

POCZTA

Od : EM DZBANK Tomasz Ośko

Data odbioru : 04-09-30 21:32:08

Do : EM Kancelaria Publiczna

KOMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I GIEŁD

Raport półroczny SAB-P 2004

(zgodnie z § 57 ust. 1 pkt. 2 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. - Dz. U. Nr 139, poz. 1569 i z 2002 r. Nr 31, poz. 280)

(dla banków)

Za półrocze bieżącego roku obrotowego obejmujące okres od 04-01-01 do 04-06-30

oraz za półrocze poprzedniego roku obrotowego obejmujące okres od 03-01-01 do 03-06-30

dnia 04-09-30

(data przekazania)

DZ BANK Polska Spółka Akcyjna		
(pełna nazwa emitenta)		
DZ BANK POLSKA SA	Bank	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)	
00-078	Warszawa	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
Plac Piłsudskiego	3	
	(ulica)	(numer)
505-70-00	505-74-42	
(telefon)	(fax)	(e-mail)
526-03-06-365	001419215	www.dzbank.pl
(NIP)	(REGON)	(www)

(podmiot uprawniony do badania)

Raport półroczny zawiera :

- Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego
- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania półrocznego sprawozdania finansowego (§ 62 ust. 6 pkt 2 ww. rozporządzenia)
- Półroczne sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Bilans Rachunek przepływów pieniężnych
- Rachunek zysków i strat Dodatkowe informacje i objaśnienia
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	półrocze / 2004	półrocze / 2003	półrocze / 2004	półrocze / 2003
I. Przychody z tytułu odsetek	20 742	23 502	4 384	5 452
II. Przychody z tytułu prowizji	3 639	4 307	769	999
III. Wynik działalności bankowej	22 870	23 843	4 834	5 531
IV. Wynik działalności operacyjnej	1 898	5 013	401	1 163
V. Zysk (strata) brutto	1 898	5 013	401	1 163
VI. Zysk (strata) netto	2 693	2 618	569	607
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	291 718	190 569	61 659	44 205
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 967	33 097	-416	7 677
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-264 403		-61 332
X. Przepływy pieniężne netto, razem	289 751	-40 737	61 243	-9 450
XI. Aktywa razem	1 378 043	959 243	303 387	215 222
XIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	282 340	176 785	62 159	39 665
XIV. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	724 750	452 534	159 559	101 533
XV. Kapitał własny	210 315	206 952	46 302	46 433
XVI. Kapitał zakładowy	123 000	123 000	27 079	27 597
XVII. Liczba akcji (w szt.)	41 000 000	41 000 000		
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,13	5,05	1,13	1,13
XX. Współczynnik wypłacalności (w %)	18,23	18,58		
XXI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,01	0,01	

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

BILANS

	Nota	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
AKTYWA				
I. Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	1	27 686	20 235	39 383
III. Należności od sektora finansowego	2	527 269	123 210	105 769
1. W rachunku bieżącym		227 360	21 047	26 637
2. Terminowe		299 909	102 163	79 132
IV. Należności od sektora niefinansowego	3	568 693	576 568	592 194
1. W rachunku bieżącym		88 120	57 934	29 445
2. Terminowe		480 573	518 634	562 749
V. Należności od sektora budżetowego	4	380	399	444
2. Terminowe		380	399	444
VII. Dłużne papiery wartościowe	6	137 595	142 905	149 393
VIII. Udziały lub akcje w jednostkach zależnych	7, 10	12 641	12 100	12 067
XI. Udziały lub akcje w innych jednostkach	11	11 499	12 847	12 843
XIII. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	14	17 291	18 735	5 706
XIV. Rzeczowe aktywa trwałe	15	8 264	8 460	7 436
XV. Inne aktywa	16	18 904	12 794	15 000
2. Pozostałe		18 904	12 794	15 000
XVI. Rozliczenia międzyokresowe	17	47 821	18 991	19 008
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		20 385	18 555	17 836
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe		27 436	436	1 172
AKTYWA RAZEM		1 378 043	947 244	959 243
PASYWA				
II. Zobowiązania wobec sektora finansowego	20	282 340	183 452	176 785
1. W rachunku bieżącym		234 456	102 653	65 884
2. Terminowe		47 884	80 799	110 901
III. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	21	724 708	423 592	452 534
2. Pozostałe, w tym:		724 708	423 592	452 534
a) bieżące		175 283	115 596	141 996
b) terminowe		549 425	307 996	310 538
IV. Zobowiązania wobec sektora budżetowego	22	42	43	
1. Bieżące		42	43	
VIII. Fundusze specjalne i inne zobowiązania	25	13 823	20 953	17 966
IX. Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone	26	141 507	105 764	95 999
1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów		33 818	12	
3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone		107 689	105 752	95 999
X. Rezerwy	27	5 308	6 117	9 007
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 351	703	2 025
2. Pozostałe rezerwy		2 957	5 414	6 982
a) krótkoterminowe		913	2 236	1 901
b) długoterminowe		2 044	3 178	5 081
XII. Kapitał zakładowy	29	123 000	123 000	123 000
XV. Kapitał zapasowy	31	82 490	82 490	82 420
XVI. Kapitał z aktualizacji wyceny	32	-1 480	-1 780	-1 891
XVII. Pozostałe kapitały rezerwowe	33	1 642	805	805
XVIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		1 970		
XIX. Zysk (strata) netto		2 693	2 808	2 618
PASYWA RAZEM		1 378 043	947 244	959 243
Współczynnik wypłacalności (w %)	34	18,23	17,71	18,58
Wartość księgowa		210 315	207 323	206 952
Liczba akcji		41 000 000	41 000 000	41 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	35	5,13	5,06	5,05

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
I. Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		166 144	278 785	244 429
1. Zobowiązania udzielone:	36	165 248	180 506	123 663
a) finansowe		90 547	69 083	80 741
b) gwarancyjne		74 701	111 423	42 922
2. Zobowiązania otrzymane:	37	896	98 279	120 766
b) gwarancyjne		896	98 279	120 766
II. Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna / sprzedaży		6 937 833	353 511	910 519
III. Pozostałe (z tytułu)		3 158 149	64 599	656 289
- swapy stopy procentowej		2 885 468		328 575
- kontrakty FRA		149 880		22 285
- przejęcie emisji		400	800	800
- inne zobowiązania		122 401	63 799	304 629
POZYCJE POZABILANSOWE RAZEM		10 262 126	696 895	1 811 237

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	półrocze / 2004	półrocze / 2003
I. Przychody z tytułu odsetek	38	20 742	23 502
II. Koszty odsetek	39	10 094	11 838
III. Wynik z tytułu odsetek (I-II)		10 648	11 664
IV. Przychody z tytułu prowizji	40	3 639	4 307
V. Koszty prowizji		413	711
VI. Wynik z tytułu prowizji (IV-V)		3 226	3 596
VII. Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu	41	5	
4. Od innych jednostek		5	
VIII. Wynik operacji finansowych	42	14 311	5 329
IX. Wynik z pozycji wymiany		-5 320	3 254
X. Wynik działalności bankowej		22 870	23 843
XI. Pozostałe przychody operacyjne	43	4 098	1 688
XII. Pozostałe koszty operacyjne	44	4 900	2 818
XIII. Koszty działania banku	45	20 246	18 606
XIV. Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		3 150	1 