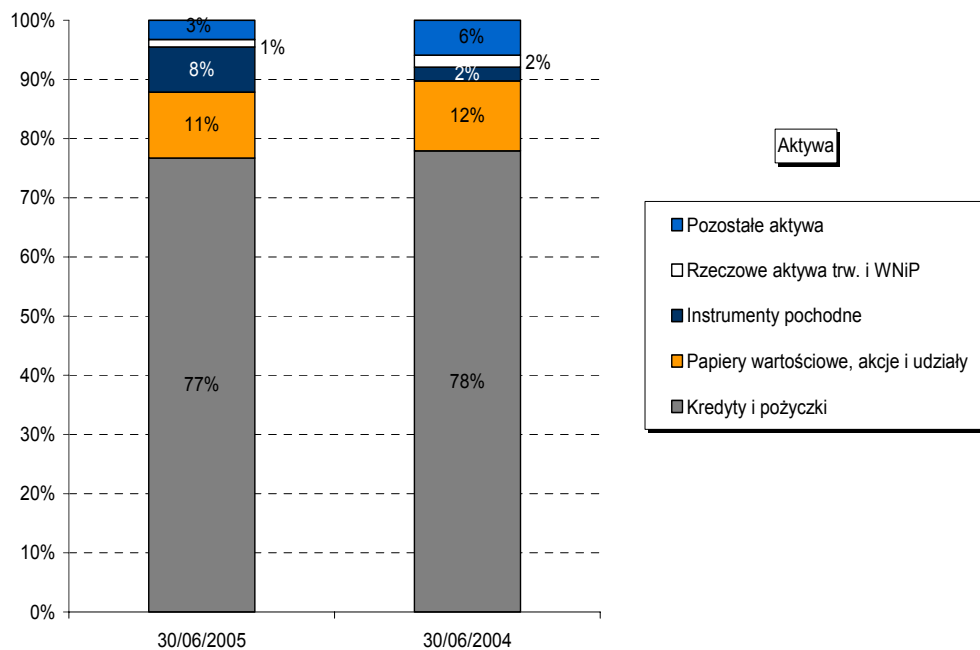
Poniższy wykres prezentuje porównanie poszczególnych pozycji kosztowych:



Analiza głównych pozycji bilansowych

Na dzień 30 czerwca 2005 suma bilansowa Banku wyniosła 1.849.419 tys. PLN, to jest o 47% więcej niż przed rokiem. Największy wpływ na ten przyrost miało zwiększenie wolumenu depozytów, lokat i pożyczek międzybankowych oraz kredytów.

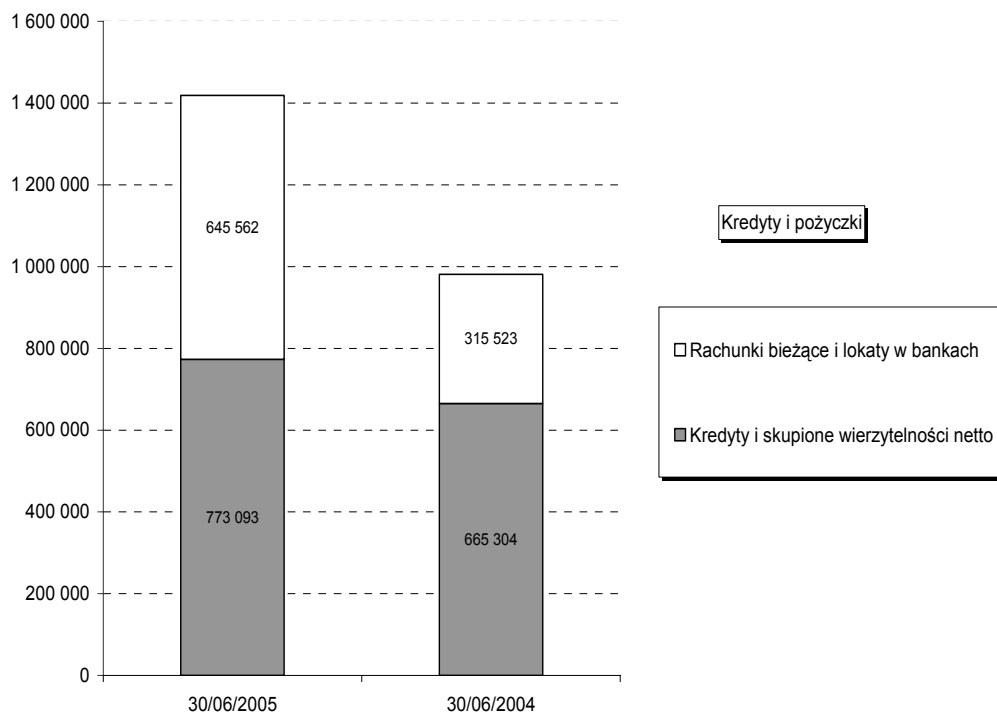
Zmiany w strukturze aktywów



Pomimo ogólnego wzrostu aktywów nie nastąpiła znacząca zmiana w ich strukturze. Bank rozwijał swoją działalność równomiernie w różnych obszarach. Zwiększyły się nominalnie zarówno udzielone kredyty i pożyczki (o 45%), jak i inwestycje w papiery wartościowe (o 38%). Wzrost o 6 punktów procentowych udziału w strukturze bilansu należności z tytułu instrumentów pochodnych miało związek z nasileniem operacji finansowych i rozwojem oferty produktowej dla klientów w tej dziedzinie.

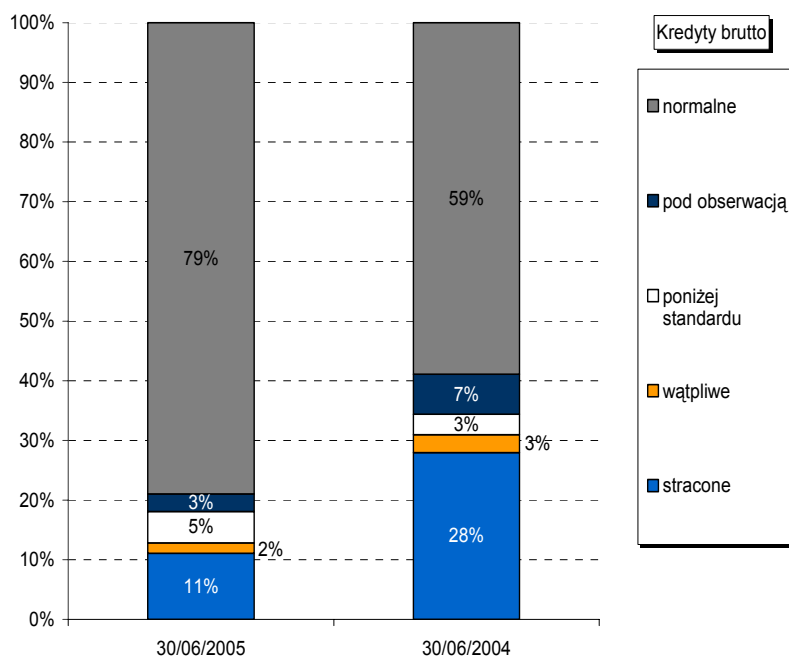
Struktura kredytów i pożyczek

Wzrost nominalny kredytów i pożyczek spowodowany został jednocześnie przez stopniowe pozyskiwanie klientów i udzielanie nowych kredytów oraz przez zwiększoną działalność na rynku międzybankowym, to jest lokowanie środków w innych instytucjach finansowych. Było ono związane w dużej mierze z aktywnością w zakresie operacji finansowych. Kredyty udzielone zwiększyły się w tym czasie o 107.789 tys. PLN, a lokaty międzybankowe o 330.039 tys. PLN.

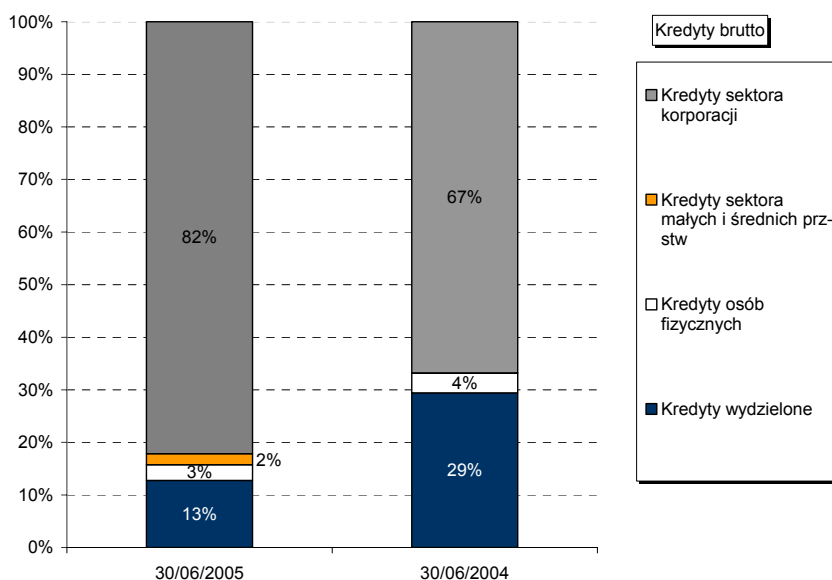


Charakterystyka udzielonych kredytów dla klientów

Ostatnie 12 miesięcy przyniosło ponownie poprawę jakości portfela kredytowego Banku. Kredyty regularne, to jest normalne i pod obserwacją zwiększyły swój udział w portfelu z 65% do 82%. Było to możliwe dzięki zredukowaniu kredytów nieregularnych o blisko połowę i pozyskaniu nowych kredytobiorców o stabilnej sytuacji finansowej. Poniżej porównano szczegółowo strukturę kredytów brutto na początku i końcu okresu sprawozdawczego.

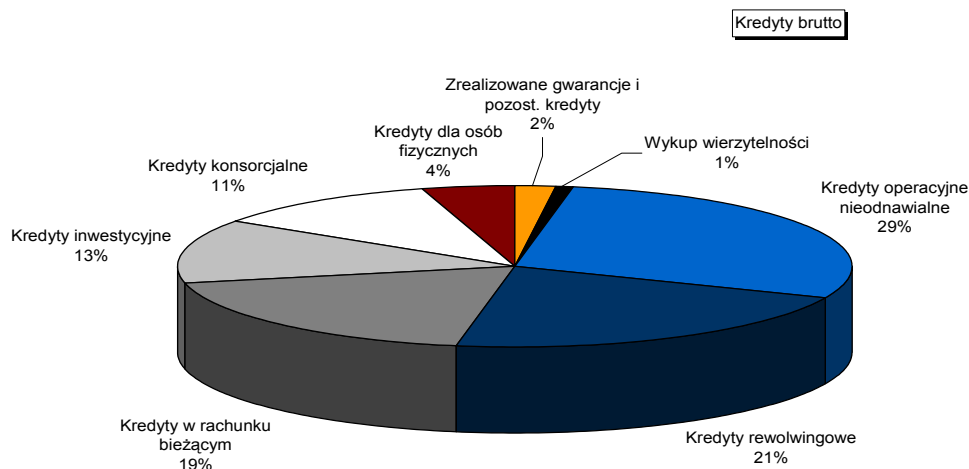


Bank udziela kredytów przede wszystkim dużym przedsiębiorstwom. Sektor korporacji utrzymuje czołowe miejsce w strukturze portfela kredytowego. Wprowadzenie w ubiegłym roku oferty dla małych i średnich przedsiębiorstw zaowocowało pojawieniem się nowego obszaru kredytowania. Największa zmiana w strukturze portfela dotyczyła w ostatnich 12 miesiącach redukcji tzw. kredytów wydzielonych (udzielonych przed 2002 rokiem, zakwalifikowanych w większości jako stracone) i zastąpienie go nowo udzielonymi kredytami dla korporacji.

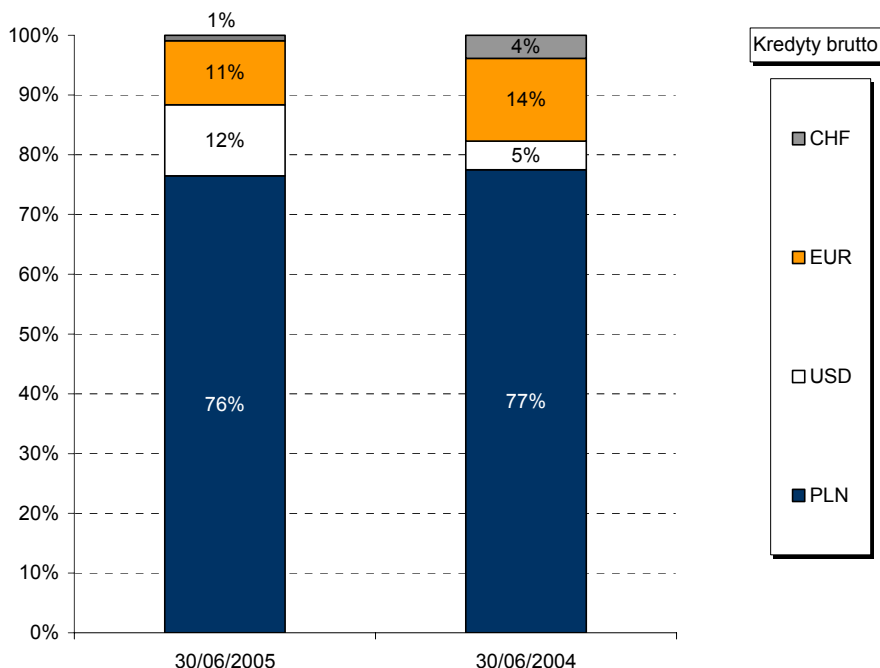


W strukturze produktowej kredytów według stanu na koniec czerwca 2005 przeważały kredyty operacyjne – odnawialne (rewolwingowe) i nieodnawialne oraz kredyty w rachunku bieżącym. Kredyty inwestycyjne obejmują między innymi finansowanie projektów. Bank współpracuje z innymi

bankami w zakresie udzielania kredytów konsorcyjnych: jest zarówno uczestnikiem konsorcjów jak i Bankiem wiodącym w takich przedsięwzięciach.



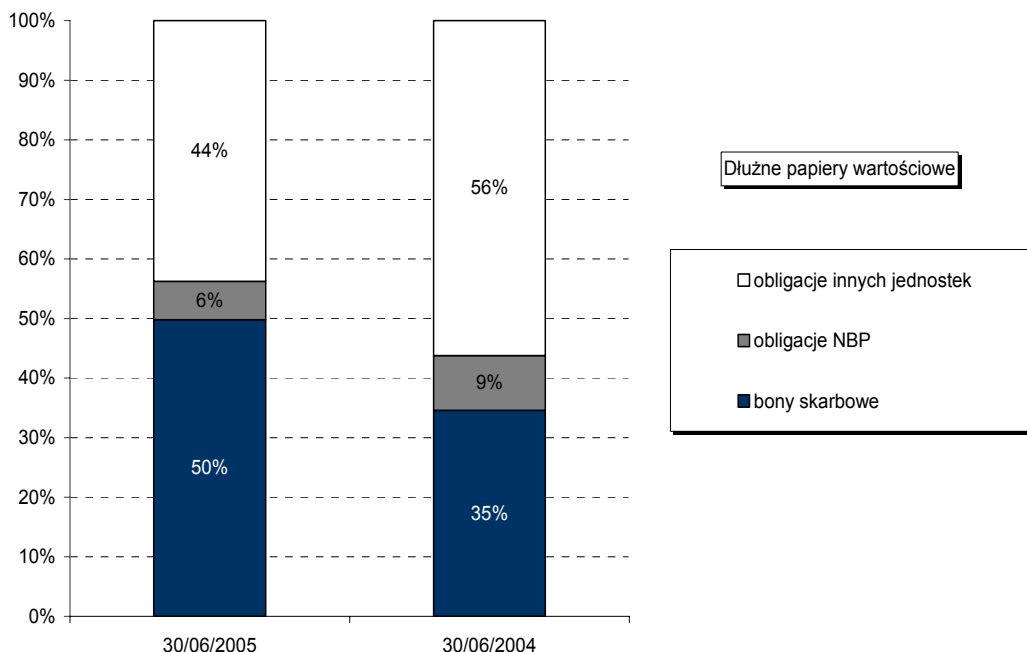
W strukturze walutowej kredytów zmiany w ostatnich 12 miesiącach dotyczyły kredytów udzielanych w walutach obcych. Wzrosły kredyty w USD, zmalały w EUR i CHF. Przeważającą część portfela niezmiennie stanowią kredyty złotowe, ich udział w strukturze kredytów na koniec czerwca 2005 wyniósł 77%.



Struktura rodzajowa dłużnych papierów wartościowych

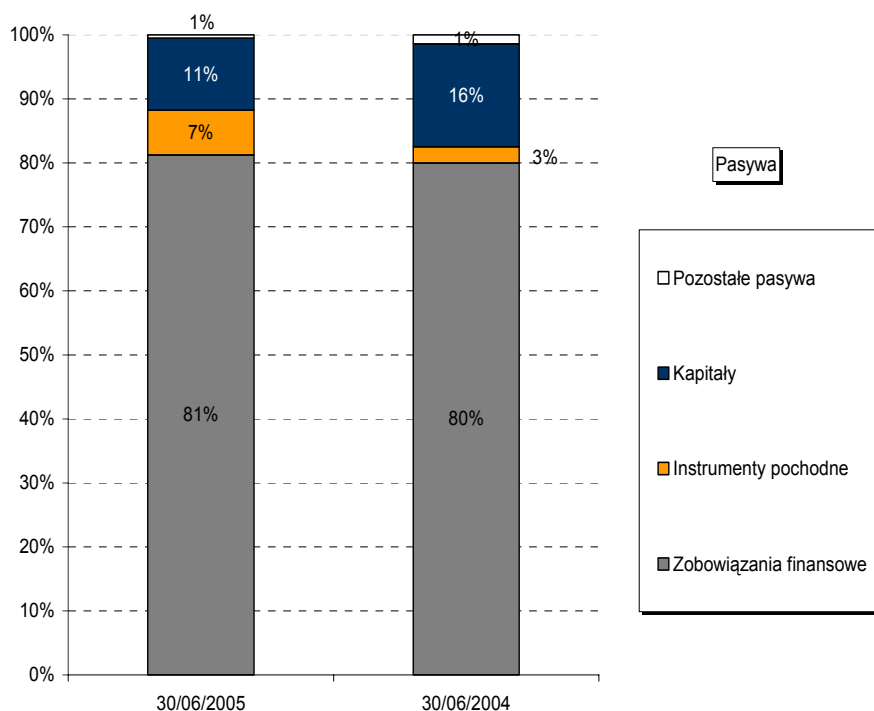
W przeciągu ostatnich 12 miesięcy Bank nie dokonywał znaczących zmian w polityce inwestycji w papiery wartościowe. Inwestycje obejmują obligacje NBP, bony skarbowe oraz obligacje komercyjne. Aktywa znajdujące się w portfelu inwestycyjnym charakteryzują się ratingiem

inwestycyjnym i dają możliwość niezwłocznego zbycia walorów nie narażonych na znaczącą utratę wartości z tytułu zmiennego ryzyka kredytowego remitenta. Portfel dłużnych papierów wartościowych według stanów na koniec porównywanych półroczy zwiększył się o 57 mln PLN. Wzrost nominalny dotyczył niemal w całości bonów skarbowych.



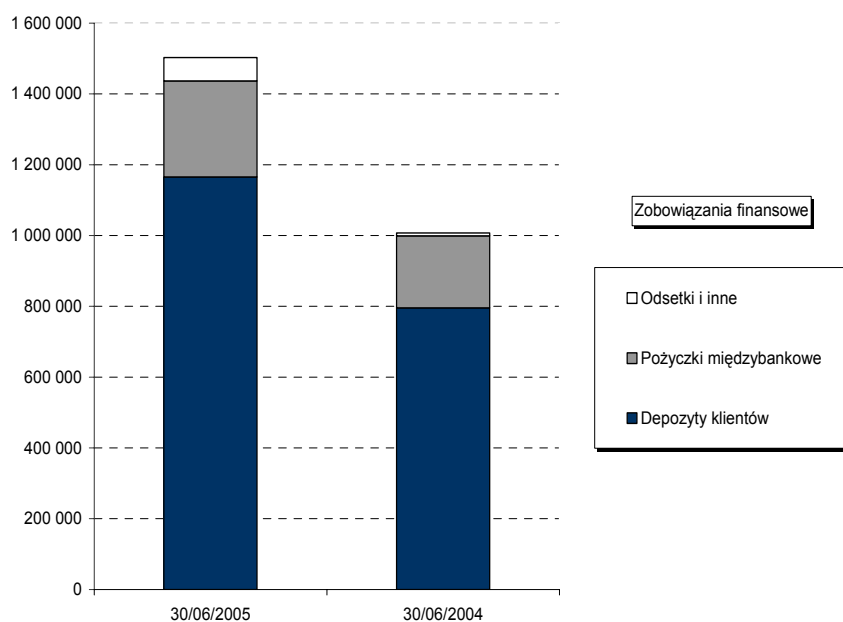
Zmiany w strukturze pasywów

Przyrost sumy aktywów w porównaniu do stanu przed rokiem związany był przede wszystkim z nominalnym wzrostem o niemal 50% zobowiązań finansowych. Ich udział w aktywach wynosi 81%. Bank pozyskał nowe depozyty od klientów oraz przyjmował więcej środków innych banków. W tym samym czasie, ze względu na rozwój dokonywanych przez Bank operacji finansowych w obszarze skarbowym, zwiększyły się zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych. Ich udział w aktywach wyniósł na koniec okresu sprawozdawczego 7%.



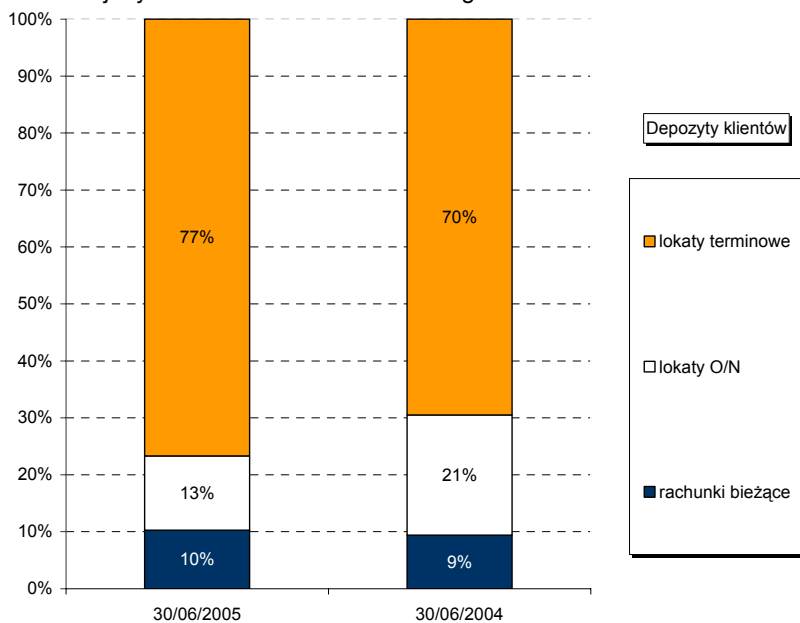
Struktura zobowiązań finansowych

Wzrost zobowiązań finansowych spowodowany został w największym stopniu przez pozyskanie nowych klientów i depozytów. Portfel depozytów zwiększył się w ostatnich 12 miesiącach o 369.563 tys.PLN i stanowi obecnie wystarczające źródło refinansowania akcji kredytowej. Ten znaczący wzrost pochodził przede wszystkim od nowych klientów korporacyjnych. Jednocześnie podniósł się poziom przyjmowanych środków od banków. Depozyty bankowe wiążą się głównie z wykonywaniem transakcji FX SWAP służących do dopasowania struktury walutowej Banku.

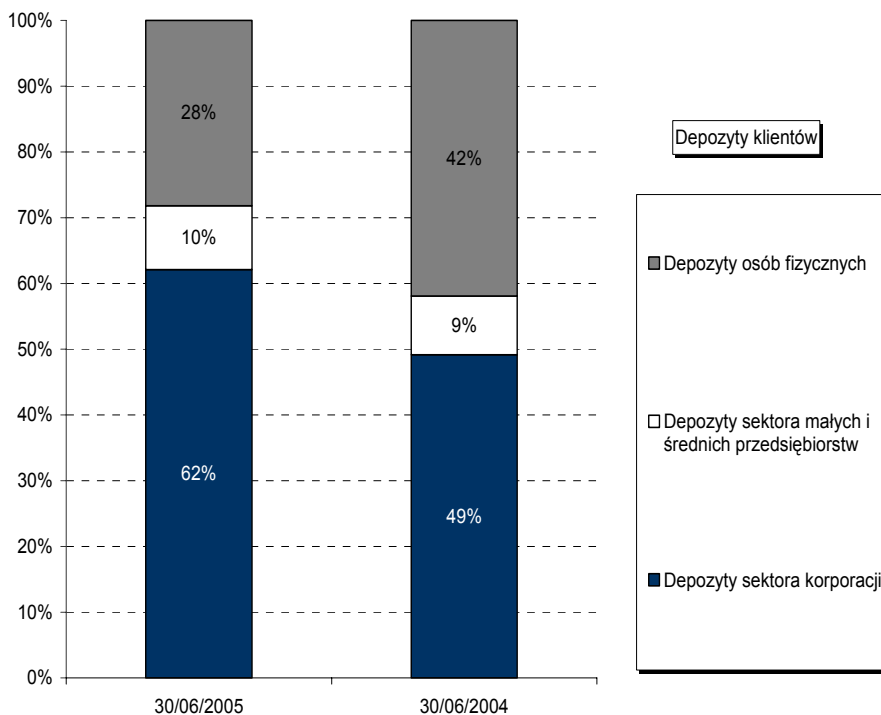


Charakterystyka depozytów klientów

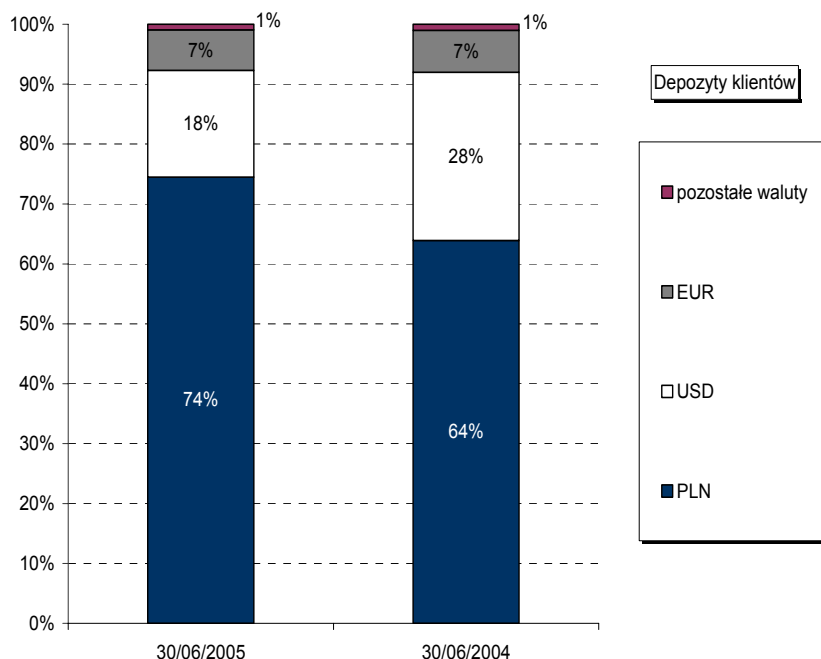
Struktura produktowa depozytów klientów zmieniła się w omawianym okresie na korzyść lokat terminowych. Na koniec czerwca 2005 stanowiły one 77% ogółu depozytów. Nominalny spadek zanotowano jedynie w wolumentie lokat over night.



Depozyty przyjęte przez Bank w przeważającej części pochodzą z sektora dużych przedsiębiorstw (korporacji). Udział tej pozycji zwiększył się w porównaniu do stanu sprzed roku, i wynosi obecnie 62%. W ostatnich 12 miesiącach nowe depozyty pozyskiwano głównie właśnie z tego sektora. Brak rozwoju w zakresie depozytów osób fizycznych spowodowany był ostrą konkurencją na rynku bankowym oraz rosnącym zainteresowaniem klientów alternatywnymi formami lokowania środków w fundusze inwestycyjne.



Klienci lokują w DZ BANK Polska głównie środki złotowe. Nowe depozyty pozyskano w ostatnich 12 miesiącach we wszystkich rodzajach walut, ale największy wzrost nominalny dotyczył lokat w złotychkach. Dlatego udział tej waluty w ogólnej strukturze depozytów znacząco zwiększył się w porównaniu do stanu przed rokiem.



Udzielone gwarancje i poręczenia

Saldo netto udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2005 roku wynosiło 43.883 tys. PLN. Bank udzielił przede wszystkim gwarancji płatności za towar, należytego wykonania kontraktu oraz przetargowych (wadialnych).

Realizacja Programu Postępowania Naprawczego

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Bankowego z 8 lipca 2004 roku DZ BANK Polska S.A. realizuje Program Postępowania Naprawczego na lata 2004–2006. Główne sposoby realizacji jego celu – poprawy wyniku finansowego Banku – obejmują segmentację klientów, zwiększenie sprzedaży do strategicznych klientów Banku, wprowadzenie nowych produktów i instrumentów finansowych, zwiększenie akcji kredytowej, rozszerzenie współpracy z DZ BANK AG oraz tworzenie nowych Oddziałów Banku. Zmiany organizacyjne i rozwój działalności, które miały miejsce w 2004 roku przynoszą obecnie widoczną poprawę i stabilizację wyników finansowych. Priorytetem dla Banku w zakresie działań przewidzianych w PPN w roku 2005 jest podniesienie dynamiki wyników finansowych. Stałe kontrolowana jest realizacja Budżetu na 2005 stworzonego na bazie PPN. W I półroczu 2005 roku Bank osiągnął wynik netto stanowiący 788% wyniku zakładanego na ten okres w Programie Postępowania Naprawczego.

Zarządzanie aktywami i pasywami

Ocena zarządzania zasobami finansowymi banku

Maksymalizacja efektywności wykorzystania posiadanych zasobów przy ograniczonym ryzyku finansowym, to podstawowy cel zarządzania zasobami finansowymi. Bezpieczeństwo Banku rozumiane jest jako ograniczone ryzyko cenowe i płynności, mające w dłuższym okresie wpływ na wykorzystanie posiadanej bazy kapitałowej. Adekwatność bazy kapitałowej, do rodzaju i skali prowadzonej działalności, ma swój wyraz w poziomie współczynnika wypłacalności Banku. Z uwagi na skalę prowadzonej działalności współczynnik obejmuje nie tylko ryzyko kredytowe, ale też inne ryzyka wynikające z utrzymywania portfela handlowego. Na koniec I półrocza 2005 roku współczynnik wypłacalności osiągnął wartość 15,78%. Bank uwzględnia podczas zawierania transakcji analizę koncentracji wierzytelności, pragnąc nie dopuścić do nadmiernego zaangażowania wobec swoich największych kontrahentów. Bank nie przekroczył limitu koncentracji wierzytelności.

Badanie ryzyka rynkowego obejmuje analizy ex-post oraz symulacje wrażliwości, a także badanie wartości zagrożonej. Bank prowadzi także monitorowanie parametrów transakcji w odniesieniu do aktualnych warunków rynkowych. Bank monitoruje ryzyko kredytowe i rozliczeniowe kontrahentów obszaru Skarbu uwzględniając m.in. bieżącą wycenę zawartych transakcji.

Kluczową rolę w kształtowaniu zasad zarządzania zasobami finansowymi pełni Komitet ALCO, którego kompetencje obejmują m.in. badanie ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka, analizy dotyczące zmian struktury bilansu i rachunku zysków i strat, ocenę ryzyka oferowanych produktów, a także tworzenie strategii inwestycyjnej dla wydzielonego portfela instrumentów dłużnych. Dla działań wykraczających poza swój zakres kompetencyjny Komitet ALCO pełni w stosunku do Zarządu Banku funkcję doradczą i rekomendacyjną.

Bank pragnie zachować zgodność swego procesu zarządzania ryzykiem z zasadami obowiązującymi w ramach Grupy DZ BANK AG.

Zarządzanie ryzykiem płynności

DZ BANK Polska monitoruje limity płynności, w tym limity niedopasowania (luki) oraz limity wskaźników płynności. Duże znaczenie w badaniu płynności ma kontrola bazy depozytowej oraz przepływów generowanych w obszarze Skarbu. Zarządzanie płynnością obejmuje definiowanie i wyznaczanie odpowiedniego poziomu aktywów wysokopłynnych, które mogłyby być wykorzystane w przypadku awaryjnego zapotrzebowania na płynność. Komitet ALCO nadzoruje działania departamentów merytorycznych w zakresie płynności średnio- i długoterminowej, jak również, w węższym zakresie, płynności krótkoterminowej. Komitet ALCO zatwierdza konstrukcję oraz poziom limitów płynności. W roku 2004 zaktualizowano procedury zarządzania ryzykiem płynności, w szczególności aktualizując system limitów tak, aby odpowiadał aktualnej sytuacji płynnościowej Banku. Monitorowanie pozycji płynnościowej oraz badanie wykorzystania limitów jest prowadzone w trybie dziennym.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Bank posiada procedury zarządzania ryzykiem walutowym, definiujące m.in. zasady uzgadniania pozycji walutowych, odpowiedzialność poszczególnych jednostek oraz konstrukcję limitów. Zdefiniowane limity obejmują limity pozycyjne, limity określające maksymalną dopuszczalną stratę

oraz limity wartości zagrożonej. Uzupełnieniem są limity monitorowane na poziomie operacyjnym. Polityką Banku jest kształtowanie pozycji walutowej na poziomie pozwalającym na ograniczenie obciążeń kapitałowych wynikających z działalności walutowej. Monitorowanie ekspozycji na ryzyko walutowe jest prowadzone w trybie dziennym. Na bieżąco jest monitorowana wartość pozycji walutowej obszaru Skarbu, oraz odpowiadające jej wartości limitów straty.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

Obecnie na podstawowe elementy procesu zarządzania ryzykiem stopy procentowej składają się: monitorowanie pozycji odsetkowej, kształtowanie profilu ryzyka stopy procentowej, monitorowanie wykorzystania limitów oraz aktywne wykorzystanie instrumentów zabezpieczających. System limitowania ryzyka stopy procentowej obejmuje limity pozycyjne, limity wrażliwości oraz limity straty. Dodatkowo uwzględniane są symulacje dla różnych scenariuszy zmian stóp procentowych. Podobnie jak w przypadku innych typów ryzyka kluczowe w procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej są decyzje podejmowane przez ALCO. Bank bada zaangażowanie kapitałowe związane z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej. Monitorowanie ekspozycji na ryzyko stopy procentowej oraz badanie wykorzystania limitów ryzyka stopy procentowej jest prowadzone w trybie dziennym. Ekspozycja obszaru Skarbu jest przedmiotem monitorowania prowadzonego także podczas dnia (intra-day).

Cel i metoda zarządzania ryzykiem stopy procentowej dla transakcji, przy których stosuje się rachunkowość zabezpieczeń

Celem zawierania transakcji zabezpieczających było ograniczenie ryzyka stopy procentowej. Zawierane przez Bank transakcje zabezpieczające miały charakter zabezpieczenia wartości godziwej (fair-value-hedge). Instrumentem zabezpieczanym był kredyt denominowany w PLN, o okresie zapadalności 2006-05-31 i stałym oprocentowaniu. Instrumentem zabezpieczającym był kontrakt IRS w tej samej walucie i identycznym jak kredyt terminie zapadalności. Zastosowane zabezpieczenie pozwoliło na zamianę otrzymywanego oprocentowania stałego na oprocentowanie zmienne.

Dodatkowo zabezpieczane były składniki ryzyka stopy procentowej i ryzyka kursowego instrumentów wbudowanych w umowy (kontrakty niefinansowe) zawarte przez Bank w walutach obcych. W przypadku instrumentów wbudowanych instrumentami zabezpieczającymi były kontrakty FX forward.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

DZ BANK Polska zdefiniował proces zarządzania ryzykiem operacyjnym określając zasady zbierania informacji o zdarzeniach ryzyka operacyjnego, definiując metody pomiaru ryzyka, wskazując uczestników procesu oraz wprowadzając narzędzia informatyczne. Bank w zakresie ryzyka operacyjnego współpracuje z jednostkami Grupy DZ BANK AG, co pozwoliło na wypracowanie zbieżnych metod analitycznych. Bank podejmuje wysiłki zmierzające do monitorowania i ograniczenia ryzyka operacyjnego, umożliwiające wypełnienie rekomendacji Nadzoru Bankowego w sprawie ryzyka operacyjnego (Rekomendacja M). Formułując zasady zarządzania ryzykiem Bank zwraca również uwagę na przygotowanie systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnego z wytycznymi zawartymi w projekcie Nowej Umowy Kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

Zarządzanie ryzykiem kredytowym jest jednym z istotniejszych elementów działalności DZ BANK Polska SA. W 2004r. rozpoczęty został proces znacznej unifikacji standardów w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym ze standardami obowiązującymi w Grupie DZ BANK AG. W 2005r. kontynuowane są prace zmierzające do dalszego ulepszenia zarządzania ryzykiem kredytowym, na podstawie analizy jego działania, wykorzystując doświadczenia związane z dotychczasowym rozwojem portfela kredytowego. System oceny zdolności kredytowej poprzedzający podjęcie decyzji kredytowej podlega także ciągłemu procesowi doskonalenia. Bank stosuje szereg narzędzi wspomagających proces zarządzania ryzykiem kredytowym i oceny zdolności kredytowej także w trakcie trwania umowy kredytowej. Korzysta z systemu wczesnego ostrzegania poprzez przeglądy ekspozycji kredytowych oraz ze wzmożonego monitorowania przestrzegania przez klientów warunków zawartych umów kredytowych. W 2004r. zmodyfikowano także system kompetencji kredytowych w celu poprawy jego efektywności. Działania te umożliwiają dalsze ograniczenie zaangażowania w ekspozycje kredytowe o wysokim ryzyku, jak również poprawę struktury zabezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka kredytowego przy zachowaniu wysokiej jakości współpracy z klientem.

Oddziały Banku

W dniu 30 czerwca 2005 roku Bank posiadał trzy oddziały: w Warszawie, Poznaniu i Wrocławiu, oraz biura w Gdańsku i Katowicach.

Zatrudnienie

W roku I półrocza 2005r. zatrudnienie w Banku było stabilne z niewielką tendencją zwyżkową. W jednostkach „zaplecza” (back-office) Banku stan nie zmienił się, natomiast w zespołach sprzedażowych zatrudnienie zwiększyło się nieznacznie celem zwiększenia przychodów Banku.

W dniu 30 czerwca 2005 roku Bank zatrudniał 185 osób co oznacza utrzymanie zbliżonego poziomu do stanu z 31 grudnia 2004 roku, gdy Bank zatrudniał 184 osoby.

Umowy znaczące dla banku

W okresie sprawozdawczym Bank zawarł jedną umowę, o której poinformował w formie raportu bieżącego:

w dniu 13 stycznia 2005 roku Bank zawarł aneks do umowy kredytu udzielonego w 2004 roku w wysokości 46 mln PLN. W tym samym roku umowa została zmieniona aneksem, zmniejszającym wysokość kredytu do 1,9 mln PLN. Zmiana dokonana w bieżącym okresie sprawozdawczym określiła nowy termin spłaty kredytu na 30 grudnia 2005 roku.

Informacja o wystawionych przez Bank tytułach egzekucyjnych oraz wartości zabezpieczeń

Bank w I półroczu 2005 roku wystawił łącznie 3 bankowe tytuły egzekucyjne w stosunku do 3 dłużników na łączną kwotę 1.588 tys. PLN. Według stanu na 30 czerwca 2005 roku:

- Bank miał wystawione tytuły egzekucyjne w stosunku do 41 dłużników,
- łączna kwota wierzytelności w stosunku do ww. dłużników wynosi 115.513 tys. PLN,
- wartość zabezpieczeń, które Bank uwzględnia przy tworzeniu rezerw, na należności od dłużników, na których wystawiono bankowe tytuły egzekucyjne wynosi 41.690 tys. PLN.

Informacja o znaczących wydarzeniach po dacie bilansu

Od daty sporządzenia bilansu czyli od dnia 30 czerwca 2005 roku nie zaszły żadne znaczące wydarzenia, których skutki nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2005 roku, jeżeli wymagałyby tego wiarygodność sprawozdania, bądź które w znaczący sposób wpłynęły na sytuację finansową Banku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za I półrocze 2005

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	29
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	29
2.1. Jednostki zależne i stowarzyszone	29
2.2. Sprawozdawczość według segmentów	30
2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	30
2.4. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń	30
2.5. Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz przychody i koszty o podobnym charakterze	32
2.6 Przychody z tytułu opłat i prowizji	32
2.7 Aktywa finansowe	33
2.8. Kompensowanie instrumentów finansowych	34
2.9. Umowy sprzedaży i odkupu	34
2.10. Utrata wartości aktywów finansowych	35
2.11. Wartości niematerialne	36
2.12 Rzeczowe aktywa trwałe	36
2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
2.14. Rezerwy na roszczenia prawne	37
2.15. Świadczenia pracownicze	37
2.16. Odroczonego podatek dochodowy	37
2.17. Kredyty i pożyczki otrzymane	38
2.18. Kapitał podstawowy	38
2.19. Dane porównawcze	38

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe DZ BANK Polska S.A. obejmuje okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2005 roku i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), według zasady kosztu historycznego, z uwzględnieniem zasad wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w tym instrumentów pochodnych.

Zasady rachunkowości przedstawione poniżej zostały konsekwentnie zastosowane do wszystkich okresów prezentowanych w niniejszym sprawozdaniu o ile nie zostało wskazane inaczej.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje sześciomiesięczny okres pierwszego roku, w którym zastosował MSSF jako zasady sporządzania sprawozdania finansowego. Informacje na temat zastosowanych zwolnień fakultatywnych i obligatoryjnych wyjątków od obowiązku stosowania niektórych zasad wymaganych przez MSSF oraz odpowiednie uzgodnienia kapitałów własnych i wyniku zostały przedstawione w nocie 1.

DZ BANK Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy Pl. Piłsudskiego 3 zarejestrowany jest w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000046610. Podstawowym przedmiotem działalności Banku według PKD jest działalność bankowa. Szczegółowe informacje odnośnie przedmiotu działalności Banku określonej w statucie spółki przedstawione są w informacji podstawowej (str. 4).

Podmiotem dominującym w stosunku do DZ BANK S.A. jest DZ BANK AG z siedzibą we Frankfurcie.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 20 września 2005 r.

2. Zasady rachunkowości

2.1. Jednostki zależne i stowarzyszone

Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych ujmowane są w cenach nabycia zgodnie z MSR 27. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości tych składników aktywów dokonuje się w kwocie równej nadwyżce ich wartości bilansowej nad wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży jest kwotą możliwą do uzyskania ze sprzedaży składnika aktywów na warunkach rynkowych pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, po potrąceniu kosztów zbycia. Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania składnika.

W przypadku AmerBrokers, spółki zależnej jako wartość odzyskiwalna przyjęta została wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości został dokonany w związku ze stratami finansowymi poniesionymi przez spółkę zależną co wpłynęło w istotny sposób na zmniejszenie jej wartości godziwej. Odwrócenia odpisu aktualizującego są następstwem wzrostu wartości godziwej spółki. Wartość godziwa spółki zależnej pomniejszona o koszty sprzedaży została ustalona na poziomie wartości pieniężnej netto (Net Cash Value) stanowiącej różnicę między środkami pieniężnymi, należnościami krótkoterminowymi, aktywami

finansowymi przeznaczonymi do obrotu i aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży a krótko i długoterminowymi zobowiązaniami.

2.2. Sprawozdawczość według segmentów

Zważywszy na rodzaje ryzyk i poziomy zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych za segmenty objęte obowiązkiem sprawozdawczym uznaje się segmenty branżowe. Zasady rachunkowości odnoszące się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów przedstawione są w nocie 4.

Transakcje pomiędzy podmiotem dominującym a podmiotami zależnymi wyodrębnionymi jako segmenty dokonywane są na normalnych, komercyjnych warunkach.

2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych Banku wycenia się w walucie funkcjonalnej, czyli walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie złote polskie (PLN), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku. Wartości prezentowane są tysiącach PLN, o ile nie jest wskazane inaczej.

b) Transakcje i salda bilansowe

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z tytułu rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak na przykład instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wykazuje się w ramach zysku i straty z tytułu zmian wartości godziwej.

Różnice kursowe z tytułu pozycji niepieniężnych, takich jak na przykład instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, uwzględnia się w kapitale z wyceny.

Różnice kursowe z tytułu pozycji pieniężnych, takich jak na przykład dłużne papiery wartościowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w części przypadającej na przychody lub odpowiednio koszty odsetkowe ustalane według metody zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej uwzględnia się w rachunku zysków i strat, a w pozostałej części w kapitale z wyceny.

2.4. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

Pochodne instrumenty finansowe wykazywane są w wartości godziwej, począwszy od dnia zawarcia transakcji. Wartość godziwą ustala się w oparciu o notowania instrumentów na aktywnych rynkach oraz w oparciu o techniki wyceny, w tym modele bazujące na zdyskontowanych przepływach pieniężnych oraz modele wyceny opcji, w zależności od tego, który ze sposobów jest w danym przypadku właściwy. Wszystkie instrumenty pochodne o dodatniej wartości godziwej wykazuje się w bilansie jako aktywa, a o wartości ujemnej jako zobowiązania.

Przyjmuje się, że co do zasady wskaźnikiem wartości godziwej instrumentu pochodnego w momencie jego początkowego ujęcia jest cena zawarcia transakcji (czyli wartość godziwa zapłaconej lub otrzymanej zapłaty). W przypadku gdyby znana była inna cena tego samego instrumentu określona jako wartość godziwa na podstawie innych bieżących transakcji rynkowych lub na podstawie technik wyceny opartych na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych, to zyski lub odpowiednio straty są wykazywane w dniu początkowego ujęcia.

Wbudowane instrumenty pochodne wydziela się, czyli traktuje jako odrębne instrumenty pochodne, jeżeli ryzyka z nimi związane oraz ich charakterystyka nie są ściśle powiązane z ryzykami i charakterystyką zasadniczego kontraktu oraz kontrakt zasadniczy nie jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Tego rodzaju wbudowane instrumenty pochodne wycenia się w wartości godziwej, a zmiany wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat.

Sposób ujmowania zmian wartości godziwej zależy od tego, czy dany instrument pochodny jest wyznaczony jako instrument zabezpieczający, a jeżeli tak, to także od rodzaju zabezpieczanej pozycji. Bank może wyznaczać niektóre instrumenty pochodne jako zabezpieczenie

wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań, albo uprawdopodobnionego na podstawie wiążącej umowy przyszłego zobowiązania

przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (na dzień sprawozdawczy nie było tego rodzaju instrumentów)

wartości netto inwestycji w jednostkach działających za granicą (na dzień sprawozdawczy nie było tego rodzaju instrumentów)

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niespełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Rachunkowość zabezpieczeń stosuje się w odniesieniu do instrumentów pochodnych wyznaczonych jako instrumenty zabezpieczające, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w MSR 39.

W przypadku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń, w momencie zawarcia transakcji dokumentowana jest relacja między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją oraz cele i strategia zarządzania zabezpieczanym ryzykiem. Ponadto dokonywana jest również ocena efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej lub odpowiednio przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczonych mierzona metodą retrospektywną.

a) Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmuje się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania, które można przypisać do ryzyka, przed którym dokonywane jest zabezpieczenie.

W przypadku, gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria stosowania rachunkowości zabezpieczeń, korektę wartości bilansowej instrumentu zabezpieczanego, wycenianego według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, rozlicza się w rachunku zysków i strat przez okres pozostały do terminu wymagalności lub odpowiednio zapadalności.

b) Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Efektywną część zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia przepływów pieniężnych, ujmuje się w kapitale własnym. Zysk lub stratę dotyczącą części nieefektywnej wykazuje się w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Kwoty ujęte w kapitale własnym przenosi się do rachunku zysków i strat oraz zalicza do przychodów lub kosztów tych samych okresów, w których zabezpieczana pozycja zostanie ujęta w rachunku zysku i strat (np. w momencie nastąpienia prognozowanej transakcji sprzedaży, która jest przedmiotem zabezpieczenia).

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygaśł albo został sprzedany, lub gdy zabezpieczenie przestało spełniać kryteria rachunkowości zabezpieczeń, wszelkie łączne zyski lub straty wykazywane według stanu na ten moment w kapitale własnym, pozostają w kapitale własnym, do momentu ujęcia w rachunku zysków i strat prognozowanej transakcji. Jeżeli zawarcie prognozowanej transakcji nie jest już uznawane za prawdopodobne, łączne zyski lub straty wykazane dotychczas w kapitale własnym są niezwłocznie przenoszone do rachunku zysków i strat.

c) Zabezpieczenie inwestycji netto

Instrumenty zabezpieczające wartość netto inwestycji w jednostki działające za granicą wykazywane są podobnie jak zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Zyski lub straty dotyczące efektywnej części transakcji zabezpieczającej ujmowane są w kapitale własnym, natomiast zyski lub straty dotyczące części nieefektywnej wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu. Zyski i straty ujęte w kapitale własnym są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie sprzedaży jednostki działającej za granicą.

2.5. Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz przychody i koszty o podobnym charakterze

W rachunku zysków i strat ujmowane są wszystkie przychody odsetkowe dotyczące przynoszących odsetki instrumentów finansowych

wycenianych według zamortyzowanego kosztu

wycenianych w wartości godziwej, zarówno wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jak i dostępnych do sprzedaży.

Odsetki ujmowane są z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej. Metoda efektywnej stopy procentowej jest metodą obliczania zamortyzowanej wartości początkowej aktywów lub zobowiązań finansowych oraz alokacji związanych z nimi przychodów lub kosztów z tytułu odsetek do właściwego okresu. Efektywna stopa procentowa to stopa, dla której zdyskontowane (przez oczekiwany okres do wymagalności lub odpowiednio zapadalności, lub w uzasadnionych przypadkach okres krótszy) przyszłe płatności lub wpływy pieniężne są równe bieżącej wartości bilansowej netto danego aktywa lub zobowiązania finansowego. Do obliczenia efektywnej stopy procentowej szacuje się przepływy pieniężne uwzględniając wszystkie warunki umowne danego instrumentu finansowego, nie biorąc jednak pod uwagę możliwych przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów. Kalkulacja ta uwzględnia opłaty zapłacone lub otrzymane między stronami umowy, które są integralną częścią efektywnej stopy procentowej, oraz koszty transakcji i inne premie lub dyskonta.

W momencie dokonania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa finansowego przychody z tytułu odsetek wykazywane są według stopy procentowej, według której zdyskontowane zostały przyszłe przepływy pieniężne dla celów wyceny utraty wartości.

2.6 Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów ujmowane są jako korekta

efektywnej stopy procentowej kredytu (z wyjątkiem przypadków kiedy ustalenie efektywnej stopy nie jest możliwe) i odraczane, jeśli to właściwe, do czasu wykorzystania kredytu.

2.7 Aktywa finansowe

Bank klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat;
- pożyczki i należności
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności; oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja danego instrumentu dokonywana jest na moment jego początkowego ujęcia. Późniejsza reklasyfikacja dokonywana jest zgodnie z MSR 39.

a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii na moment początkowego ujęcia. Jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu zalicza się również instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające dla potrzeb rachunkowości zabezpieczeń.

b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Powstają generalnie, gdy wydawane są środki pieniężne, towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, bez zamiaru wprowadzenia powstałych należności do obrotu.

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie zapadalności, co do których istnieje zamiar i możliwość utrzymania do terminu zapadalności. W przypadku sprzedaży części portfela aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną, następuje przeklasyfikowanie pozostałej części do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące ani pożyczkami i należnościami, ani inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Co do ogólnej zasady aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to zaangażowania, które Bank zamierza utrzymywać przez czas określony. Mogą one zostać sprzedane w celu poprawy płynności lub w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych.

Transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, utrzymywanych do terminu zapadalności i dostępnych do sprzedaży

ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. dzień, w którym podjęte zostaje zobowiązanie do zakupu lub sprzedaży danego składnika aktywów. Kredyty wykazywane są w momencie wypłaty gotówki na rzecz kredytobiorcy. Aktywa finansowe ujmuje się początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywa finansowe wyłącza się z bilansu, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły, lub gdy dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe wyceniane wg wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są na dzień bilansowy wyceniane według wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności wykazywane są według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia), z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat są wykazywane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży są odnoszone bezpośrednio na kapitał własny, z wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, do momentu wyłączenia składnika aktywów finansowych z bilansu, kiedy skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat. Jednakże, odsetki od tej kategorii aktywów naliczane według efektywnej stopy procentowej ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży są wykazywane w rachunku zysków i strat w momencie ustanowienia prawa jednostki do otrzymania płatności.

Wartość godziwa inwestycji notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej ceny rynkowej. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie istnieje lub nie ma kwotowań wartość godziwa ustalana jest przy zastosowaniu technik wyceny. Obejmują one wykorzystanie przeprowadzonych ostatnio transakcji na normalnych zasadach rynkowych, odwołanie się do innych podobnych instrumentów, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych oraz modele wyceny opcji a także inne metody wyceny powszechnie stosowane przez uczestników rynku, w zależności od tego, która z technik jest właściwa. W przypadku braku możliwości ustalenia w wiarygodny sposób wartości godziwej składnik aktywów jest wyceniany według ceny nabycia.

2.8. Kompensowanie instrumentów finansowych

Kompensowanie składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych nie jest dokonywane.

2.9. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje sell buy-back, „repo”) są w sprawozdaniu finansowym odpowiednio sklasyfikowane jako papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, dodatkowe informacje zawarte są w nocie 18 i 19. Zobowiązanie wobec kontrahenta z tytułu w/w transakcji ujmuje się odpowiednio w zobowiązaniach finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych. Cenę zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje buy sell-back, „reverse repo”) ujmuje się jako należności finansowe z tytułu otrzymania aktywów finansowych. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza się metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy.

Papiery wartościowe pożyczane kontrahentom pozostają w sprawozdaniu finansowym.

Pożyczonych oraz nabytych w ramach transakcji buy sell-back papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym. W przypadku gdy takie papiery wartościowe zostały sprzedane

osobom trzecim, w sprawozdaniu, odpowiednio w bilansie i rachunku zysków i strat, ujmuje się różnicę netto między przychodem ze sprzedaży a wyceną w wartości godziwej zobowiązania do zwrotu zabezpieczenia.

2.10. Utrata wartości aktywów finansowych

a) Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Bank przyjmuje jako podstawowe podejście do oceny obiektywnych dowodów wystąpienia utraty wartości podejście indywidualne. Pewne analizy na bazie grup mogą mieć miejsce jedynie na potrzeby wsparcia szacunków oceny indywidualnej.

Bank dokonuje oceny wszystkich ekspozycji kredytowych pod kątem identyfikacji obiektywnych dowodów utraty wartości według danych aktualnych na dzień dokonywania aktualizacji wartości.

Do obiektywnych dowodów utraty wartości ekspozycji kredytowej zalicza się informacje o następujących zdarzeniach powodujących stratę:

znaczące trudności finansowe kontrahenta;

niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłacaniem odsetek lub kapitału;

przyznanie kredytobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych kredytobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił;

wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej kontrahenta;

zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub dające się zaobserwować dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą ekspozycji kredytowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika portfela, w tym:

- negatywne zmiany dotyczące statusu płatności kredytobiorców w grupie (np. zwiększona ilość opóźnionych płatności lub zwiększona liczba posiadaczy kart kredytowych, którzy osiągnęli limit kredytowy i spłacają miesięczną kwotę minimalną); lub
- krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z nie spłaceniem ekspozycji kredytowych w grupie (np. wzrost wskaźnika bezrobocia w obszarze geograficznym pożyczkobiorcy, spadek cen nieruchomości w przypadku kredytów hipotecznych w danym regionie, niekorzystne zmiany w kondycji branży, która dotyczy kredytobiorców w grupie).

Jeżeli istnieją obiektywne dowody utraty wartości ekspozycji kredytowej, bank szacuje możliwą do odzyskania wartość ekspozycji kredytowej. Kwotę straty oblicza się jako różnicę między wartością bilansową danego składnika aktywów a bieżącą wartością szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu niespłaconych kredytów, które nie zostały jeszcze poniesione, zdyskontowaną według pierwotnej, efektywnej stopy procentowej danego składnika aktywów finansowych. Wartość bilansowa składnika aktywów zostaje zmniejszona poprzez konto odpisów aktualizujących, a kwota straty obciąża rachunek zysków i strat.

W przyszłych przepływach pieniężnych uwzględnia się przewidywane przepływy z tytułu kapitału kredytu, odsetek oraz ewentualnej windykacji z zabezpieczeń (z uwzględnieniem kosztów windykacji).

W przypadku odzyskania uprzednio spisanej kwoty, odpowiednio zmniejszana jest wysokość odpisów z tytułu utraty wartości kredytów w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w następnym okresie wysokość straty z tytułu utraty wartości zmniejszy się na skutek zdarzenia, które nastąpiło po wykazaniu utraty wartości, wówczas uprzednio dokonany odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany poprzez dokonanie odpowiedniej korekty konta odpisów aktualizujących. Kwota dokonanej odwrócenia wykazywana jest w rachunku zysków i strat.

b) Aktywa wyceniane w wartości godziwej

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Jeżeli istnieją tego rodzaju przesłanki dotyczące aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, łączna strata – ustalona jako różnica pomiędzy kosztem nabycia a bieżącą wartością godziwą, pomniejszona o utratę wartości danego składnika aktywów uprzednio wykazaną w rachunku zysków i strat – zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i ujęta w rachunku zysków i strat. Odpisy z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych ujęte w rachunku zysków i strat nie są odwracane w rachunku zysków i strat. Jeżeli w późniejszym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego klasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten będzie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem, które nastąpiło po ujęciu utraty wartości w rachunku zysków i strat, wówczas odpis z tytułu utraty wartości jest odwracany w rachunku zysków i strat.

2.11. Wartości niematerialne

a) Wartość firmy

W sprawozdaniu finansowym nie występuje składnik aktywów w postaci wartości firmy.

b) Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (1-10 lat).

2.12 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie. Koszt historyczny uwzględnia wydatki bezpośrednio związane z nabyciem danych aktywów.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe) wówczas gdy w ich wyniku następuje ulepszenie, które będzie skutkowało wpływem korzyści ekonomicznych. Pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Amortyzację środków trwałych nalicza się metodą liniową w celu rozłożenia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o wartość końcową, przez okresy ich użytkowania, które dla poszczególnych grup środków trwałych wynoszą:

- budynki -40 lat
- inwestycje w obce środki trwałe -10 lat (lub okres umowy najmu/dzierżawy/leasingu, jeżeli jest krótszy niż 10 lat)

- urządzenia i środki transportu 1-10 lat.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się nie rzadziej niż raz w roku, w tym na dzień bilansowy sprawozdania rocznego.

Amortyzowane środki trwałe są badane pod kątem utraty wartości, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania. Jeżeli wartość odzyskiwalna przewyższa wartość bilansową to wartość bilansową środka trwałego niezwłocznie obniża się do poziomu wartości odzyskiwalnej. Jako wartość odzyskiwalną uważa się wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego pomniejszonej o koszty jego sprzedaży i wartości użytkowej. Wartość użytkowa jest bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania środka trwałego.

Bank nie jest w posiadaniu gruntów. Budynek obejmuje siedzibę oddziału w Poznaniu.

Zyski i straty z tytułu zbycia środków trwałych ustala się drogą porównania wpływów ze sprzedaży z ich wartością bilansową i ujmuje w rachunku zysków i strat

2.13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują pozycje wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia nabycia, w tym: kasę, środki w banku centralnym o nieograniczonych możliwościach dysponowania, kredyty i pożyczki udzielone innym bankom, należności od innych banków, bony skarbowe oraz inne papiery wartościowe Skarbu Państwa.

2.14. Rezerwy na roszczenia prawne

Rezerwy na roszczenia prawne ujmuje się wówczas gdy istnieje prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest bardziej prawdopodobne, że wymagany będzie wypływ zasobów w celu wywiązania się z tego obowiązku, aniżeli że nie będzie wymagany taki wypływ zasobów, oraz gdy jego wielkość można wiarygodnie oszacować.

2.15. Świadczenia pracownicze

W rachunku zysków i strat ujmowane są skutki powstania zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych. Wysokość zobowiązań z tytułu tych świadczeń wyliczana jest corocznie przez niezależnego aktuarium metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu tych świadczeń ustala się poprzez dyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów pieniężnych, przy zastosowaniu stóp procentowych wysokiej jakości obligacji komercyjnych, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnego zobowiązania.

2.16. Odroczonego podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartości bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na podstawie ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartości bilansową w sprawozdaniu finansowym i ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania,

który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są również z tytułu strat podatkowych w latach ubiegłych, których możliwość odliczenia w przyszłości od dochodów do opodatkowania spowoduje zmniejszenie wpływu zasobów ekonomicznych w związku z regulowaniem zobowiązań podatkowych. Pozycję z tytułu odroczonego podatku dochodowego, odpowiednio aktywa bądź zobowiązania wykazuje się netto (po kompensacie) jeżeli odwrócenie przejściowych różnic dodatnich i ujemnych nastąpi w czasie w tym samym okresie i dotyczyć będzie zobowiązań względem tej samej jurysdykcji podatkowej. Odroczonego podatku dochodowego ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji danych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania danych zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Główne różnice przejściowe powstają w związku z odpisami z tytułu utraty wartości kredytów i aktualizacją wyceny kontraktów na instrumenty pochodne.

Odroczony podatek dochodowy z tytułu aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się, tak jak aktualizację wyceny, bezpośrednio w kapitale własnym, a następnie przenosi do rachunku zysków i strat wraz z realizacją odroczonego zysków lub strat.

2.17. Kredyty i pożyczki otrzymane

Kredyty i pożyczki otrzymane ujmuje się początkowo według wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, kredyty i pożyczki wykazuje się według zamortyzowanego kosztu (skorygowanej ceny nabycia). Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą pomniejszoną o koszty transakcyjne, a wartością wykupu ujmuje się w rachunku zysków i strat przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

2.18. Kapitał podstawowy

a) Dywidendy z tytułu akcji zwykłych

Dywidendy z tytułu akcji zwykłych ujmuje się w kapitale własnym w okresie, w którym zostały zatwierdzone przez akcjonariuszy. Dywidendy za dany rok, które zostały zadeklarowane po dacie bilansu, ujawnia się w punkcie dotyczącym zdarzeń po dacie bilansu.

b) Akcje własne

W przypadku nabycia akcji własnych, zapłacona kwota pomniejsza kapitał własny jako akcje własne, do momentu ich anulowania. W przypadku sprzedaży lub powtórnego przydziału tych akcji, otrzymana zapłata wykazywana jest w kapitale własnym.

2.19. Dane porównawcze

Dane porównawcze są przekształcane w celu uwzględnienia zmian zasad rachunkowości wprowadzonych w bieżącym okresie.

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	okres od	okres od
		01-01-2005 do 30-06-2005	01-01-2004 do 30-06-2004
Przychody z tytułu odsetek		41 198	26 029
Koszty odsetek		(25 869)	(10 098)
Wynik z tytułu odsetek	5	15 329	15 931
Przychody z tytułu opłat i prowizji		3 965	2 694
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(375)	(413)
Wynik z tytułu prowizji	6	3 590	2 281
Przychody z tytułu dywidendy	7	115	-
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	8	(85)	(2 283)
Wynik z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku wyników	8	45	51
wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń		(1)	-
wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat		46	51
Zrealizowany wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	12	424	3
Wynik z pozycji wymiany		11 193	11 081
Inne przychody operacyjne		142	4 098
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	9	314	(613)
kredyty		(271)	(826)
inne aktywa		585	213
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe		(2)	1 006
Koszty działania Banku	10	(21 638)	(20 247)
koszty pracownicze		(13 512)	(10 977)
koszty ogólnoadministracyjne		(8 126)	(9 270)
Amortyzacja		(2 519)	(3 149)
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		(846)	(1 215)
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych		(1 673)	(1 934)
Inne koszty operacyjne	11	(277)	(4 900)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i stowarzyszonych wykazywanych metodą praw własności		-	-
Zysk (strata) brutto		6 631	3 259
Podatek dochodowy	14	(672)	174
część bieżąca		(22)	-
część odroczone		(650)	174
Zysk (strata) netto		5 959	3 433
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		41 000 000	41 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,15	0,08

Noty przedstawione na stronach 44-99 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego.

Bilans

BILANS	Nota	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	16	25 304	79 322	27 686
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	18	140 646	348 812	29 425
Inne aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	18			
		162	116	214
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	19	206 297	181 117	148 880
Kredyty, pożyczki i inne należności	20	1 418 655	1 084 406	980 827
sektor finansowy		887 203	567 274	517 315
sektor niefinansowy		531 452	517 132	463 498
sektor budżetowy		-	-	14
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności		-	-	-
Należności finansowe z tytułu otrzymania aktywów finansowych		-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		118	-	-
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		1 044	622	-
Rzeczowe aktywa trwałe	23	7 524	7 544	8 019
Wartości niematerialne i prawne	22	16 101	16 226	17 291
Inwestycje w jednostkach zależnych	21	12 387	11 802	11 119
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	15 782	15 952	18 295
Pozostałe aktywa	24	5 399	22 939	17 160
Aktywa razem		1 849 419	1 768 858	1 258 916
PASYWA				
Zobowiązania wobec banku centralnego				
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	25	129 628	342 473	31 658
Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat		-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	26	1 449 330	1 112 680	1 007 078
sektor finansowy		318 017	451 235	282 340
sektor niefinansowy		1 131 273	661 404	724 696
sektor budżetowy		40	41	42
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		53 138	85 961	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające		905	482	-
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane		-	-	-
Rezerwy	28	1 893	2 782	1 759
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Inne zobowiązania	27	6 649	20 510	16 132
Zobowiązania ogółem		1 641 543	1 564 888	1 056 627
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy		123 000	123 000	123 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-	-
Kapitał zapasowy		82 494	82 490	82 490
Kapitał z aktualizacji wyceny	33	(1 874)	183	(291)
Pozostałe kapitały rezerwowe		7 939	1 642	1 642
Niepodzielony wynik		(3 683)	(3 345)	(4 552)
zysk (strata) z lat ubiegłych	34	(9 642)	(7 985)	(7 985)
zysk (strata) roku bieżącego		5 959	4 640	3 433
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-	-
Kapitały mniejszości		-	-	-
Kapitały razem		207 876	203 970	202 289
Pasywa razem		1 849 419	1 768 858	1 258 916
Współczynnik wypłacalności		15,78	18,60	17,89
Wartość księgowa		207 876	203 970	202 289
Liczba akcji		41 000 000	41 000 000	41 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,07	4,97	4,93

Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	okres od	okres od
	01-01-2005 do 30-06-2005	01-01-2004 do 30-06-2004
Kapitał własny na początek okresu (BO)	212 364	207 533
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	(8 394)	(8 902)
korekty błędów podstawowych	-	-
Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	203 970	198 631
Kapitał zakładowy na początek okresu	123 000	123 000
Kapitał zakładowy na koniec okresu	123 000	123 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	-	-
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	-	-
Kapitał zapasowy na początek okresu	82 490	82 490
Zmiana kapitału zapasowego, w tym:	4	-
- odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	4	-
Kapitał zapasowy na koniec okresu	82 494	82 490
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	(1 065)	(1 780)
Zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	1 248	1 263
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	183	(517)
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	(2 057)	226
- odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	(4)	-
- wycena aktywów finansowych	(2 534)	280
- efekt podatkowy wyceny aktywów finansowych	481	(54)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	(1 874)	(291)
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	1 642	804
Zmiana kapitałów rezerwowych, w tym:	6 297	838
- podział zysku	6 297	838
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	7 939	1 642
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	6 297	3 018
Zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości	(9 642)	(10 165)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych	(3 345)	(7 147)
Zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych, w tym:	(6 297)	(838)
- podział zysku	(6 297)	(838)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(9 642)	(7 985)
Zysk roku bieżącego	5 959	3 433
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	207 876	202 289

Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH metoda pośrednia	okres od 01-01-2005 do 30-06-2005	okres od 01-01-2004 do 30-06-2004
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5 959	3 433
II. Korekty:	374 553	281 294
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
Amortyzacja	2 519	3 149
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(57 828)	7 142
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(2 091)	(1 491)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(510)	1 558
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych	208 166	(28 726)
Zmiana stanu aktywów wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odniesionym do rachunku zysków i strat	(46)	(51)
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	99 335	1 215
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności	34 381	(120 243)
sektor finansowy	48 701	(128 750)
sektor niefinansowy	(14 320)	8 507
sektor budżetowy	-	-
Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-
Zmiana stanu należności finansowych z tytułu otrzymania aktywów finansowych	-	-
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa oraz różnic z zabezpieczeń wartości godziwej	(540)	-
Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	(585)	(213)
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	170	(119)
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry	576	(5 201)
Zmiana stanu innych aktywów	16 964	1 047
Zmiana stanu zobowiązań wobec banku centralnego	-	-
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych	(212 845)	31 646
Zmiana stanu innych zobowiązań wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odniesionym do rachunku zysków i strat	-	-
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	336 650	399 991
sektor finansowy	(133 218)	98 888
sektor niefinansowy	469 869	301 104
sektor budżetowy	(1)	(1)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	(32 823)	-
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących zobowiązania oraz różnic z zabezpieczeń wartości godziwej	423	-
Zmiana stanu rezerw	(889)	(63)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	-
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry	(561)	3 078
Zmiana stanu innych zobowiązań	(13 300)	(10 374)
Inne korekty	(2 613)	(1 051)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	380 512	284 727
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 480 873	51 107
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	2 480 100	50 000
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	5
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	773	1 102

II. Wydatki	(2 536 053)	(53 074)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(2 533 680)	(50 000)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 373)	(3 074)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawnych	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(55 180)	(1 967)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
I. Wpływy	-	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	-
Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-
Inne wpływy z działalności finansowej	-	-
II. Wydatki	-	-
Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	-
Spląty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Inne wydatki z działalności finansowej	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	325 332	282 760
F. Środki pieniężne na początek okresu	332 663	34 090
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	657 995	316 850

Noty do sprawozdania finansowego

1. UZGODNIENIE MSSF	46
1.1 Zasady przejścia na MSSF	46
1.2 Uzgodnienie MSSF i PZR	46
2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	63
2.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych	63
2.2 Ryzyko kredytowe	64
2.3 Ryzyko walutowe	64
2.4 Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej	66
2.5 Ryzyko utraty płynności	68
2.6 Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według jednostek, grup kapitałowych, branż i obszaru geograficznego	70
2.7 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	75
2.8 Adekwatność kapitałowa	76
3. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	77
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	78
5. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	79
6. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	80
7. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	80
8. WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ ZE SKUTKIEM ODNOSZONYM DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	80
9. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	80
10. KOSZTY DZIAŁANIA BANKU ORAZ KOSZTY OGÓLNO-ADMINISTRACYJNE	81
11. INNE KOSZTY OPERACYJNE	81
12. ZREALIZOWANY WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH INNYCH NIŻ WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ ZE SKUTKIEM ODNOSZONYM DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	81
13. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	81
14. OBCIĄŻENIA PODATKOWE	82
15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	82
16. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	83
17. BONY SKARBOWE I INNE DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UPRAWNIONE DO REDYSKONTOWANIA W BANKU CENTRALNYM	83

18. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	83
19. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	86
20. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE NALEŻNOŚCI	87
21. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	89
22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	89
23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	91
24. POZOSTAŁE AKTYWA	92
25. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU I INSTRUMENTY WBUDOWANE	93
26. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE WEDŁUG ZAMORTYZOWANEGO KOSZTU	93
27. INNE ZOBOWIĄZANIA	94
28. POZOSTAŁE REZERWY	94
29. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	95
30. REZERWY Z TYTUŁU ODPR AW EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	95
31. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I POZABILANSOWE	96
32. KAPITAŁ PODSTAWOWY	97
33. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	98
34. WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	98
35. DYWIDENDA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	98
36. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	98
37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	99
38. POZOSTAŁE INFORMACJE	100
38.1 Program Postępowania Naprawczego	100
38.2 Sprawy sporne	101
38.3 Informacja o wystawionych przez bank tytułach egzekucyjnych oraz wartości zabezpieczeń	102
38.4 Przeciętne zatrudnienie	102
38.5 Wynagrodzenie osób zarządzających i Rady Banku	103
38.6 Znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury bilansu i wynik finansowy	104
38.7 Informacje na temat podziału zysku lub pokrycia straty za prezentowane okresy	104
38.8 Wydarzenia po dacie bilansu	104

1. Uzgodnienie MSSF

1.1 Zasady przejścia na MSSF

1.1.1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rok kończący się 31 grudnia 2005 jest pierwszym rokiem stosowania MSSF jako zasad rachunkowości, na podstawie których sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało również sporządzone zgodnie z MSSF. Datą przejścia na MSSF jest 1 stycznia 2004 roku, na który to dzień został sporządzony bilans otwarcia.

W związku z przejściem na MSSF Bank nie zastosował fakultatywnych wyłączeń przewidzianych w IFRS 1. Zastosowane natomiast zostały wyłączenia obligatoryjne.

Zasady rachunkowości podane w rozdziale „Zasady rachunkowości” zostały zastosowane podczas sporządzania sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2005 roku, jak również do przedstawienia danych porównywalnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2004 i za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2004 roku, a także podczas przygotowywania bilansu otwarcia na 1 stycznia 2004 (data przejścia Banku na standardy MSSF) zgodnie z przepisami MSSF.

1.2 Uzgodnienie MSSF i PZR

Poniższe uzgodnienia przedstawiają wartościowo skutki przejścia na MSSF. Pierwsze z nich podsumowuje wpływ zastosowania MSSF na kapitał, pozostałe przedstawiają szczegóły odnośnie

- uzgodnienia kapitału na 1 stycznia 2004 (nota 1.2.2)
- uzgodnienia kapitału na 30 czerwca 2004 (nota 1.2.3)
- uzgodnienia kapitału na 31 grudnia 2004 (nota 1.2.4)
- uzgodnienia wyniku na 30 czerwca 2004 (nota 1.2.5)
- uzgodnienia wyniku na 31 grudnia 2004 (nota 1.2.6)
- uzgodnienia przepływu środków pieniężnych na 30 czerwca 2004 (nota 1.2.7).

1.2.1 Podsumowanie wpływu zastosowania MSSF na kapitał

	31-12-2004	30-06-2004	01-01-2004
PZR	212 364	210 315	207 533
Zmiana metody wyceny jednostki zależnej	(1 159)	(1 523)	(1 194)
rezerwa	3 337	3 388	3 662
ujemna wartość firmy	402	670	938
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	(4 898)	(5 581)	(5 794)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	1 308	1 612	2 058
rezerwa na ryzyko ogólne	562	562	562
rezerwa na prowizje nieopbrane	(50)	(29)	-
rezerwa na należności normalne	733	933	1 263
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	63	146	233
Wycena instrumentów finansowych	(8 543)	(8 115)	(9 766)
instrumenty wbudowane	-	40	-
rachunkowość zabezpieczeń	113	-	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	-
wycena MM z uwzględnieniem ESP	(2)	(2)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	(1 284)	(952)	(1 381)
utrata wartości ekspozycji kredytowych	(7 445)	(7 211)	(8 385)
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ depozyty	75	10	-
MSSF	203 970	202 289	198 631

1.2.2 Uzgodnienie kapitału na dzień 1 stycznia 2004

BILANS 01-01-2004	PZR	Inne Korekty	Korekty MSSF	MSSF
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	20 235	-	-	20 235
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	699	-	-	699
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	A -	-	163	163
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	B 155 733	-	(163)	155 570
Kredyty, pożyczki i inne należności	C 700 177	(15 673)	(99 228)	585 276
sektor finansowy	123 210	(1 458)	(8 495)	113 257
sektor niefinansowy	576 568	(14 215)	(90 348)	472 005
sektor budżetowy	399	-	(385)	14
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-
Należności finansowe z tytułu otrzymania aktywów finansowych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	D 8 460	-	(246)	8 214
Wartości niematerialne i prawne	18 735	-	-	18 735
Inwestycje w jednostkach zależnych	E 12 100	-	(1 194)	10 906
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F 17 852	-	324	18 176
Pozostałe aktywa	G 12 760	-	246	13 006
Aktywa razem	946 751	(15 673)	(100 098)	830 980
PASYWA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	12	-	-	12
Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	607 087	-	-	607 087
sektor finansowy	183 452	-	-	183 452
sektor niefinansowy	423 592	-	-	423 592
sektor budżetowy	43	-	-	43
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	-	-	-	-
Rezerwy	H 3 178	-	(1 356)	1 822
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Inne zobowiązania	I 128 941	(15 673)	(89 840)	23 428
Zobowiązania ogółem	739 218	(15 673)	(91 196)	632 349
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	123 000	-	-	123 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Kapitał zapasowy	82 490	-	-	82 490
Kapitał z aktualizacji wyceny	J (1 780)	-	1 263	(517)
Pozostałe kapitały rezerwowe	805	-	-	805
Niepodzielony wynik, w tym:	K 3 018	-	(10 165)	(7 147)
zysk (strata) z lat ubiegłych	2 002	-	(10 165)	(8 163)
zysk (strata) roku bieżącego	1 016	-	-	1 016
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Kapitały mniejszości	-	-	-	-
Kapitały razem	207 533	-	(8 902)	198 631

A Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	163	163
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	163	-
B Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	155 733	-	(163)	155 570
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(163)	-
C Kredyty, pożyczki i inne należności	700 177	(15 673)	(99 228)	585 276
sektor finansowy	123 210	(1 458)	(8 495)	113 257
odsetki zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(8 856)	(8 856)
przeniesienie należności na pozabilans/ odsetki	-	(1 458)	-	(1 458)
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(311)	(311)
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	672	672
sektor niefinansowy	576 568	(14 215)	(90 348)	472 005
rezerwa na należności normalne	-	-	702	-
przeniesienie należności na pozabilans/ odsetki	-	(14 215)	-	-
odsetki zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(79 953)	-
prowinizje zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(646)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(1 394)	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(9 057)	-
sektor budżetowy	399	-	(385)	14
odsetki zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(385)	-
D Rzeczowe aktywa trwałe	8 460	-	(246)	8 214
prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	(246)	-
E Inwestycje w jednostkach zależnych	12 641	-	(1 735)	10 906
zmiana metody wyceny /rezerwa	-	-	3 389	-
zmiana metody wyceny /ujemna wartość firmy	-	-	670	-
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	(5 794)	-
F Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 852	-	324	18 176
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	324	-
G Pozostałe aktywa	12 760	-	246	13 006
prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	246	-
H Rezerwy	3 178	-	(1 356)	1 822
rezerwa na ryzyko ogólne	-	-	(562)	-
rezerwa na należności normalne	-	-	(561)	-
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	(233)	-
I Inne zobowiązania	128 941	(15 673)	(89 840)	23 428
przeniesienie odsetek zastrzeżonych na pozabilans	-	(15 673)	-	-
odsetki zastrzeżone /usunięcie	-	-	(89 194)	-
prowinizje zastrzeżone /usunięcie	-	-	(646)	-
J Kapitał z aktualizacji wyceny	(1 780)	-	1 263	(517)
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	72	-
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	1 191	-
K Niepodzielony wynik, w tym:	3 018	-	(10 165)	(7 147)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 002	-	(10 165)	(8 163)
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(72)	-
rezerwa na należności normalne	-	-	1 263	-
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	233	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	(1 381)	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(8 385)	-
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(1 191)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /rezerwa	-	-	3 662	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej/ujemna wartość firmy	-	-	938	-
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	(5 794)	-
rezerwa na ryzyko ogólne	-	-	562	48

1.2.3 Uzgodnienie kapitału na dzień 30 czerwca 2004

BILANS 30-06-2004	PZR	Inne Korekty	Korekty MSSF	MSSF
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	27 686	-	-	27 686
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	29 425	-	-	29 425
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	A	-	214	214
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	B 149 094	-	(214)	148 880
Kredyty, pożyczki i inne należności	C 1 096 342	(16 586)	(98 929)	980 827
sektor finansowy	527 269	(1 486)	(8 468)	517 315
sektor niefinansowy	568 693	(15 100)	(90 095)	463 498
sektor budżetowy	380	-	(366)	14
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-
Należności finansowe z tytułu otrzymania aktywów finansowych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	D 8 264	-	(245)	8 019
Wartości niematerialne i prawne	17 291	-	-	17 291
Inwestycje w jednostkach zależnych	E 12 641	-	(1 522)	11 119
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F 18 034	40	221	18 295
Pozostałe aktywa	G 16 915	-	245	17 160
Aktywa razem	1 375 692	(16 546)	(100 230)	1 258 916
PASYWA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	31 658	-	-	31 658
Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	H 1 007 090	-	(12)	1 007 078
sektor finansowy	282 340	-	-	282 340
sektor niefinansowy	724 708	-	(12)	724 696
sektor budżetowy	42	-	-	42
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	-	-	-	-
Rezerwy	I 3 028	-	(1 269)	1 759
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Inne zobowiązania	J 123 601	(16 586)	(90 883)	16 132
Zobowiązania ogółem	1 165 377	(16 586)	(92 164)	1 056 627
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	123 000	-	-	123 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Kapitał zapasowy	82 490	-	-	82 490
Kapitał z aktualizacji wyceny	K (1 480)	-	1 189	(291)
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 642	-	-	1 642
Niepodzielony wynik, w tym:	L 4 663	40	(9 255)	(4 552)
zysk (strata) z lat ubiegłych	1 970	210	(10 165)	(7 985)
zysk (strata) roku bieżącego	2 693	(170)	910	3 433
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Kapitały mniejszości	-	-	-	-
Kapitały razem	210 315	40	(8 066)	202 289

A Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	214	214
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	214	-
B Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	149 094	-	(214)	148 880
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(214)	-
C Kredyty, pożyczki i inne należności	1 096 342	(16 586)	(98 929)	980 827
sektor finansowy	527 269	(1 486)	(8 468)	517 315
wycena MM z uwzględnieniem ESP	-	-	(2)	(2)
odsetki zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(8 998)	(8 998)
przeniesienie należności na pozabilans/ odsetki	-	(1 486)	-	(1 486)
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(368)	(368)
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	900	900
sektor niefinansowy	568 693	(15 100)	(90 095)	463 498
rezerwa na należności normalne	-	-	371	-
przeniesienie należności na pozabilans/ odsetki	-	(15 100)	-	-
odsetki zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(80 897)	-
rezerwa na prowizje niepobrane	-	-	(29)	-
prowizje zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(622)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(807)	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(8 111)	-
sektor budżetowy	380	-	(366)	14
D Rzeczowe aktywa trwałe	8 264	-	(245)	8 019
prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	(245)	-
E Inwestycje w jednostkach zależnych	12 641	-	(1 522)	11 119
zmiana metody wyceny / rezerwa	-	-	3 389	-
zmiana metody wyceny / ujemna wartość firmy	-	-	670	-
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	(5 581)	-
F Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 034	40	221	18 295
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	223	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ depozyty	-	-	(2)	-
instrumenty wbudowane	-	40	-	-
G Pozostałe aktywa	16 915	-	245	17 160
prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	245	-
H Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 007 090	-	(12)	1 007 078
sektor finansowy	282 340	-	-	282 340
sektor niefinansowy	724 708	-	(12)	724 696
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(12)	-
sektor budżetowy	42	-	-	42
I Rezerwy	3 028	-	(1 269)	1 759
rezerwa na ryzyko ogólne	-	-	(562)	-
rezerwa na należności normalne	-	-	(561)	-
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	(146)	-
J Inne zobowiązania	123 601	(16 586)	(90 883)	16 132
odsetki zastrzeżone przeniesione na pozabilans	-	(16 586)	-	-
odsetki zastrzeżone /usunięcie	-	-	(90 261)	-
prowizje zastrzeżone /usunięcie	-	-	(622)	-
K Kapitał z aktualizacji wyceny	(1 480)	-	1 189	(291)
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	40	-
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	1 149	-

L Niepodzielony wynik, w tym:	4 663	40	(9 255)	(4 552)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 970	210	(10 165)	(7 985)
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(72)	-
wycena MM z uwzględnieniem ESP	-	-	-	-
instrumenty wbudowane	-	210	-	-
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(1 191)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /rezerwa	-	-	3 662	3 662
zmiana metody wyceny jednostki zależnej/ ujemna wartość firmy	-	-	938	938
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	(5 794)	(5 794)
rezerwa na ryzyko ogólne	-	-	562	562
rezerwa na należności normalne	-	-	1 263	-
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	233	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	(1 381)	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(8 385)	-
Zysk (strata) roku bieżącego	2 693	(170)	910	3 433
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	32	-
wycena MM z uwzględnieniem ESP	-	-	(2)	-
instrumentów wbudowanych	-	(170)	-	-
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	42	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /rezerwa	-	-	(274)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /ujemna wartość firmy	-	-	(268)	-
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	213	-
rezerwa na prowizje nieopbrane	-	-	(29)	-
rezerwa na należności normalne	-	-	(330)	-
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	(87)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	429	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	1 174	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ depozyty	-	-	10	-

1.2.4 Uzgodnienie kapitału na dzień 31 grudnia 2004

BILANS 31-12-2004	PZR	Inne Korekty	Korekty MSSF	MSSF
AKTYWA				
Kasa, operacje z bankiem centralnym	79 322	-	-	79 322
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	348 812	-	-	348 812
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	A -	-	116	116
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	B 95 212	86 021	(116)	181 117
Kredyty, pożyczki i inne należności	C 1 173 849	-	(89 443)	1 084 406
sektor finansowy	576 829	-	(9 555)	567 274
sektor niefinansowy	597 020	-	(79 888)	517 132
sektor budżetowy	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-
Należności finansowe z tytułu otrzymania aktywów finansowych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	482	-	140	622
Rzeczowe aktywa trwałe	D 7 787	-	(243)	7 544
Wartości niematerialne i prawne	16 226	-	-	16 226
Inwestycje w jednostkach zależnych	E 12 960	-	(1 158)	11 802
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	F 15 697	-	255	15 952
Pozostałe aktywa	G 22 756	(60)	243	22 939
Aktywa razem	1 773 103	85 961	(90 206)	1 768 858
PASYWA				
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	342 473	-	-	342 473
Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	H 1 112 773	-	(93)	1 112 680
sektor finansowy	451 235	-	-	451 235
sektor niefinansowy	661 497	-	(93)	661 404
sektor budżetowy	41	-	-	41
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	I -	85 961	-	85 961
Instrumenty pochodne zabezpieczające	482	-	-	482
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczane	-	-	-	-
Rezerwy	J 3 967	-	(1 185)	2 782
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Inne zobowiązania	K 101 044	-	(80 534)	20 510
Zobowiązania ogółem	1 560 739	85 961	(81 812)	1 564 888
KAPITAŁY				
Kapitał zakładowy	123 000	-	-	123 000
Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Kapitał zapasowy	82 490	-	-	82 490
Kapitał z aktualizacji wyceny	L (1 065)	28	1 220	183
Pozostałe kapitały rezerwowe	1 642	-	-	1 642
Niepodzielony wynik, w tym:	M 6 297	(28)	(9 614)	(3 345)
zysk (strata) z lat ubiegłych	2 180	-	(10 165)	(7 985)
zysk (strata) roku bieżącego	4 117	(28)	551	4 640
Dywidendy wypłacone w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Kapitały mniejszości	-	-	-	-
Kapitały razem	212 364	-	(8 394)	203 970

A Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	116	116
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	116	-
B Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	95 212	86 021	(116)	181 117
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(116)	-
SBB	-	86 021	-	86 021
C Kredyty, pożyczki i inne należności	1 173 849	-	(89 443)	1 084 406
sektor finansowy	576 829	-	(9 555)	567 274
wycena MM z uwzględnieniem ESP	-	-	(2)	(2)
odsetki zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(8 932)	(8 932)
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(485)	(485)
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(136)	(136)
sektor niefinansowy	597 020	-	(79 888)	517 132
rezerwa na należności normalne	-	-	172	-
odsetki zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(71 436)	-
rezerwa na prowizje niepobrane	-	-	(50)	-
prowizje zastrzeżone - utworzenie rezerwy	-	-	(166)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(1 099)	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(7 309)	-
sektor budżetowy	-	-	-	-
D Rzeczowe aktywa trwałe	7 787	-	(243)	7 544
prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	(243)	-
E Inwestycje w jednostkach zależnych	12 641	-	(839)	11 802
zmiana metody wyceny /rezerwa	-	-	3 389	-
zmiana metody wyceny /ujemna wartość firmy	-	-	670	-
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	(4 898)	-
F Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 697	-	255	15 952
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	300	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ depozyty	-	-	(18)	-
rachunkowość zabezpieczeń	-	-	(27)	-
G Pozostałe aktywa	22 756	(60)	243	22 939
SBB	-	(60)	-	-
prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	243	-
H Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 112 773	-	(93)	1 112 680
sektor finansowy	451 235	-	-	451 235
sektor niefinansowy	661 497	-	(93)	661 404
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(93)	-
sektor budżetowy	41	-	-	41
I Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	85 961	-	85 961
SBB	-	85 936	-	-
J Rezerwy	3 967	-	(1 185)	2 782
rezerwa na ryzyko ogólne	-	-	(562)	-
rezerwa na należności normalne	-	-	(561)	-
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	(62)	-
K Inne zobowiązania	101 044	-	(80 534)	20 510
odsetki zastrzeżone przeniesione na pozabilans	-	-	-	-
odsetki zastrzeżone /usunięcie	-	-	(80 368)	-
prowizje zastrzeżone /usunięcie	-	-	(166)	-
L Kapitał z aktualizacji wyceny	(1 065)	28	1 220	183
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(10)	-
SBB	-	28	-	-
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	1 230	-

M Niepodzielony wynik, w tym:	6 297	(28)	(9 614)	(3 345)
Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 180	-	(10 165)	(7 985)
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(72)	-
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(1 191)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /rezerwa	-	-	3 662	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /ujemna	-	-	938	-
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	(5 794)	-
korekta rezerwy na ryzyko ogólne	-	-	562	-
rezerwa na należności normalne	-	-	1 263	-
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	233	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	(1 381)	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(8 385)	-
Zysk (strata) roku bieżącego	4 117	(28)	551	4 640
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	82	-
wycena MM z uwzględnieniem ESP	-	-	(2)	-
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(39)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /rezerwa	-	-	(325)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /ujemna wartość firmy	-	-	(536)	-
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	896	-
SBB	-	(28)	-	-
rezerwa na ryzyko ogólne	-	-	-	-
rezerwa na prowizje niepobrane	-	-	(50)	-
rezerwa na należności normalne	-	-	(530)	-
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	(170)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	97	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	940	-
rachunkowość zabezpieczeń	-	-	113	-

1.2.5 Uzgodnienie wyniku netto za I półrocze 2004

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 30-06-2004	PZR	Inne korekty	Korekty MSSF	MSSF	
Przychody z tytułu odsetek	A	20 742	-	5 287	26 029
Koszty z tytułu odsetek	B	(10 110)	-	12	(10 098)
Wynik z tytułu odsetek		10 632	-	5 299	15 931
Przychody z tytułu opłat i prowizji	C	3 639	-	(945)	2 694
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(413)	-	-	(413)
Wynik z tytułu prowizji		3 226	-	(945)	2 281
Przychody z tytułu dywidendy		-	-	-	-
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	D	(2 073)	(210)	-	(2 283)
Wynik z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku wyników	E	-	-	51	51
wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń		-	-	-	-
wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat		-	-	51	51
Zrealizowany wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	F	4	-	(1)	3
Wynik z pozycji wymiany		11 081	-	-	11 081
Inne przychody operacyjne		4 098	-	-	4 098
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	G	2 133	-	(2 746)	(613)
kredyty		2 133	-	(2 959)	(826)
inne aktywa		-	-	213	213
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	H	1 093	-	(87)	1 006
Koszty działania Banku	I	(20 246)	-	(1)	(20 247)
Amortyzacja	J	(3 150)	-	1	(3 149)
Inne koszty operacyjne		(4 900)	-	-	(4 900)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i storzyszonych wykazywanych metodą praw własności	K	542	-	(542)	-
Zysk (strata) brutto		2 440	(210)	1 029	3 259
Podatek dochodowy	L	253	40	(119)	174
część bieżąca		-	-	-	-
część odroczone		253	40	(119)	174
Zysk (strata) netto		2 693	(170)	910	3 433

A Przychody z tytułu odsetek	20 742	-	5 287	26 029
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	39	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ premia	-	-	(1)	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ odsetki	-	-	2	-
wycena MM z uwzględnieniem ESP	-	-	(2)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	530	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	3 774	-
rezerwa na przychody prowizyjne od kredytów	-	-	945	-
B Koszty z tytułu odsetek	(10 110)	-	12	(10 098)
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ depozyty	-	-	12	-
C Przychody z tytułu opłat i prowizji	3 639	-	(945)	2 694
rezerwa na przychody prowizyjne od kredytów	-	-	(945)	-
D Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(2 073)	(210)	-	(2 283)
instrumenty wbudowane	-	(210)	-	-
E Wynik z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku wyników	-	-	51	51
wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	51	51
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	51	-
F Zrealizowany wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	4	-	(1)	3
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ premia	-	-	1	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ odsetki	-	-	(2)	-
G Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 133	-	(2 746)	(613)
kredyty	2 133	-	(2 959)	(826)
rezerwa na prowizje niepobrane	-	-	(29)	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(2 600)	-
rezerwa na należności normalne	-	-	(330)	-
inne aktywa	-	-	213	213
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
H Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	1 093	-	(87)	1 006
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	(87)	-
I Koszty działania Banku	(20 246)	-	1	(20 245)
koszty pracownicze	-	-	-	-
koszty ogólnoadministracyjne	-	-	1	-
prawo wieczystego użytkowania gruntu	(3 150)	-	1	(3 149)
J Amortyzacja	-	-	(1)	(1)
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(1)	(1)
prawo wieczystego użytkowania gruntu	(4 900)	-	(1)	(4 901)
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
K Udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i storzyszonych wykazywanych metodą praw własności	542	-	(542)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /rezerwa	274	-	(274)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /ujemna wartość firmy	268	-	(268)	-

L Podatek dochodowy	253	40	(119)	174
część bieżąca	-	-	-	-
część odroczone	253	40	(119)	174
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(9)	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(7)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	(101)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ depozyty	-	-	(2)	-

1.2.6 Uzgodnienie wyniku netto za rok 2004

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT 31-12-2004	PZR	Inne korekty	Korekty MSSF	MSSF	
Przychody z tytułu odsetek	A	55 076	(34)	10 051	65 093
Koszty z tytułu odsetek	B	(31 691)	(25)	92	(31 624)
Wynik z tytułu odsetek		23 385	(59)	10 143	33 469
Przychody z tytułu opłat i prowizji	C	8 374	-	(2 308)	6 066
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(926)	-	-	(926)
Wynik z tytułu prowizji		7 448	-	(2 308)	5 140
Przychody z tytułu dywidendy		92	-	-	92
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	D	(3 397)	25	96	(3 276)
Wynik z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku wyników	E	-	-	92	92
wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń		-	-	140	140
wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat		-	-	(48)	(48)
Zrealizowany wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	F	(660)	-	-	(660)
Wynik z pozycji wymiany		22 194	-	-	22 194
Inne przychody operacyjne		13 395	-	-	13 395
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	G	6 324	-	(6 362)	(38)
kredyty		6 324	-	(7 258)	(934)
inne aktywa		-	-	896	896
Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	H	1 880	-	(170)	1 710
Koszty działania Banku	I	(42 400)	-	(3)	(42 403)
Amortyzacja	J	(6 354)	-	3	(6 351)
Inne koszty operacyjne		(16 643)	-	-	(16 643)
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i storzyszonych wykazywanych metodą praw własności	K	861	-	(861)	-
Zysk (strata) brutto		6 125	(34)	630	6 721
Podatek dochodowy	L	(2 008)	6	(79)	(2 081)
część bieżąca		(17)	-	-	(17)
część odroczone		(1 991)	6	(79)	(2 064)
Zysk (strata) netto		4 117	(28)	551	4 640

A Przychody z tytułu odsetek	55 076	(34)	10 051	65 093
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	101	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ premia	-	-	(74)	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ odsetki	-	-	(22)	-
wycena MM z uwzględnieniem ESP	-	-	(2)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	121	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	7 619	-
SBB	-	(34)	-	-
rezerwa na przychody prowizyjne od kredytów	-	-	2 308	-
B Koszty z tytułu odsetek	(31 691)	(25)	92	(31 624)
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ depozyty	-	-	92	-
SBB	-	(25)	-	-
C Przychody z tytułu opłat i prowizji	8 374	-	(2 308)	6 066
rezerwa na przychody prowizyjne od kredytów	-	-	(2 308)	-
D Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu	(3 397)	25	96	(3 276)
SBB	-	25	-	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ premia	-	-	96	-
E Wynik z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku wyników	-	-	92	92
wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	140	140
rachunkowość zabezpieczeń	-	-	140	-
wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(48)	(48)
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	(48)	-
F Zrealizowany wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	(660)	-	-	(660)
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ premia	-	-	2	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP/ odsetki	-	-	(2)	-
G Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6 324	-	(6 362)	(38)
kredyty	6 324	-	(7 258)	(934)
rezerwa na prowizje niepobrane	-	-	(50)	-
utrata wartości ekspozycji kredytowych	-	-	(6 678)	-
rezerwa na należności normalne	-	-	(530)	-
inne aktywa	-	-	896	896
odpis aktualizacyjny z tytułu utraty wartości	-	-	-	-
H Rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	1 880	-	(170)	1 710
rezerwa na należności normalne/ pozabilans	-	-	(170)	-
I Koszty działania Banku	(42 400)	-	(3)	(42 403)
koszty pracownicze	-	-	-	-
koszty ogólnoadministracyjne	-	-	(3)	(3)
prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	(3)	-
J Amortyzacja	(6 354)	-	3	(6 351)
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	-	3	-
prawo wieczystego użytkowania gruntu	-	-	3	-
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-
K Udział w zyskach (stratach) netto jednostek współzależnych i storzyszonych wykazywanych metodą praw własności	861	-	(861)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /rezerwa	-	-	(325)	-
zmiana metody wyceny jednostki zależnej /ujemna wartość firmy	-	-	(536)	-

L Podatek dochodowy	(2 008)	6	(79)	(2 081)
część bieżąca	(17)	-	-	(17)
część odroczonea	(1 991)	6	(79)	(2 064)
ujęcie aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	9	-
SBB	-	6	-	-
wycena papierów wartościowych z uwzględnieniem ESP	-	-	(19)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ kredyty	-	-	(24)	-
wycena instrumentów finansowych z uwzględnieniem ESP/ depozyty	-	-	(18)	-
rachunkowość zabezpieczeń	-	-	(27)	-

1.2.7 Uzgodnienie przepływu środków pieniężnych na dzień 30 czerwca 2004

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH metoda pośrednia	PZR	Inne Korekty	Korekty MSSF	MSSF
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 693	(170)	910	3 433
II. Korekty:	282 034	(40)	(700)	281 294
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	542	-	(542)	-
Amortyzacja	3 150	-	(1)	3 149
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	7 142	-	-	7 142
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(1 491)	-	-	(1 491)
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 558	-	-	1 558
Zmiana stanu należności od banku centralnego	-	-	-	-
Zmiana stanu aktywów przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych	(28 726)	-	-	(28 726)
Zmiana stanu aktywów wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odniesionym do rachunku zysków i strat	-	-	(51)	(51)
Zmiana stanu aktywów dostępnych do sprzedaży	1 164	-	51	1 215
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności	(120 857)	913	(299)	(120 243)
sektor finansowy	(128 751)	28	(27)	(128 750)
sektor niefinansowy	7 875	885	(253)	8 507
sektor budżetowy	19	-	(19)	-
Zmiana stanu inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności	-	-	-	-
Zmiana stanu należności finansowych z tytułu otrzymania aktywów finansowych	-	-	-	-
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa oraz różnic z zabezpieczeń wartości godziwej	-	-	-	-
Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	(542)	-	329	(213)
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku dochodowego	(182)	(40)	103	(119)
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry	(5 202)	-	1	(5 201)
Zmiana stanu innych aktywów	1 047	-	-	1 047
Zmiana stanu zobowiązań przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych	31 646	-	-	31 646
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	400 003	-	(12)	399 991
sektor finansowy	98 888	-	-	98 888
sektor niefinansowy	301 116	-	(12)	301 104
sektor budżetowy	(1)	-	-	(1)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	-	-	-
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących zobowiązania oraz różnic z zabezpieczeń	-	-	-	-
Zmiany stanu rezerw	(150)	-	87	(63)
Zmiany stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	-
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry	3 078	-	-	3 078
Zmiana stanu innych zobowiązań	(8 418)	(913)	(1 043)	(10 374)
Inne korekty	(1 728)	-	677	(1 051)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	284 727	(210)	210	284 727

B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	51 107	-	-	51 107
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	50 000	-	-	50 000
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych	5	-	-	5
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i	-	-	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	1 102	-	-	1 102
II. Wydatki	(53 074)	-	-	(53 074)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	-	-	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych	-	-	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-
Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(50 000)	-	-	(50 000)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(3 074)	-	-	(3 074)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(1 967)	-	-	(1 967)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	-	-	-	-
Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków	-	-	-	-
Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
Wpływy netto z emisji akcji i dopłat do kapitału	-	-	-	-
Inne wpływy z działalności finansowej	-	-	-	-
II. Wydatki	-	-	-	-
Splaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków	-	-	-	-
Splaty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki podmiotów sektora finansowego	-	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-	-	-
Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Inne wydatki z działalności finansowej	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-	-	-	-
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	282 760	(210)	210	282 760
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 090	-	-	34 090
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	316 850	(210)	210	316 850

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

2.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

a) Instrumenty finansowe wykorzystywane przez Bank.

Bank w swojej działalności przeprowadza następujące transakcje pochodne: IRS, FRA, FX Forward, NDF, FX-swap, opcje walutowe, FX Futures, kontrakty futures na stopę procentową, terminowe transakcje na papierach wartościowych. Bank prowadzi wycenę instrumentów pochodnych na podstawie ich wartości godziwej. Do ryzyk związanych z przeprowadzaniem transakcji pochodnych należą: ryzyko rozliczeniowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności.

Obrót instrumentami pochodnymi prowadzony jest zarówno na rynku regulowanym, jak również na rynku nieregulowanym (pozagiełdowym). Do pierwszej grupy transakcji zalicza się kontrakty futures (walutowe i na stopę procentową), którymi obrót prowadzony jest przez Warszawską Giełdę Towarową, do drugiej pozostałe instrumenty pochodne, którymi obrót jest prowadzony na rynku międzybankowym, jak również bezpośrednio z klientami Banku.

Obrót instrumentami pochodnymi odbywa się w ramach przyjętych limitów ustalanych przez Zarząd Banku. Limity te są limitami typu overnight i określają zarówno maksymalne zawierane pozycje, jak również dopuszczalny poziom straty (limity typu stop-loss), a także dopuszczalną wartość zagrożoną.

Bank zawiera transakcje na instrumentach pochodnych przede wszystkim w celu uzyskania marż klientowskich, co oznacza, iż podstawowym celem działalności na instrumentach pochodnych nie jest spekulacja na krótkoterminowej zmienności parametrów rynkowych (stopy, kursy walutowe).

b) Rachunkowość zabezpieczeń

Innym celem zawierania transakcji pochodnych jest zabezpieczenie wartości godziwej. Do tej grupy transakcji należą kontrakty IRS, które zabezpieczają ryzyko stopy procentowej papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży oraz kontrakty IRS, zabezpieczające ryzyko stopy procentowej kredytów o stałej stopie procentowej. Do transakcji zabezpieczających zalicza się również kontrakty FX forward, które zostały zawarte w celu zabezpieczenia przed zagrożeniem zmianami wartości godziwej uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań w walutach obcych. W tym przypadku zabezpieczające kontrakty FX forward pokrywają ryzyko walutowe.

c) Ryzyko Rynkowe

Bank jest narażony na ryzyko rynkowe, które jest efektem otwartych pozycji w instrumentach z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej i walutowe. Oznacza to, że ryzyko takie powstaje w przypadku zmian rynkowych stóp procentowych, indeksów lub kursów walutowych. Ekspozycja na ryzyko rynkowe jest prezentowana szczegółowo w dalszej części Raportu, gdzie przedstawiono luki stopy procentowej, otwarte pozycje walutowe. Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się poprzez decyzje inwestycyjne ALCO, ustalanie i monitorowanie limitów na koniec dnia oraz limitów intra-day.

d) Ryzyko kredytowe w transakcjach pochodnych

Ryzyka typu kredytowego, występujące w transakcjach pochodnych, są powiązane z ryzykiem rynkowym, gdyż zmiana warunków rynkowych może mieć wpływ na zachowanie się kontrahentów Banku. W szczególności ryzyko rozliczenia może pojawić się w przypadku dodatniej dla Banku, a niekorzystnej dla kontrahenta Banku wyceny instrumentu pochodnego. Bank ogranicza wielkość ekspozycji na ryzyko kredytowe poprzez wprowadzenie limitów straty na zawartych przez niego transakcjach, poprzez podpisanie z kontrahentem umowy o wzajemnej kompensacie rozliczeń lub poprzez zabezpieczenie przeprowadzanych transakcji depozytami zabezpieczającymi, przyjmującymi formę kaucji bądź blokady środków.

Bank dopuszcza zamknięcie transakcji kontrahenta w przypadku, gdy zostaje przekroczona wartość przyznanego limitu, bądź, gdy wartość przyjętego zabezpieczenia nie jest wystarczająca. W tym drugim przypadku stosuje się dynamiczne uzupełnianie wartości zabezpieczenia przez kontrahenta dla pokrycia powstałej straty.

Umowy ramowe o wzajemnej kompensacji rozliczeń sporządzane są przez Bank z kontrahentami o wysokiej wiarygodności kredytowej, dla których oczekiwany jest znaczny wolumen transakcji. W przypadku podpisania umowy ramowej ryzyko kredytowe pomniejszane jest przez wzajemną kompensację wycen transakcji zawartych z kontrahentem. Dodatkowo bank ma możliwość wcześniejszego rozliczenia transakcji wg ich wartości netto.

Podstawową metodą zabezpieczenia ryzyka kredytowego dla transakcji pochodnych jest ustanowienie depozytu zabezpieczającego. Środki złożone przez klienta banku stanowią depozyt zabezpieczający, do uzupełnienia którego kontrahent jest wzywany w przypadku niekorzystnej wyceny zawartych kontraktów. Depozyt jest uzupełniany do poziomu, który pokrywa stratę oraz stanowi dodatkowy margines bezpieczeństwa dla ewentualnych dalszych zmian wyceny.

2.2 Ryzyko kredytowe

Zarządzanie ryzykiem kredytowym jest jednym z istotniejszych elementów działalności DZ BANK Polska S.A. W 2004 r. rozpoczęty został proces znacznej unifikacji standardów w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym ze standardami obowiązującymi w DZ BANK AG. W 2005 r. kontynuowane są prace zmierzające do dalszego ulepszenia zarządzania ryzykiem kredytowym, na podstawie analizy jego działania, wykorzystując doświadczenia związane z dotychczasowym rozwojem portfela kredytowego. System oceny zdolności kredytowej poprzedzający podjęcie decyzji kredytowej podlega także ciągłemu procesowi doskonalenia. Bank stosuje szereg narzędzi wspomagających proces zarządzania ryzykiem kredytowym i oceny zdolności kredytowej także w trakcie trwania umowy kredytowej. Korzysta z systemu wczesnego ostrzegania poprzez przeglądy ekspozycji kredytowych oraz ze wzmożonego monitorowania przestrzegania przez klientów warunków zawartych umów kredytowych. W 2004 r. zmodyfikowano także system kompetencji kredytowych w celu poprawy jego efektywności. Działania te umożliwiają dalsze ograniczenie zaangażowania w ekspozycje kredytowe o wysokim ryzyku, jak również poprawę struktury zabezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka kredytowego przy zachowaniu wysokiej jakości współpracy z klientem.

2.3 Ryzyko walutowe

W zarządzaniu ryzykiem walutowym, Bank zwraca uwagę na zachowanie odpowiedniej struktury walutowej swoich aktywów i pasywów w ramach przyjętych w tym zakresie limitów ryzyka, zarówno zewnętrznych jak i wewnętrznych. Bank posiada limity zarówno w zakresie operacji prowadzonych na rynku międzybankowym, jak również w zakresie całej działalności narażonej na ekspozycję na

ryzyko kursowe. Przyjęta przez Bank metodyka badania ryzyka kursowego uwzględnia monitorowanie limitów pozycyjnych, limitów straty, limitów wartości zagrożonej. Limity ustalane są zarówno na poziomie całego Banku, jak również na poziomie poszczególnych sekcji Departamentu Skarbu. Bank utrzymuje standardy określone przez normy NBP w zakresie posiadanych pozycji w walutach obcych.

Poniższa tabela przedstawia otwarte pozycje długie i krótkie w podziale na poszczególne waluty w przeszacowaniu na PLN.

BILANS 30-06-2005	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Razem
A K T Y W A						
Kasa, operacje z bankiem centralnym	3 058	1 391	161	109	20 585	25 304
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	330	3	-	-	140 313	140 646
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	-	-	162	162
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	52 298	33 167	-	-	120 832	206 297
Kredyty, pożyczki i inne należności	331 952	95 302	32 809	69 577	889 015	1 418 655
sektor finansowy	254 028	59 344	27 432	69 577	476 822	887 203
sektor niefinansowy	77 924	35 958	5 377	-	412 193	531 452
sektor budżetowy	-	-	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności	-	-	-	-	-	-
Należności finansowe z tytułu otrzymania aktywów	-	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	118	-	-	-	118
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej przypadające na pozycje zabezpieczone	-	-	-	-	1 044	1 044
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	7 524	7 524
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	16 101	16 101
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	12 387	12 387
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	-	-	-	-	15 782	15 782
Pozostałe aktywa	93	963	-	-	4 343	5 399
A k t y w a r a z e m	387 731	130 944	32 970	69 686	1 228 088	1 849 419
P A S Y W A						
Zobowiązania wobec banku centralnego	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	156	-	-	-	129 472	129 628
Inne zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	112 030	208 867	9 310	1 732	1 117 391	1 449 330
sektor finansowy	28 783	78	1 074	-	288 082	318 017
sektor niefinansowy	83 247	208 789	8 236	1 732	829 269	1 131 273
sektor budżetowy	-	-	-	-	40	40
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	-	-	-	53 138	53 138
Różnice z zabezpieczeń wartości godziwej przed ryzykiem stopy procentowej na pozycje zabezpieczone	-	-	-	-	-	-
Rezerwy	2	-	-	-	1 891	1 893
Inne zobowiązania	13	7	-	-	6 629	6 649
Zobowiązania ogółem	112 201	208 874	9 310	1 732	1 309 426	1 641 543
Pozycja bilansowa netto	275 530	(77 930)	23 660	67 954	(81 338)	207 876
Zobowiązania do udzielenia kredytów	40 435	24 610	-	-	209 177	274 222

BILANS 31-12-2004						
	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Razem
Aktywa razem	149 654	104 959	50 221	502	1 463 522	1 768 858
Zobowiązania ogółem	89 642	203 245	8 017	1 159	1 262 825	1 564 888
Pozycja bilansowa netto	60 012	-98 286	42 204	-657	200 697	203 970
Zobowiązania do udzielenia kredytów	27 273	35 871	-	-	167 131	230 275

BILANS 30-06-2004						
	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Razem
Aktywa razem	166 784	103 431	14 130	2 306	972 265	1 258 916
Zobowiązania ogółem	92 478	230 033	578	2 034	731 504	1 056 627
Pozycja bilansowa netto	74 306	-126 602	13 552	272	240 761	202 289
Zobowiązania do udzielenia kredytów	58 224	10 960	-	-	96 064	165 248

Bank prowadzi pomiar wartości zagrożonej. Wartość zagrożoną oblicza się dla pozostawionej otwartej pozycji walutowej przez sekcję międzybankową Departamentu Skarbu. Polityką Banku jest nie pozostawianie znaczących otwartych pozycji walutowych, stąd wynika niewielkie wykorzystanie limitu wartości zagrożonej.

Wartość dziennej wartości zagrożonej sekcji międzybankowej na koniec półrocza 2005 wyniósł 12 tys. PLN, przy limicie ustalonym na poziomie 200 tys. PLN.

2.4 Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej

Wrażliwość aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych na zmiany stóp procentowych – analiza zmian oprocentowania

	Do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	Powyżej 5 lat	Nieokreśl.	Suma:
Gotówka	-	-	-	-	-	3 936	3 936
Papiery wartościowe	(43 142)	39 590	113 549	32 874	-	-	142 870
Instrumenty pochodne	600 535	20 000	(585 174)	(43 801)	-	(3 316)	(11 756)
Należności od klientów	570 579	47 641	68 098	7 310	-	(119 804)	573 824
Należności od sektora finansowego	366 151	116 865	80 802	-	-	20 509	584 327
Instrumenty pozabilansowe	1 130 023	575 316	732 929	408 625	2 456	-	2 849 349
Inne aktywa	48 672	2 204	9 123	2 262	3 958	354 729	420 947
Razem aktywa	2 672 817	801 616	419 327	407 270	6 414	256 054	4 563 498
Operacje z bankiem centralnym	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał	-	-	-	-	-	217 087	217 087
Depozyty rynku międzybankowego	221 300	28 281	-	-	-	-	249 581
Kredyty otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	934 243	73 499	59 490	4 986	10	105 238	1 177 467
Instrumenty pozabilansowe	1 122 427	556 485	730 845	408 625	2 456	-	2 820 838
Inne pasywa	2 483	403	527	174	-	168 854	172 441
Razem pasywa	2 280 453	658 669	790 862	413 784	2 466	491 180	4 637 415
Luka procentowa	392 364	142 947	(371 535)	(6 514)	3 948	(235 126)	

W zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej wykorzystuje się badanie luki stopy procentowej, w szczególności analizie podlega wrażliwość aktywów netto oraz wyniku odsetkowego w różnych scenariuszach stóp procentowych. Na podstawowe elementy procesu zarządzania ryzykiem stopy procentowej składają się: monitorowanie pozycji odsetkowej, kształtowanie profilu ryzyka stopy procentowej, głównie w zakresie decyzji inwestycyjnych dotyczących portfela papierów wartościowych i polityki cenowej, a także kontrola wykorzystania limitów oraz aktywne wykorzystanie instrumentów zabezpieczających.

Poniższa tabela przedstawia ekspozycję na ryzyko stopy procentowej w ujęciu luki stopy procentowej. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów przedstawione są wg wartości bilansowych w rozbiciu na terminy zapadalności/ przeszacowania poszczególnych grup instrumentów finansowych.

W poniższej tabeli przedstawiono efektywne stopy procentowe dla pieniężnych instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej, w podziale na główne waluty:

	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Należności:					
Lokaty w innych bankach	5,32%	2,15%	3,36%	-	5,02%
Kredyty	6,12%	4,15%	5,07%	1,54%	-
Zobowiązania:					
Środki innych banków	5,18%	0,00%	-	-	-
Depozyty klientów	5,23%	1,77%	2,54%	0,55%	2,96%

Tabela: Ryzyko stopy procentowej na dzień 30.06.2004 r.

	Do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	Powyżej 5 lat	Nieokreśl.	Suma:
Gotówka	-	-	-	-	-	5 785	5 785
Papiery wartościowe	6 655	51 084	75 555	808	-	-	134 102
Instrumenty pochodne	(10 414)	(15 221)	(83 903)	(22 850)	-	33	(132 355)
Należności od klientów	488 750	27 030	30 269	44 917	-	(236 465)	354 501
Należności od sektora finansowego	273 058	25 000	-	-	-	17 363	315 421
Instrumenty pozabilansowe	805 043	177 779	935 054	1 008 958	-	-	2 926 834
Inne aktywa	64 058	3 453	2 913	12 328	3 309	377 195	463 256
Razem aktywa	1 627 149	269 125	959 888	1 044 162	3 309	163 911	4 067 545
Operacje z bankiem centralnym	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał	-	-	-	-	-	198 466	198 466
Depozyty rynku międzybankowego	167 000	31 795	-	-	-	-	198 795
Kredyty otrzymane	-	-	-	-	-	9 720	9 720
Zobowiązania wobec klientów	609 438	72 572	112 478	1 970	3	9 623	806 083
Instrumenty pozabilansowe	801 284	176 113	965 431	1 008 958	-	-	2 951 786
Inne pasywa	1 204	467	947	22	-	65 638	(31 722)
Razem pasywa	1 578 926	280 947	1 078 856	1 010 949	3	283 447	4 233 129
Luka procentowa	48 223	(11 822)	(118 968)	33 213	3 306	(119 536)	

Tabela: Efektywne stopy procentowe dla pieniężnych instrumentów finansowych w podziale na główne waluty na dzień 30.06.2004 r.

	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Należności:					
Lokaty w innych bankach	5,79%	2,14%	1,49%	-	-
Kredyty	7,14%	5,79%	6,19%	2,39%	-
Zobowiązania:					
Środki innych banków	5,86%	-	-	-	-
Depozyty klientów	5,48%	2,45%	1,24%	-	1,55%

2.5 Ryzyko utraty płynności

DZ BANK Polska S.A. monitoruje dzienne zestawienia luk płynnościowych oraz wylicza zestaw wskaźników płynności zarówno dla wszystkich walut łącznie, jak również odrębnie w każdej z walut. Kluczowe decyzje w zakresie płynności Banku są przedmiotem analiz i decyzji ALCO, a w cały proces zarządzania płynnością są włączeni także Członkowie Zarządu. Operacyjne zarządzanie ryzykiem płynności znajduje się w zakresie kompetencji Departamentu Skarbu. Bank zdefiniował i utrzymuje portfel aktywów wysokopłynnych, w tym celu określono zasady klasyfikacji papierów wartościowych, stanowiących podstawową kategorię aktywów wysokopłynnych. Aktywa wysokopłynne są składnikiem regulującym płynność zarówno w sytuacji normalnej funkcjonowania Banku, a także mogłyby stanowić bufor płynności w przypadku zakłóceń sytuacji płynnościowej. Bank na bieżąco monitoruje wykorzystanie limitów w zakresie płynności - limitowaniu podlegają zarówno luki płynności, jak również wskaźniki płynności. Bank monitoruje również płynność krótkoterminową poddając analizie zestawienia przepływów pieniężnych. Decyzje inwestycyjne podejmowane przez Bank uwzględniają potencjalne ograniczenia płynności rynku instrumentów, w których inwestycje są przeprowadzane.

Poniższa tabela przedstawia strukturę aktywów i zobowiązań Banku w podziale na rezydualne terminy zapadalności poszczególnych pozycji.

	Do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	Powyżej 5 lat	Nieokreśl.	Suma:
Gotówka	3 936	-	-	-	-	-	3 936
Papiery wartościowe	10 090	10 718	88 956	74 875	12 594	847	198 079
Instrumenty pochodne	(400)	54	(546)	(103)	-	25	(970)
Należności od klientów	84 928	77 424	259 027	239 939	(1 735)	(85 758)	573 824
Należności od sektora finansowego	395 269	116 865	80 802	-	-	(8 608)	584 327
Instrumenty pozabilansowe	1 130 023	575 316	732 929	408 625	2 456	-	2 849 349
Inne aktywa	1 720	3 839	18 551	29 003	13 519	354 315	420 947
Razem aktywa	1 625 566	784 215	1 179 719	752 339	26 833	260 821	4 629 493
Operacje z bankiem centralnym	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał	-	-	-	-	-	217 087	217 087
Depozyty rynku międzybankowego	221 300	-	28 281	-	-	-	249 581
Kredyty otrzymane	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów	897 807	76 652	63 727	11 227	6 109	121 945	1 177 467
Instrumenty pozabilansowe	1 122 427	556 485	730 845	408 625	2 456	-	2 820 838
Inne pasywa	1 912	493	609	327	155	168 944	172 441
Razem pasywa	2 243 446	633 631	823 462	420 179	8 720	507 977	4 637 415
Luka płynności	(617 881)	150 585	356 258	332 160	18 113	(247 156)	

Tabela: Luka płynności na dzień 30.06.2004 r.

	Do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	Powyżej 5 lat	Nieokreśl.	Suma:
Gotówka	5 785	-	-	-	-	-	5 785
Papiery wartościowe	-	-	65 952	27 647	45 070	484	139 154
Instrumenty pochodne	156	(5 838)	7 993	70	-	191	-
Należności od klientów	17 900	37 731	245 964	227 026	(28 854)	(145 265)	354 501
Należności od sektora finansowego	300 741	25 000	-	-	-	(10 320)	315 421
Instrumenty pozabilansowe	805 043	177 779	935 054	1 008 958	-	-	2 926 834
Inne aktywa	2 035	5 586	14 052	33 297	31 715	376 571	463 256
Razem aktywa	1 131 660	240 258	1 269 015	1 296 998	47 931	221 661	4 207 523
Operacje z bankiem centralnym	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał	-	-	-	-	-	198 466	198 466
Depozyty rynku międzybankowego	167 000	-	-	31 795	-	-	198 795
Kredyty otrzymane	9 720	-	-	-	-	-	9 720
Zobowiązania wobec klientów	556 470	69 386	125 571	9 572	7 390	37 696	806 083
Instrumenty pozabilansowe	801 284	176 113	965 431	1 008 958	-	-	2 951 786
Inne pasywa	805	482	1 055	158	73	65 705	68 278
Razem pasywa	1 535 279	245 980	1 092 057	1 050 483	7 463	301 867	4 233 129
Luka płynności	(403 618)	(5 723)	176 958	246 515	40 468	(80 206)	

Dopasowanie lub kontrolowane niedopasowanie terminów zapadalności i stóp procentowych aktywów i zobowiązań ma duże znaczenie dla Banku. W tym celu Bank stara się zarządzać

aktywami i zobowiązaniami w taki sposób, by zarówno w aspekcie płynności jak i stopy procentowej móc zmniejszyć wiążące się z niedopasowaniem przepływów straty i zwiększyć wynikające z takich niedopasowań zyski.

Terminy wymagalności aktywów i zobowiązań oraz zdolność do zastąpienia oprocentowanych zobowiązań z chwilą osiągnięcia terminu wymagalności, stanowią istotne elementy oceny płynności Banku oraz jego ekspozycji na zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut.

2.6 Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według jednostek, grup kapitałowych, branż i obszaru geograficznego

Bank bada poziom zaangażowania zarówno wobec podmiotów powiązanych, ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze, jak i wobec podmiotów reprezentujących tą samą branżę. Koncentracja wobec podmiotów powiązanych oraz jakość branży, w której podmiot działa stanowi przedmiot analiz przeprowadzanych w Banku już na etapie podejmowania decyzji kredytowej i stanowi stały element bieżącego monitorowania. W razie potrzeby podejmowane są przez Bank działania zmierzające do ograniczenia ekspozycji wobec danego klienta bądź grupy klientów z wykorzystaniem dostępnych Bankowi w tym zakresie możliwości.

Tabela: Struktura zaangażowania środków Banku w główne branże (bilansowe)

BRANŻA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
Pośrednictwo finansowe	30,1	25,9
Handel	15,5	17,8
Przemysł	15,2	8,1
Usługi	13,9	13,9
Budownictwo i nieruchomości	12,1	19,9
Energetyka	5,8	5,5
Osoby fizyczne	4,4	5,1
Rekreacja i kultura	1,2	1,9
Pozostałe	1,8	1,9

Tabela: Struktura zaangażowania środków Banku w główne branże (pozabilansowe)

BRANŻA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
Przemysł	28,0	3,6
Pośrednictwo finansowe	24,2	53,4
Budownictwo i nieruchomości	19,3	0,8
Handel	9,3	3,5
Usługi	0,4	37,0
Osoby fizyczne	0,0	0,0
Rekreacja i kultura	0,0	1,7
Pozostałe	18,8	0,0

W przypadkach innych branż zaangażowanie Banku nie przekracza 5% portfela należności od podmiotów finansowych i niefinansowych. Poziom limitów koncentracji wobec pojedynczych podmiotów oraz podmiotów powiązanych, ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze jest

przedmiotem bieżącego monitoringu w Banku. Działania zmierzające do obniżenia wartości zaangażowania podejmowane są w przypadku należności zaklasyfikowanych jako zagrożone i ich rezultaty są ściśle związane z przebiegiem procesów restrukturyzacyjnych i windykacyjnych.

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne podmioty (bilansowe)

PODMIOT	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
1	5,2	5,2
2	4,9	5,0
3	4,9	5,0
4	4,3	4,6
5	4,0	3,6
6	2,8	3,4
7	2,7	3,1
8	2,6	3,1
9	2,5	2,9
10	2,3	2,6
11	2,2	2,2
12	2,2	2,2
13	2,1	2,1
14	2,0	2,0
15	2,0	1,9
16	1,7	1,7
17	1,6	1,7
18	1,4	1,6
19	1,2	1,6
20	1,2	1,6

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne podmioty (pozabilansowe)

PODMIOT	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
1	18,0	35,6
2	17,7	29,1
3	13,5	24,3
4	10,3	3,6
5	8,9	2,6
6	6,4	1,8
7	4,3	1,5
8	3,4	0,8
9	3,1	0,7
10	2,4	0,1
11	1,8	0,0
12	1,8	0,0
13	1,8	0,0
14	1,7	0,0
15	1,3	0,0
16	0,8	0,0
17	0,8	0,0
18	0,7	0,0
19	0,4	0,0
20	0,3	0,0

Nadmierna koncentracja zaangażowania w klienta nie występuje.

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania Banku w grupy kapitałowe (bilansowe)

GRUPA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
1	5,2	5,2
2	5,2	5,0
3	4,9	5,0
4	4,9	4,6
5	4,3	3,6
6	3,0	3,4
7	2,8	3,1
8	2,7	3,1
9	2,7	3,0
10	2,6	2,9
11	2,5	2,6
12	2,3	2,3
13	2,2	2,2
14	2,1	2,1
15	2,0	2,0
16	2,0	1,9
17	1,7	1,7
18	1,6	1,7
19	1,4	1,6
20	1,4	1,6

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania Banku w grupy kapitałowe (pozabilansowe)

GRUPA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
1	18,0	35,6
2	17,7	29,1
3	13,5	24,3
4	10,3	3,6
5	8,9	2,6
6	6,4	1,8
7	4,3	1,5
8	3,4	0,8
9	3,1	0,7
10	2,4	0,1
11	1,8	0,0
12	1,8	0,0
13	1,8	0,0
14	1,7	0,0
15	1,3	0,0
16	0,8	0,0
17	0,8	0,0
18	0,7	0,0
19	0,4	0,0
20	0,3	0,0

Nadmierna koncentracja banku w grupy kapitałowe nie występuje.

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania środków Banku w poszczególne regiony geograficzne (bilansowe)

LOKALIZACJA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
Nierezydenci	1,1	0,6
Rezydenci, w tym:	98,9	99,4
mazowieckie	58,8	73,6
dolnośląskie	10,1	5,1
pomorskie	7,8	0,6
wielkopolskie	7,4	9,8
śląskie	4,7	0,0
lubelskie	3,4	7,7
kujawsko-pomorskie	2,3	0,9
opolskie	1,4	0,3
świętokrzyskie	1,3	0,0
podkarpackie	0,8	0,0
warmińsko-mazurskie	0,7	0,8
lubuskie	0,2	0,2
łódzkie	0,0	0,0
małopolskie	0,0	0,4

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania środków Banku w poszczególne regiony geograficzne (pozabilansowe)

LOKALIZACJA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
Nierezydenci	0,0	0,0
Rezydenci, w tym:	100,0	100,0
mazowieckie	42,2	33,0
dolnośląskie	18,0	29,1
pomorskie	13,5	0,0
świętokrzyskie	10,6	0,0
śląskie	8,1	0,0
warmińsko-mazurskie	3,4	0,0
lubuskie	1,8	0,0
podkarpackie	1,8	0,0
wielkopolskie	0,4	2,3
kujawsko-pomorskie	0,2	35,6
lubelskie	0,0	0,0
opolskie	0,0	0,0
łódzkie	0,0	0,0
małopolskie	0,0	0,0

Tabela: Struktura koncentracji depozytów w poszczególne podmioty

PODMIOT	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
1	38,1	23,1
2	7,2	5,7
3	3,5	4,9
4	3,2	4,2
5	1,7	3,0
6	1,4	2,5
7	1,4	1,4
8	1,4	1,2
9	1,0	1,1
10	0,9	1,1
11	0,7	1,0
12	0,7	0,8
13	0,7	0,8
14	0,6	0,8
15	0,6	0,7
16	0,5	0,7
17	0,5	0,7
18	0,5	0,6
19	0,5	0,6
20	0,5	0,5

Tabela: Struktura koncentracji depozytów w poszczególne grupy kapitałowe

GRUPA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
1	38,1	23,1
2	7,2	5,7
3	3,5	4,9
4	3,2	4,2
5	1,7	3,0
6	1,4	2,5
7	1,4	1,4
8	1,4	1,2
9	1,0	1,1
10	0,9	1,1
11	0,7	1,0
12	0,7	0,8
13	0,7	0,8
14	0,6	0,8
15	0,6	0,7
16	0,5	0,7
17	0,5	0,7
18	0,5	0,6
19	0,5	0,6
20	0,5	0,5

Tabela: Struktura koncentracji depozytów Banku w główne branże:

BRANŻA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
Usługi	50,0	29,3
Osoby fizyczne	23,0	41,9
Budownictwo i nieruchomości	12,6	8,0
Przemysł	4,5	0,9
Handel	3,6	4,3
Pośrednictwo finansowe	2,6	7,7
Energetyka	0,5	0,7
Rekreacja i kultura	0,4	1,6
Edukacja	0,0	0,3
Pozostałe	2,8	5,3

Tabela: Struktura koncentracji depozytów Banku w poszczególne regiony geograficzne

LOKALIZACJA	Zaangażowanie [%]	
	30.06.2005	30.06.2004
Nierezydenci	4,3	14,7
Rezydenci, w tym:	95,7	85,3
mazowieckie	87,9	79,2
dolnośląskie	2,0	1,0
wielkopolskie	1,7	2,9
świętokrzyskie	1,2	0,0
śląskie	0,8	0,2
opolskie	0,4	0,6
lubelskie	0,4	0,3
kujawsko-pomorskie	0,2	0,1
łódzkie	0,2	0,2
zachodniopomorskie	0,2	0,0
podlaskie	0,2	0,2
małopolskie	0,1	0,0
pomorskie	0,1	0,4
warmińsko-mazurskie	0,1	0,0
podkarpackie	0,1	0,2
lubuskie	0,1	0,0

2.7 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W poniższej tabeli przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w bilansie Banku, według ich wartości godziwej. Do oszacowania wartości godziwej aktywów wykorzystuje się ich ceny kupna, zaś pasywów ich ceny sprzedaży. W przypadku nienotowanych papierów wartościowych nie było możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej. Ich wartość księgową została przedstawiona w nocie 19.

	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Lokaty w innych bankach	633 765	633 831
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	784 837	797 873
Dłużne papiery wartościowe	12 837	12 868
Zobowiązania finansowe		
Depozyty innych banków	249 678	249 679
Zobowiązania wobec klientów	1 199 652	1 200 148

Tabela: Wartość godziwa na dzień 30.06.2004 r.

	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Lokaty w innych bankach	298 945	298 915
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	681 882	679 238
Dłużne papiery wartościowe	12 840	12 843
Zobowiązania finansowe		
Depozyty innych banków	198 859	198 858
Zobowiązania wobec klientów	808 219	807 297

2.8 Adekwatność kapitałowa

30-06-2005

	Kwota ekspozycji	Kwota wymogu kapitałowego
Ryzyko kredytowe		
Aktywa według wag ryzyka	748 019	59 842
Aktywa o wadze ryzyka 0%	-	-
Aktywa o wadze ryzyka 20%	9 380	750
Aktywa o wadze ryzyka 50%	5 800	464
Aktywa o wadze ryzyka 100%	732 839	58 627
Zobowiązania pozabilansowe - waga ryzyka kontrahenta		
Waga ryzyka produktu 0%	-	-
Waga ryzyka produktu 50%	69 093	5 527
Waga ryzyka produktu 100%	32 223	2 578
	849 335	67 947
Ryzyko rynkowe		
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	1 293 941	7 944
Ryzyko ogólne stóp procentowych	-	4 826
	1 293 941	7 944
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta		12 038
Całkowity wymóg kapitałowy		87 929
Fundusze własne		
Fundusze podstawowe		203 791
Fundusze uzupełniające		(1 874)
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		(28 488)
		173 429
Współczynnik wypłacalności		15,78

Współczynnik wypłacalności obliczony zgodnie z metodologią określoną w Uchwale nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 r. obowiązującą od dnia 1 stycznia 2005 r.

3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Bank dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

Bank przeprowadza przegląd swojego portfela kredytowego pod kątem utraty wartości przynajmniej raz na kwartał. Aby ustalić, czy należy wykazać utratę wartości w rachunku zysków i strat, Bank ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek dane wskazujące na możliwe do zmierzenia zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących portfela kredytowego. Szacunki uwzględniają możliwe do zaobserwowania dane wskazujące na wystąpienie niekorzystnej zmiany sytuacji płatniczej kredytobiorców.

b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

Wartość godziwą instrumentów finansowych nienotowanych na aktywnych rynkach, ustala się stosując techniki wyceny. Jeżeli do ustalenia wartości godziwej stosuje się techniki wyceny (np. modele), metody te są oceniane i weryfikowane okresowo przez wykwalifikowanych pracowników. Wszystkie modele są zatwierdzane przed użyciem, a także kalibrowane w celu zapewnienia, że otrzymane wyniki odzwierciedlają faktyczne dane i porównywalne ceny rynkowe. W miarę możliwości, w modelach wykorzystywane są wyłącznie dane możliwe do zaobserwowania.

c) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

Bank rozpoznaje utratę wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, gdy wystąpiło znaczne lub długotrwałe obniżenie ich wartości godziwej poniżej wartości początkowej. Ustalenie, czy obniżenie jest znaczne lub długotrwałe, wymaga zastosowania własnej oceny. Przeprowadzając taką ocenę, Bank, obok innych czynników, ocenia normalną zmienność cen akcji. Wykazanie utraty wartości może również być wskazane, gdy istnieją dowody na pogorszenie się sytuacji finansowej emitenta, branży lub sektora gospodarki, technologii lub przepływów z działalności operacyjnej i finansowej.

f) Podatek dochodowy

Bank dokonuje oceny możliwości rozliczenia ujemnych różnic przejściowych i możliwości wykorzystania strat podatkowych z lat ubiegłych do pomniejszenia zobowiązań podatkowych w przyszłości na podstawie analizy bieżącego wyniku podatkowego i jego prognoz wynikających ze strategii rozwoju Banku.

4. Segmenty działalności

Poniższa tabela przedstawia rachunek wyników i bilans Banku według segmentów branżowych.

	Obszar klientów korporacyjnych	Obszar małych MSP oraz klientów indywidualnych	Obszar skarbu	Departament Aktywów Wydzielonych	Pozostałe	Suma
Wynik z tytułu odsetek	6 735	2 159	132	751	5 013	14 790
Wynik z tytułu prowizji	3 406	1 277	154	14	(722)	4 129
Wynik z pozycji wymiany i na operacjach finansowych	1 889	1 413	8 766	203	(437)	11 834
Wynik na działalności bankowej	12 030	4 849	9 052	968	3 854	30 753
Koszty	(2 733)	(1 902)	(2 116)	(565)	(14 598)	(21 914)
Amortyzacja	-	-	-	-	(2 519)	(2 519)
Koszty działania	(2 733)	(1 902)	(2 116)	(565)	(17 117)	(24 433)
Wynik na pozostałych operacjach	-	-	-	-	-	-
Wynik na rezerwach	(159)	82	(578)	554	412	311
Wynik brutto	9 138	3 029	6 358	957	(12 851)	6 631
Podatek dochodowy	(113)	43	-	(8)	(594)	(672)
Wynik netto	9 025	3 072	6 358	949	(13 445)	5 959
Aktywa	662 484	39 373	628 551	95 315	423 696	1 849 419
Pasywa	638 423	439 193	219 000	303	552 500	1 849 419

Tabela: Rachunek wyników i bilans Banku według segmentów branżowych na dzień 30.06.2004 r.

	Obszar klientów korporacyjnych	Obszar małych MSP oraz klientów indywidualnych	Obszar skarbu	Departament Aktywów Wydzielonych	Pozostałe	Suma
Wynik z tytułu odsetek	6 512	1 389	2 286	1 741	4 019	15 947
Wynik z tytułu prowizji	1 640	900	83	89	(337)	2 375
Wynik z pozycji wymiany i na operacjach finansowych	1 058	981	6 760	234	72	9 105
Wynik na działalności bankowej	9 210	3 270	9 129	2 064	3 754	27 427
Koszty	(2 256)	(801)	(4 013)	(1 292)	(11 971)	(20 333)
Amortyzacja	-	-	-	-	(3 149)	(3 149)
Koszty działania	(2 256)	(801)	(4 013)	(1 292)	(15 120)	(23 482)
Wynik na pozostałych operacjach	-	-	-	-	(811)	(811)
Wynik na rezerwach	514	110	-	(502)	3	125
Wynik brutto	7 468	2 579	5 116	270	(12 174)	3 259
Podatek dochodowy	-	-	-	-	174	174
Wynik netto	7 468	2 579	5 116	270	(12 000)	3 433
Aktywa	504 443	30 357	382 684	137 256	204 176	1 258 916
Pasywa	157 444	395 752	358 042	2 268	345 410	1 258 916

DZ BANK Polska S.A. działa w następujących segmentach branżowych/obszarach:

- obszar klientów korporacyjnych,
- obszar małych/średnich przedsiębiorstw i klientów indywidualnych, w tym obsługiwanych w ramach bankowości prywatnej
- obszar skarbu,
- obszar aktywów wydzielonych.

W ofercie obszaru klientów korporacyjnych znajdują się: obsługa bieżąca rachunków, bankowość elektroniczna, inwestowanie nadwyżek finansowych, kredyty, zarządzanie płatnościami, operacje

dokumentowe, gwarantowanie transakcji handlowych, faktoring, rachunki powiernicze, transakcje walutowe, transakcje w zakresie instrumentów pochodnych i papierów wartościowych.

Zakres działań obszaru małych/średnich przedsiębiorstw i klientów indywidualnych obejmuje: obsługę bieżącą rachunków, bankowość elektroniczna, inwestowanie nadwyżek finansowych, kredyty, zarządzanie płatnościami, operacje dokumentowe, gwarantowanie transakcji handlowych, faktoring, rachunki powiernicze, transakcje walutowe, transakcje w zakresie instrumentów pochodnych i papierów wartościowych.

Obszar Skarbu obsługuje klientów Banku w zakresie następujących produktów:

- FX (SPOT, FORWARD, FUTURES) - transakcji wymiany walutowej natychmiastowej i terminowej
- opcji walutowych
- instrumentów umożliwiających zarządzanie ryzykiem stopy procentowej:
- transakcji zamiany stopy procentowej IRS
- walutowych transakcji zamiany stopy procentowej CIRS
- transakcji na przyszłą stawkę procentową FRA
- transakcji kupna i sprzedaży papierów wartościowych w tym bonów skarbowych i obligacji Skarbu Państwa
- transakcji lokat negocjowanych

Jednocześnie Bank działa na rynku międzybankowym w zakresie transakcji lokacyjno-depozytowych, walutowych, pochodnych i operacji na papierach wartościowych.

Obszar Aktywów Wydzielonych został wyodrębniony w celu zarządzania aktywami o obniżonej jakości, t.j. przede wszystkim kredytami udzielonymi przed 2001 rokiem.

Ocena dochodowości poszczególnych segmentów działalności Banku prowadzona jest w oparciu o alokację wyników poszczególnych klientów i produktów, z zastosowaniem cen transferowych opartych o aktualne stawki rynkowe według zasad zatwierdzonych przez Zarząd Banku. Podział kosztów pomiędzy segmenty dotyczy bezpośrednich kosztów komórek organizacyjnych. Pozostałe koszty nie są alokowane do segmentów. Rachunek wyników prezentowany jest w układzie rachunkowości zarządczej.

5. Wynik z tytułu odsetek

	30-06-2005	30-06-2004
Przychody z tytułu odsetek		
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej z skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	381	47
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 653	2 803
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	34	-
Kredyty i pożyczki	38 130	23 179
Pozostałe	-	-
	<hr/>	<hr/>
Koszty z tytułu odsetek		
Rozliczenia z bankami i klientami	(25 821)	(10 066)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(48)	(32)
Pozostałe	-	-
	<hr/>	<hr/>
	15 329	15 931

W skład przychodów z tytułu odsetek i innych przychodów o podobnym charakterze wchodzi 3 528 tys. PLN (30.06.2004 r.: 3 744 tys. PLN) odsetek naliczanych, dotyczących aktywów finansowych dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości.

6. Wynik z tytułu opłat i prowizji

	30-06-2005	30-06-2004
Przychody z tytułu opłat i prowizji		
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	3 909	2 687
Pozostałe opłaty	56	7
	<u> </u>	<u> </u>
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(375)	(413)
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>3 590</u>	<u>2 281</u>

7. Przychody z tytułu dywidend

	30-06-2005	30-06-2004
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-
Papiery wartościowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	115	-
	<u> </u>	<u> </u>

8. Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat

	30-06-2005	30-06-2004
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu		
Instrumenty odsetkowe	(85)	(2 283)
Instrumenty kapitałowe	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Wynik z tytułu innych aktywów i zobowiązań finansowych		
Wynik z tytułu korekt wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	(1)	
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat	46	51
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>(40)</u>	<u>(2 232)</u>

9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

	30-06-2005	30-06-2004
Kredyty		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora finansowego	285	334
Kredyty i pożyczki udzielone pozostałym klientom	(556)	(1 160)
	<u> </u>	<u> </u>
Inne aktywa	585	213
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>314</u>	<u>(613)</u>

10. Koszty działania Banku oraz koszty ogólnoadministracyjne

	30-06-2005	30-06-2004
Koszty pracownicze	(13 511)	(10 977)
Wynagrodzenia	(11 153)	(9 154)
Ubezpieczenia i inne świadczenia	(2 325)	(1 752)
Koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(33)	(71)
Koszty administracyjne	(7 943)	(8 916)
Pozostałe	(184)	(354)
	<u>(21 638)</u>	<u>(20 247)</u>

11. Inne koszty operacyjne

	30-06-2005	30-06-2004
Zysk/ strata ze sprzedaży składników majątku trwałego	-	(0)
Rezerwa na przyszłe zobowiązania	-	-
Inne	<u>(277)</u>	<u>(4 900)</u>
	<u>(277)</u>	<u>(4 900)</u>

12. Zrealizowany wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem odnoszonym do rachunku zysków i strat

	30-06-2005	30-06-2004
Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wyłączenie z bilansu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	424	3
Utrata wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	-	-
	<u>424</u>	<u>3</u>

13. Świadczenia pracownicze

W 2005 dokonano odpisu na Fundusz Świadczeń Socjalnych w kwocie 102 tys. PLN.

Szczegółowe informacje dotyczące średniego poziomu zatrudnienia zawarte są w nocie 38.4.

14. Obciążenia podatkowe

Podatek dochodowy od dochodów Banku przed opodatkowaniem różni się od jego teoretycznej wysokości, która narosłaby przy zastosowaniu podstawowej stawki opodatkowania jednostki dominującej w następujący sposób:

	30-06-2005	31-12-2004
Podatek bieżący	22	-
Podatek odroczony (aktywo z "-")	650	(174)
Zysk przed opodatkowaniem	6 631	3 259
Podatek według stawki 19%	1 260	619
Dochody / koszty nie podlegające opodatkowaniu	(212)	(148)
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych	104	244
Koszty z tytułu amortyzacji	3	24
Podatek od dywidendy podlegający odliczeniu	(39)	-
Rezerwy	98	(989)
Inne	(30)	(3)
Korekty MSR (ESP)	(534)	79
Podatek odroczony	650	(174)

Aktywo z tytułu podatku dochodowego zostało przedstawione w nocie 29.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

a) podstawowy

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Banku oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, Bank nie posiada nabytych akcji własnych.

	30-06-2005	30-06-2004
Zysk	5 959	3 433
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	41 000 000	41 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,15	0,08

b) rozwodniony

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję równy jest podstawowemu.

16. Kasa, środki w banku centralnym

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Środki pieniężne w kasie	4 206	4 809	4 762
Środki w bankach centralnych poza rezerwami obowiązkowymi	-	-	-
Ujęte w środkach pieniężnych i ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 36)	4 206	4 809	4 762
Rezerwy obowiązkowe w banku centralnym	21 098	74 513	22 924
	<u>25 304</u>	<u>79 322</u>	<u>27 686</u>

Bank nie może korzystać ze środków stanowiących rezerwy obowiązkowe dla potrzeb swojej bieżącej działalności.

17. Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Bony skarbowe, w tym:	44 383	1 954	47 429
bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych	10 719	-	-
Inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym	-	3	-
	<u>44 383</u>	<u>1 957</u>	<u>47 429</u>

Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w banku centralnym to dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa [Polski] na okres do jednego roku. Wszystkie bony skarbowe podlegają ryzyku wynikającemu ze zmiennych stóp procentowych.

18. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
1. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane			
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu			
Dłużne papiery wartościowe			
Obligacje skarbowe	-	3	-
Inne dłużne papiery wartościowe	-	60	-
Kapitałowe papiery wartościowe			
notowane			
nienotowane			
Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>-</u>

określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową, na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

b) Walutowe i procentowe kontrakty swap

Walutowe i procentowe kontrakty swap to zobowiązania do zamiany jednego strumienia przepływów pieniężnych na inny. Rezultatem takiej transakcji jest zamiana walut lub stóp procentowych (na przykład, oprocentowania stałego na zmienne) lub połączenia wszystkich tych czynników (na przykład, międzywalutowe kontrakty swap stóp procentowych). Z wyjątkiem określonych walutowych kontraktów swap, nie następuje w przypadku tych transakcji zamiana kapitału. Ryzyko kredytowe Banku stanowi potencjalny koszt zastąpienia kontraktów swap, jeżeli strony nie wywiążą się ze swoich zobowiązań. Ryzyko to jest monitorowane na bieżąco przez odniesienie do aktualnej wartości godziwej, proporcji wartości nominalnej kontraktów oraz płynności rynkowej. W celu kontrolowania poziomu podejmowanego ryzyka kredytowego, Bank ocenia strony umowy za pomocą tych samych metod, które stosuje się w działalności kredytowej.

c) Opcje walutowe

Opcje walutowe to umowy, na mocy których sprzedający przyznaje kupującemu prawo, ale nie obowiązek, nabycia (opcja kupna) lub sprzedaży (opcja sprzedaży) w ustalonym dniu, do ustalonego dnia lub też w ustalonym okresie – konkretnej ilości waluty obcej lub instrumentu finansowego po z góry ustalonej cenie. W zamian za powzięcie ryzyka walutowego lub ryzyka zmiany stóp procentowych, sprzedający otrzymuje od kupującego premię. Opcje mogą być opcjami znajdującymi się w obrocie giełdowym lub negocjowanymi pomiędzy Bankiem a klientem (w transakcji pozagiełdowej). Bank jest narażona na ryzyko kredytowe z tytułu zakupionych opcji tylko i wyłącznie do wysokości ich wartości bilansowej, którą stanowi ich wartość godziwa.

Nominalne wartości niektórych rodzajów instrumentów finansowych stanowią podstawę do ich porównania z instrumentami ujmowanymi w bilansie, ale niekoniecznie wskazują, jaka będzie wartość przyszłych przepływów pieniężnych, bądź jaka jest bieżąca wartość godziwa instrumentów. Z tego względu nie pokazują, jaki jest stopień narażenia Banku na ryzyko kredytowe lub ryzyko zmiany cen. Instrumenty pochodne mogą mieć wycenę dodatnią (aktywa) lub ujemną (zobowiązania), w zależności od wahań rynkowych stóp procentowych lub kursów wymiany walut. Łączna wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych może podlegać znacznym wahaniom. Wartości godziwe posiadanych instrumentów pochodnych przedstawiono w poniższej tabeli:

Bank nie uznał żadnych zobowiązań w momencie początkowego ujęcia jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

19. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej			
notowane	85 436	69 503	77 326
nienotowane	97 597	87 975	47 429
Dłużne papiery wartościowe nie wyceniane w wartości godziwej			
notowane	-	-	-
nienotowane*	12 837	13 212	12 840
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej			
notowane	-	-	854
nienotowane	-	-	-
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane według kosztu nabycia			
notowane	-	-	-
nienotowane	10 427	10 427	10 431
Razem aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	206 297	181 117	148 880

* dłużne papiery wartościowe emitowane przez bank centralny (NBP)-
wycena w wartości godziwej przedstawiona została w nocie 2.7

Na dzień 30.06.2005 r. w kwocie dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej znajdują się papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w kwocie 53 214 tys. PLN (30.06.2004 r.: zero).

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Stan na początku okresu	181 117	155 570	155 570
Zwiększenia	2 635 423	13 332 982	4 398 518
Zmniejszenia	(2 609 562)	(13 295 272)	(4 401 422)
Różnice kursowe	(681)	(10 766)	(2 928)
Straty z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Straty z tytułu zmiany wartości godziwej		-	-
Rezerwa z tytułu utraty wartości	-	(1 397)	(858)
Stan na koniec okresu	206 297	181 117	148 880

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży nie wyceniane w wartości godziwej (papiery kapitałowe):

nazwa podmiotu	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	kapitał własny jednostki, w tym:	
						kapitał zakładowy	
Elbank S.A.	Warszawa	firma informatyczna	110	30,36%	24,49	1 017	1 844
AmerLex	Warszawa	firma prawnicza	-	16,00%	16,00	-	-
Lojack Sp. z o.o.	Warszawa	systemy nawigacyjne	-	10,00%	10,00	-	-
Polskie Towarzystwo Reasekuracyjne	Warszawa	działalność ubezpieczeniowa	10 290	9,13%	9,13	110 581	105 180
Contrast S.A.	Warszawa	działalność informatyczna	-	0,64%	0,64	-	-
Celt S.A.	Warszawa	produkcja mebli	-	4,44%	1,38	-	-
Inne			27	-	-	-	-

W pierwszym półroczu 2005 r. Bank nie dokonał sprzedaży aktywów finansowych, których wartości godziwej nie można było wcześniej wiarygodnie ustalić. W I półroczu 2004 r. Bank dokonał sprzedaży aktywów finansowych podmiotu AmerLease S.A. z zyskiem w kwocie 5 tys. PLN.

20. Kredyty, pożyczki i inne należności

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego			
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone bankom			
Rozliczenia międzybankowe	9 963	34 048	14 030
Lokaty w innych bankach	633 765	294 559	298 945
Ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych (nota 36)	643 070	327 854	312 088
Inne należności od banków	<u>1 834</u>	<u>1 973</u>	<u>2 548</u>
Kredyty, pożyczki i inne należności od pozostałych podmiotów sektora finansowego			
Rachunki bieżące	-	-	-
Kredyty, lokaty i pożyczki	250 812	246 395	208 248
Skupione wierzytelności	297	281	267
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-
Inne należności od pozostałych podmiotów sektora finansowego	<u>204</u>	<u>289</u>	<u>3 208</u>
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora finansowego brutto	<u>896 875</u>	<u>577 545</u>	<u>527 246</u>
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora finansowego	<u>(9 672)</u>	<u>(10 271)</u>	<u>(9 931)</u>
	<u>887 203</u>	<u>567 274</u>	<u>517 315</u>

Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego

Kredyty, pożyczki i inne należności udzielone klientom indywidualnym			
Kredyty i pożyczki	64 578	68 865	56 226
Skupione wierzytelności	-	-	-
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-
	-	-	-
Kredyty, pożyczki i inne należności udzielone klientom korporacyjnym			
Kredyty i pożyczki	579 459	559 379	557 031
Skupione wierzytelności	362	350	756
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	53	46	291
Inne należności od sektora niefinansowego	12 157	11 174	3 295

Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego brutto 656 609 639 814 617 599

Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora niefinansowego (125 157) (122 682) (154 101)

531 452 517 132 463 498

30-06-2005 31-12-2004 30-06-2004
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora budżetowego

Kredyty i pożyczki	-	-	-
Skupione wierzytelności	-	-	688
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	-	-

Inne należności od sektora budżetowego - - -

Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora budżetowego brutto - - 688

Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora budżetowego - - (674)

- - 14

30-06-2005 31-12-2004 30-06-2004
Stan na początek okresu (132 953) (173 859) (173 859)

Zwiększenie rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek	(13 065)	(21 283)	(14 048)
Kredyty spisane w ciężar rezerw	1 302	25 183	8 642
Rozwiązanie rezerw na kredyty i pożyczki	9 874	37 396	16 484
Rezerwy spisane na pozabilans	1	(2 175)	(1 978)
Różnice wynikające z tworzenia rezerw w walutach obcych	12	1 785	53

Stan na koniec okresu (134 829) (132 953) (164 706)

Kredyty o zmiennej stopie wynoszą 765 096 tys. PLN (30.06.2004 r.: 751 453 tys. PLN), a o stałej stopie wynoszą 40 000 tys. PLN (30.06.2004 r.: 40 044 tys. PLN). Ryzyko z tytułu stałej stopy procentowej jest zabezpieczone instrumentem pochodnym IRS w ramach rachunkowości zabezpieczeń.

21. Inwestycje w jednostkach zależnych

Wartość inwestycji w jednostce zależnej AmerBrokers ustalona na dzień 30.06.2005 r. wynosi 12 387 tys. PLN (30.06.2004 r.: 11 119 tys. PLN). W I półroczu 2005 dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość w kwocie 585 tys. PLN (I półrocze 2004 r. 213 tys. PLN).

Bank posiada 100% udziałów w spółce zależnej AmerBrokers.

22. Wartości niematerialne

	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
stan na 1 stycznia 2004 r.				
Wartość bilansowa brutto	23 731	747	1 246	25 724
Umorzenie	6 242	747		6 989
Wartość bilansowa netto	17 489	-	1 246	18 735
Wartość bilansowa netto na początek okresu	17 489	-	1 246	18 735
Zwiększenia	1 550	-	371	1 921
Zbycie	(2 890)	-	(1 415)	(4 305)
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-
Amortyzacja/ naliczenie	1 934	-	-	1 934
Amortyzacja/ zmniejszenie	(2 874)	-	-	(2 874)
Korekty kursów wymiany walut	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30 czerwca 2004 r.	17 089	-	202	17 291
Wartość bilansowa brutto	22 391	747	202	23 340
Umorzenie	5 302	747		6 049
Wartość bilansowa netto	17 089	-	202	17 291
stan na 1 stycznia 2004 r.				
Wartość bilansowa brutto	23 731	747	1 246	25 724
Umorzenie	6 242	747		6 989
Wartość bilansowa netto	17 489	-	1 246	18 735
Wartość bilansowa netto na początek okresu	17 489	-	1 246	18 735
Zwiększenia	2 036	-	848	2 884
Zbycie	(2 889)	-	(1 415)	(4 304)
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-
Amortyzacja/ naliczenie	3 963	-	-	3 963
Amortyzacja/ zmniejszenie	(2 874)	-	-	(2 874)
Korekty kursów wymiany walut	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2004 r.	15 547	-	679	16 226
Wartość bilansowa brutto	22 878	747	679	24 304
Umorzenie	7 331	747	-	8 078
Wartość bilansowa netto	15 547	-	679	16 226

	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
stan na 1 stycznia 2005 r.				
Wartość bilansowa brutto	22 878	747	679	24 304
Umorzenie	7 331	747	-	8 078
Wartość bilansowa netto	15 547	-	679	16 226
Wartość bilansowa netto na początek okresu				
Zwiększenia	968	-	580	1 548
Zbycie	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-
Amortyzacja/ naliczenie	1 673	-	-	1 673
Amortyzacja/ zmniejszenie	-	-	-	-
Korekty kursów wymiany walut	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30 czerwca 2005 r.	14 842	-	1 259	16 101
Wartość bilansowa brutto				
Umorzenie	9 004	747	1 259	9 751
Wartość bilansowa netto	14 842	-	1 259	16 101

23. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty i budynki	Inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
stan 1 stycznia 2004						
Wartość bilansowa brutto	2 758	735	13 502	2 233	3 911	23 139
Umorzenie	230	164	9 579	1 746	3 216	14 935
Wartość bilansowa netto	2 528	571	3 923	487	695	8 204
Wartość bilansowa netto na początek okresu	2 528	571	3 923	487	695	8 204
Zwiększenia	-	324	483	121	225	1 153
Zbycie	-	-	(322)	-	(132)	(454)
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja/ naliczenie	34	48	737	189	198	1 206
Amortyzacja/ zmniejszenie	-	-	(322)	-	-	(322)
Korekty kursów wymiany walut	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30 czerwca 2004 r.	2 494	847	3 669	419	590	8 019
Wartość bilansowa brutto	2 758	1 059	13 663	2 354	4 004	23 838
Umorzenie	264	212	9 994	1 935	3 414	15 819
Wartość bilansowa netto	2 494	847	3 669	419	590	8 019
stan 1 stycznia 2004 r.						
Wartość bilansowa brutto	2 758	735	13 502	2 233	3 911	23 139
Umorzenie	230	164	9 579	1 746	3 216	14 935
Wartość bilansowa netto	2 528	571	3 923	487	695	8 204
Wartość bilansowa netto na początek okresu	2 528	571	3 923	487	695	8 204
Zwiększenia	-	404	710	494	389	1 997
Zbycie	-	-	(332)	(1 365)	(154)	(1 851)
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja/ naliczenie	68	113	1 466	313	418	2 378
Amortyzacja/ zmniejszenie	-	-	(335)	(1 237)	-	(1 572)
Korekty kursów wymiany walut	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 31 grudnia 2004 r.	2 460	862	3 170	540	512	7 544
Wartość bilansowa brutto	2 758	1 139	13 880	1 362	4 146	23 285
Umorzenie	298	277	10 710	822	3 634	15 741
Wartość bilansowa netto	2 460	862	3 170	540	512	7 544

	Grunty i budynki	Inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
stan 1 stycznia 2005 r.						
Wartość bilansowa brutto	2 758	1 139	13 880	1 362	4 146	23 285
Umorzenie	298	277	10 710	822	3 634	15 741
Wartość bilansowa netto	2 460	862	3 170	540	512	7 544
Wartość bilansowa netto na początek okresu						
	2 460	862	3 170	540	512	7 544
Zwiększenia	-	51	212	439	124	826
Zbycie	-	-	(47)	-	-	(47)
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości						
	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja/ naliczenie	35	61	582	95	73	846
Amortyzacja/ zmniejszenie	-	-	(47)	-	-	(47)
Korekty kursów wymiany walut	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na 30 czerwca 2005 r.	2 425	852	2 800	884	563	7 524
Wartość bilansowa brutto						
	2 758	1 190	14 045	1 801	4 270	24 064
Umorzenie	333	338	11 245	917	3 707	16 540
Wartość bilansowa netto	2 425	852	2 800	884	563	7 524

Nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

24. Pozostałe aktywa

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Należności i rozliczenia międzyokresowe czynne	3 634	4 462	5 876
Przychody do otrzymania	736	484	291
Pozostałe	1 029	17 993	10 993
	5 399	22 939	17 160

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego			
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych			
Depozyty bieżące	84 914	125 627	85 226
Depozyty terminowe	268 203	250 045	264 609
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-
Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych			
Depozyty bieżące	153 400	97 897	85 111
Depozyty terminowe	615 915	184 139	284 806
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-
Inne zobowiązania wobec sektora niefinansowego	8 841	3 696	4 944
Razem zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 131 273	661 404	724 696
Zobowiązania wobec sektora budżetowego			
Depozyty bieżące	40	41	42
Depozyty terminowe	-	-	-
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-
Inne zobowiązania wobec budżetowego			
Razem zobowiązania wobec sektora budżetowego	40	41	42

27. Inne zobowiązania

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	4 104	4 665	3 097
Przychody pobrane z góry	-	-	-
Pozostałe	2 545	15 845	13 035
	6 649	20 510	16 132

28. Pozostałe rezerwy

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Stan na początek okresu	2 782	2 055	2 055
Rezerwy utworzone w ciągu roku	2	6 411	4 574
Rezerwy wykorzystane w ciągu roku	(891)	(5 684)	(4 870)
Stan na koniec okresu	1 893	2 782	1 759

29. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy obliczany jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych zgodnie z metodą bilansową przy zastosowaniu efektywnej stawki podatku dochodowego w wysokości 19% (2004 r.: 19%).

Zanotowano następujące zmiany salda aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Aktywo z tytułu podatku odroczonego netto	15 782	15 952	18 295
Aktywo rozliczane przez rachunek wyników	15 299	15 943	18 183
Straty z lat ubiegłych	8 694	8 601	9 571
Strata roku bieżącego	330	-	728
Kredyt podatkowy z tytułu dywidend	64	25	-
Pożyczka z DZ BANK AG	-	675	-
Różnice przejściowe	6 210	6 645	7 885
działalność bankowa	1 836	2 146	(715)
ESP	204	281	221
instrumenty wbudowane	(201)	(281)	40
bierne rozliczenia międzyokresowe	845	893	568
rezerwy na kredyty	3 456	3 554	7 708
inne	69	51	63
Aktywo rozliczane przez kapitał	483	7	112

Informacje na temat odroczonego podatku dochodowego obciążającego bezpośrednio kapitał własny zawarto w nocie 33.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości wystąpi dochód do opodatkowania. Bank posiada straty podatkowe w wysokości 45 759 tys. PLN (30.06.2004r.: 50.374 tys. PLN) do odliczenia w przyszłych latach od dochodu do opodatkowania. Prawo do odliczenia 2.335 tys. PLN wygaśnie w bieżącym roku, 17.873 tys. PLN w 2006r., 18.239 tys. PLN w 2007r., 7.312 tys. PLN w 2008r., natomiast prawo do rozliczenia straty z roku bieżącego wygaśnie w latach 2009 i 2010 (po 50% czyli 868 tys. PLN w każdym z tych lat). Korzyści z tytułu tych strat podatkowych zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym po dokonaniu oceny możliwości uzyskania korzyści z tytułu ich rozliczenia w przyszłości.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, ponieważ odroczonego podatek dochodowy odnosi się do tych samych jurysdykcji podatkowych a zobowiązania i aktywa mogą być rozliczone w tych samych okresach.

Z tytułu zryczałtowanego podatku od udziału w zyskach i innych podatków od niektórych jednostek zależnych powstało aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z możliwością odliczenia podatku w przyszłości.

30. Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i innych świadczeń pracowniczych

Wycena rezerw z tytułu odpraw emerytalnych jest dokonywana przez niezależnego aktuariusza i na koniec roku obrotowego i według stanu na 31 grudnia 2004 r. wynosi 33 tys. PLN.

Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników z wyszczególnieniem tytułów w I półroczu 2005 r.:

- rezerwa na nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe – 616 527,39 PLN

- PFRON – 10 781,60 PLN
- szkolenia – 25 135,00 PLN
- koszty osobowe – 125 964,00 PLN
- odprawy emerytalne - 32 892,10 PLN
- rezerwa na premie dla pracowników – 625 000,- PLN

31. Zobowiązania warunkowe i pozabilansowe

a) Rezerwa na sprawy sporne

Na dzień 30 czerwca 2005 r. Bank utworzył rezerwę na skutki spraw spornych w kwocie 1 857 tys. PLN (30 czerwca 2004 r.: 913 tys. PLN). Wskazanie postępowań toczących się przed sądem znajduje się w nocie 38.2.

b) Aktywa na których ustanowiono zabezpieczenia

Zgodnie z Ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym Bank utworzył fundusz ochrony środków gwarantowanych, którego zabezpieczenie stanowią dłużne papiery wartościowe (bony skarbowe) na dzień 30 czerwca 2005 r. o nominale 2000 tys. PLN i wartości godziwej 1 947 tys. PLN (30 czerwca 2004 r.: o nominale 2000 tys. PLN i wartości godziwej 1 886 tys. PLN)

W związku z posiadanymi transakcjami futures Bank złożył na dzień 30 czerwca 2005 r. depozyt w kwocie 156 tys. PLN (30 czerwca 2005 r.).

c) Zobowiązania dotyczące inwestycji w aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2005 r. Bank nie posiadał zobowiązań dotyczących budowy i zakupu sprzętu (30.06.2004 r.: zero).

d) Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego

Przyszłe płatności z leasingu w ramach niezrywalnych umów leasingu operacyjnego przedstawiają się następująco:

	30-06-2005	30-06-2004
do roku	304	140
od roku do pięciu lat	13 835	11 448
powyżej pięciu lat	1 231	5 516
	<u>15 370</u>	<u>17 104</u>

e) Zobowiązania pozabilansowe

Poniższa tabela przedstawia wynikającą z zawartych umów wartość pozabilansowych instrumentów finansowych Banku, oraz udzielonych i otrzymanych zobowiązań.

POZABILANS	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	279 695	239 519	166 144
Zobowiązania udzielone:	274 222	230 275	165 248
finansowe	230 339	187 898	90 547
gwarancyjne	43 883	42 377	74 701
Zobowiązania otrzymane:	5 473	9 244	896
finansowe	-	-	-
gwarancyjne	5 473	9 244	896
Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży	6 516 831	8 304 710	6 937 833
Pozostałe	2 822 014	1 436 933	3 158 149
swapy stopy procentowej	261 082	560 592	2 885 468
kontrakt FRA	1 654 476	-	149 880
opcje	273 914	199 158	-
przejęcie emisji	400	400	400
inne zobowiązania	632 142	676 783	122 401
Pozycje pozabilansowe razem	9 618 540	9 981 162	10 262 126

32. Kapitał podstawowy

W miesiącach od stycznia do czerwca 2005 r. nie nastąpiła zmiana wartości nominalnej akcji. Nie jest przewidywana zmiana kapitału zakładowego.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DZ BANK Polska S.A.

Akcjonariusz	Akcje zwykłe na okaziciela	% kapitału zakładowego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
DZ BANK AG Deutsche Zentral- Genossenschaftsbank Frankfurt am Main	40.641.863	99%	40.641.863	97%

* Uchwała KNB z dnia 6 marca 2002 r. zezwala DZ BANK AG na wykonywanie ponad 66% głosów, nie więcej niż 75% na WZA.

Łączna liczba akcji zwykłych na koniec roku wyniosła 41 000 000 (30.06.2004 r.: 41 000 000) o wartości nominalnej 3 PLN na akcję (30.06.2004 r.: 3 PLN każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Nie zakupiono akcji własnych

33. Kapitał z aktualizacji wyceny

Poniższa tabela przedstawia kapitał z aktualizacji wyceny

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Kapitał z aktualizacji wyceny	(1 874)	183	(291)
odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	186	190	190
odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	(2 543)	(14)	(593)
odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	483	7	112
	<u>(1 874)</u>	<u>183</u>	<u>(291)</u>

34. Wynik z lat ubiegłych

Zmiana stanu niepodzielnego wyniku z lat ubiegłych przedstawiała się następująco:

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Stan na 1 stycznia	(7 985)	(8 163)	(8 163)
Zysk netto	4 640	1 016	1 016
Przeniesienie na fundusz ogólnego ryzyka bankowego	-	-	-
Przeniesienie na kapitał rezerwowany tworzony ustawowo	<u>(6 297)</u>	<u>(838)</u>	<u>(838)</u>
Stan na koniec okresu	<u>(9 642)</u>	<u>(7 985)</u>	<u>(7 985)</u>

35. Dywidenda przypadająca na jedną akcję

Nie ma planów odnośnie wypłaty dywidendy.

36. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych saldo środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych zawiera następujące salda o terminie zapadalności krótszym niż trzy miesiące.

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
Kasa, środki pieniężne w banku centralnym (nota 16)	4 206	4 809	4 762
Bony skarbowe i inne papiery wartościowe uprawnione do redyskonta w banku centralnym (nota 17)	10 719	-	-
Należności od innych banków (nota 20)	<u>643 070</u>	<u>327 854</u>	<u>312 088</u>
	<u>657 995</u>	<u>332 663</u>	<u>316 850</u>

37. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank jest kontrolowany przez DZ BANK AG. (z siedzibą w Niemczech), posiadającą 99,13% akcji zwykłych banku. Pozostałych 0,87% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. DZ BANK AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla w Banku

Transakcje ze spółką dominującą

DZ BANK AG	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
DZ BANK AG			
Saldo należności	280 449	170 116	191 467
Saldo zobowiązań	48 884	48 542	46 131
Kwota odsetek otrzymanych	-	215	-
Kwota odsetek zapłaconych	77	4 413	10
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	237 538	212 313	247 538
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	186 691	239 470	288 586

W ramach zwykłej działalności operacyjnej przeprowadzono pewną liczbę transakcji bankowych z podmiotem powiązany. Obejmują one kredyty, depozyty oraz transakcje w walutach obcych. Wartości transakcji z podmiotami powiązаныmi, salda poszczególnych pozycji bilansu na koniec roku oraz związane z nimi koszty i przychody za rok obrotowy przedstawiają się następująco:

	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
AMERBROKERS S.A.			
Saldo należności	-	-	-
Saldo zobowiązań	16 456	10 752	8 437
Kwota odsetek otrzymanych	-	-	-
Kwota odsetek zapłaconych	515	550	193
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	105	105	105
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	-	-	-
	30-06-2005	31-12-2004	30-06-2004
ELBANK S.A.			
Saldo należności	-	-	-
Saldo zobowiązań	-	-	-
Kwota odsetek otrzymanych	-	-	-
Kwota odsetek zapłaconych	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	-	-	-
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	-	-	-

Nie utworzono rezerw w związku z kredytami udzielonymi podmiotom powiązаныm (30.06.2004 r.: zero).

Na dzień 30.06.2005 nie udzielono kredytów członkom organu zarządzającego (30.06.2004 r.: zero). Saldo zaangażowania kapitałowego z tytułu kredytów udzielonych pracownikom wynosiło 8 tys. PLN (30.06.2004 r.: 54 tys. PLN)

Na dzień 30.06.2005 nie przyjęto depozytów od członków organu zarządzającego (30.06.2004 r.: zero). Saldo depozytów przyjętych od pracowników wynosiło 581 tys. PLN (30.06.2004 r.: 487 tys. PLN).

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń osób zarządzających zawarte są w nocy 38.5

38. Pozostałe informacje

38.1 Program Postępowania Naprawczego

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Bankowego z 8 lipca 2004 roku Bank realizuje Program Postępowania Naprawczego na lata 2004–2006. Główne założenia Programu obejmują segmentację klientów i zwiększenie sprzedaży do strategicznych klientów Banku, wprowadzenie nowych produktów i instrumentów finansowych, zwiększenie akcji kredytowej, rozszerzenie współpracy z DZ BANK AG oraz tworzenie nowych Oddziałów Banku. Zmiany organizacyjne i rozwój działalności, które miały miejsce w 2004 roku przynoszą obecnie widoczną poprawę i stabilizację wyników finansowych. Priorytetem dla Banku w zakresie działań przewidzianych w PPN w roku 2005 jest poprawa wyników finansowych.

W pierwszym półroczu roku 2005 Program Postępowania Naprawczego został wykonany w zakresie zysków i strat w porównaniu do założeń na dzień 30 czerwca 2005 w następujących pozycjach:

- wynik finansowy netto został wykonany w 788%,
- wynik finansowy brutto został wykonany w 709%,
- wynik z tytułu odsetek został wykonany w 117%,
- wynik z pozycji wymiany został zrealizowany w 181%,
- koszty działania Banku zostały zrealizowane w 97% czyli o 3% lepiej niż planowano,
- amortyzacja została zrealizowana w 68%, czyli o 32% lepiej niż planowano.

W pierwszym półroczu roku 2005 Program Postępowania Naprawczego został wykonany w zakresie pozycji bilansowych w porównaniu do założeń na dzień 31 grudnia 2005) w następującej pozycji:

- zobowiązania wobec sektora niefinansowego zostały wykonane w 141% planu rocznego.

Plan Postępowania Naprawczego nie został zrealizowany w następującej pozycji rachunku zysków i strat:

- wynik z tytułu prowizji nie został zrealizowany w 32% wobec stosunku do planu na półrocze.

Plan Postępowania Naprawczego nie został zrealizowany w następujących pozycjach bilansu:

- należności od sektora niefinansowego nie zostały wykonane w 61% w związku z ich częściowym zastąpieniem przez należności od sektora finansowego (które wykonano w 438%),
- zobowiązania wobec sektora finansowego nie zostały wykonane w 55% planu rocznego, ze względu na istotne nadwykonanie planu wobec sektora niefinansowego, co wynika z ekspansji na rynku depozytów hurtowych.

Kontynuacja realizacji Programu Postępowania Naprawczego przy jednoczesnym osiągnięciu założeń biznesowych powinna stworzyć warunki do dalszej poprawy wyniku finansowego Banku. Na podstawie zarysowanych pozytywnych tendencji w zakresie osiągnięcia wyniku finansowego oraz szczegółowej analizy możliwości wypracowania dochodu do opodatkowania, Bank ujął w sprawozdaniu finansowym aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w pełnej wysokości.

38.2 Sprawy sporne

Na dzień 30 czerwca 2005 r. Bank prowadził następujące postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10 % jego kapitałów własnych:

- Postępowanie wytoczone przez osobę fizyczną przeciwko Bankowi, o pozbawienie wykonalności bankowego tytułu egzekucyjnego. Sąd na wniosek Powoda zabezpieczył powództwo przez zawieszenie postępowania egzekucyjnego. Wyrokiem z 17 czerwca 2005 r. Sąd oddalił powództwo. Wyrok nie jest prawomocny. Data wszczęcia postępowania - 20 września 2004. Wartość przedmiotu sprawy PLN 21 891 tys. Stanowisko Banku: powództwo bezzasadne
- Postępowanie egzekucyjne dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Bank oczekuje na klauzule wykonalności wobec dłużnika rzeczowego EuroinvestOffice. Data wszczęcia postępowania – 11 grudnia 2002. Wartość przedmiotu sprawy PLN 28 797 tys. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym uzasadniony jest próbą odzyskania wierzytelności.
- Postępowanie wytoczone przez osobę fizyczną przeciwko bankowi, o odszkodowanie oraz o nawiązkę za utraconą dobrą opinię biznesmena, Sąd oddalił powództwo Powoda. Powód wniósł apelację. Sąd Apelacyjny wyrokiem z 17 grudnia 2004r, oddalił powództwo. Wyrok stał się prawomocny. Data wszczęcia postępowania – 29 kwietnia 2002. Wartość przedmiotu sprawy PLN 146 895 tys. oraz PLN 1 000 tys. nawiązki na rzecz PCK. Stanowisko Banku: powództwo bezzasadne.
- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Bank oczekuje na uprawomocnienie się postanowienia o ukończeniu postępowania upadłościowego. Data wszczęcia postępowania – 16 lutego 2002. Wartość przedmiotu sprawy PLN 39 870 tys. Stanowisko Banku: Bank w postępowaniu upadłościowym dochodzi wierzytelności kredytowych.
- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Postępowanie na etapie podziału środków masy upadłości. Data wszczęcia postępowania – 16 października 2001. Wartość przedmiotu sprawy PLN 27 369 tys. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu upadłościowym uzasadniony jest próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych.

Pozostałe postępowania, których łączna wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Banku:

Grupa wierzytelności.

Łączna wartość pozostałych postępowań w grupie wierzytelności wynosi PLN 138 155 tys. Największe postępowania w tej grupie:

- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Sprawa na etapie zgłaszania wierzytelności do masy upadłościowej. Data wszczęcia postępowania – 26 stycznia 2005. Wartość przedmiotu sprawy PLN 14 062 tys. Stanowisko Banku: udział Banku jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych.
- Postępowanie egzekucyjne dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Sprawa na etapie wyznaczenia terminu I licytacji nieruchomości. Data wszczęcia postępowania - 10 września 2002. Wartość przedmiotu sprawy PLN 13 997 tys. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych.
- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Postępowanie na etapie oczekiwania podziału kwoty ze sprzedaży przedsiębiorstwa

wchodzącego w skład masy upadłości. Data wszczęcia postępowania – 20 kwietnia 2001. Wartość przedmiotu sprawy PLN 12 363 tys. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu upadłościowym jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania wierzytelności kredytowych.

Grupa zobowiązań:

Łączna wartość pozostałych postępowań w grupie zobowiązań wynosi PLN 15 798 tys. Największe postępowania w tej grupie:

- Postępowanie wytoczone przez osobę prawną przeciwko Bankowi o ustalenie nieważności umowy poręczenia. Data wszczęcia postępowania – 17 czerwca 2004. Wartość przedmiotu sprawy PLN 5 277 tys. Stanowisko Banku: powództwo bezzasadne.
- Postępowanie wytoczone przez osobę prawną przeciwko Bankowi o zapłatę odszkodowania z tytułu zawartej przez Bank transakcji. Data wszczęcia postępowania – 23 kwietnia 2003. Wartość przedmiotu sprawy PLN 4 947 tys. Stanowisko Banku: powództwo bezzasadne.

Sprawy sądowe przegrane:

Nask.Net sp. z o.o.

W związku z wyrokiem Sądu Najwyższego w sprawie z powództwa Nask.Net sp. z o.o. przeciwko Bankowi w dniu 03.12.2004 r. na rzecz Nask.Net sp. z o.o. przekazana została kwota 1.477.388,39 PLN tytułem zasądzonej należności.

T.I.G.A. YACHT Marina sp. z o.o.

W związku z wyrokiem Sądu Apelacyjnego z dnia 01.06.2005 r. Bank w dniu 09.06.2005 r. dokonał przelewu kwoty 892.365,80 PLN na rzecz powoda zgodnie z otrzymanym orzeczeniem Sądu.

38.3 Informacja o wystawionych przez bank tytułach egzekucyjnych oraz wartości zabezpieczeń

Bank w I półroczu 2005 roku wystawił łącznie 3 bankowe tytuły egzekucyjne w stosunku do 3 dłużników na łączną kwotę 1.588 tys. PLN. Według stanu na 30 czerwca 2005 roku:

- Bank miał wystawione tytuły egzekucyjne w stosunku do 41 dłużników,
- łączna kwota wierzytelności w stosunku do ww. dłużników wynosi 115.513 tys. PLN,
- wartość zabezpieczeń, które Bank uwzględni przy tworzeniu rezerw, na należności od dłużników, na których wystawiono bankowe tytuły egzekucyjne wynosi 41.690 tys. PLN.

38.4 Przeciętne zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy.

I półrocze 2005 r.

(zatrudnienie obejmuje również pracowników, którzy w okresie od 01 stycznia 2005 r. do 30 czerwca 2005 r. przebywali na urloпах wychowawczych i urloпах macierzyńskich):

- Zarząd Banku łącznie z prokurentami: 5,67 etatów
- pracownicy działalności podstawowej* Banku: 116,00 etatów
- pracownicy działalności pomocniczej** 59,00 etatów

I półrocze 2004 r.

(zatrudnienie obejmuje również pracowników, którzy w okresie od 01 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2004 r. przebywali na urlopach wychowawczych i urlopach macierzyńskich):

- Zarząd Banku łącznie z prokurentami: 8,00 etatów
- pracownicy działalności podstawowej* Banku: 92,75 etatów
- pracownicy działalności pomocniczej** 92,25 etatów

* - działalność podstawowa obejmuje następujące komórki organizacyjne Banku: Departament Aktywów Wydzielonych, Departament Ryzyka Kredytowego, Departament Ryzyka Rynkowego, Departament Bankowości Prywatnej, Małych i Średnich Przedsiębiorstw, Departament Skarbu, Biuro Instytucji Finansowych, Departament Klientów Korporacyjnych, Departament Bankowości Transakcyjnej, I Oddział w Warszawie, Oddział w Poznaniu, Oddział we Wrocławiu.

** - działalność pomocnicza obejmuje następujące komórki organizacyjne Banku: Departament Operacji, Informatyki i Organizacji, Departament Finansów, Departament Kadr, Departament Kontroli Wewnętrznej, Departament Prawny.

38.5 Wynagrodzenie osób zarządzających i Rady Banku

Informacje o łącznej wysokości wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących Bank bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

I półrocze 2005 r.:

- Zarząd Banku łącznie z prokurentami – 3 032 624,66 PLN
wynagrodzenie zasadnicze – 1 296 646,57 PLN
premie – 963 708,14 PLN
inne świadczenia – 772 269,95 PLN
- Rada Banku - 36 201,13 PLN
wynagrodzenie zasadnicze – 36 201,13 PLN

I półrocze 2004 r.:

- Zarząd Banku łącznie z prokurentami – 1 609 941,32 PLN
wynagrodzenie zasadnicze – 1 238 067,81 PLN
premie – 117 738,00 PLN
inne świadczenia - 254 135,51 PLN
- Rada Banku - 80 525,76 PLN
wynagrodzenie zasadnicze – 80 525,76 PLN

38.6 Znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury bilansu i wynik finansowy

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury bilansu i rachunku wyników.

38.7 Informacje na temat podziału zysku lub pokrycia straty za prezentowane okresy

Będącą skutkiem zmian zasad rachunkowości stratę z lat ubiegłych Bank planuje pokryć z wyniku roku bieżącego.

38.8 Wydarzenia po dacie bilansu

W związku ze zdarzeniem, które wystąpiło w sierpniu 2005 roku Zarząd Banku powziął wiedzę odnośnie możliwości zaistnienia postępowania sądowego, co może skutkować koniecznością utworzenia rezerwy w kwocie 800 tys. PLN.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
2005-09-20	Rainer Fuhmann	p.o. Prezesa Zarządu	
2005-09-20	Ewa Lipińska	Członek Zarządu	
2005-09-20	Friedrich Graf zu Rantzau	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY PROWADZĄCEJ KSIĄGI RACHUNKOWE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
2005-09-20	Włodzimierz Stasiak	Główny Księgowy Banku	

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PEŁNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2005 ROKU DO 30 CZERWCA 2005 ROKU

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej DZ BANK Polska S.A.

Dokonaliśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego DZ BANK Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Plac Piłsudskiego 3, na które składają się:

1. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.849.419 tys. zł,
2. rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku wykazujący zysk netto w kwocie 5.959 tys. zł,
3. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 3.906 tys. zł,
4. rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2005 roku do 30 czerwca 2005 roku w kwocie 325.332 tys. zł,
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za rzetelność, prawidłowość i jasność informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym odpowiada Zarząd DZ BANK Polska S.A. Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przeгляд przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce przepisów prawa oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Normy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, iż sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, oraz wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz personelu odpowiedzialnego za finanse i księgowość Banku. Zakres i metoda przeglądu sprawozdania finansowego różnią się istotnie od badania mającego na celu wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby dokonania istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki DZ BANK Polska S.A. na dzień 30 czerwca 2005 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2005 roku do 30

czerwca 2005 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, jak również wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 31 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., Nr 49, poz. 463).

Nie zgłaszając konieczności dokonywania zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym chcielibyśmy zwrócić uwagę na:

- fakt, iż prezentowane sprawozdanie jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Banku, który jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Bank sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą,
- fakt, że Bank znajduje się w trakcie realizacji Programu Postępowania Naprawczego zaakceptowanego przez Komisję Nadzoru Bankowego w dniu 2 kwietnia 2002 r. W dniu 8 lipca 2004 r. Komisja Nadzoru Bankowego zatwierdziła skorygowany Program Postępowania Naprawczego na lata 2004-2006. Punkt 38.1 dodatkowych not objaśniających do załączonego sprawozdania finansowego zawiera szczegółowe informacje dotyczące stopnia i oceny realizacji Programu Postępowania Naprawczego na dzień 30 czerwca 2005 roku. W chwili obecnej nie można określić zdolności Banku do realizacji Programu Postępowania Naprawczego zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Bankowego ani działań organów regulacyjnych, które mogłyby być podjęte w przypadku nieosiągnięcia wyników określonych w Programie.

Alina Domosławska

*Alina Domosławska
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 679*

*Radosław Kuboszek
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029*

Biegły rewident
nr ewid. 679

.....
osoby reprezentujące podmiot

*Deloitte Audyt Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870*

.....
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 20 września 2005 roku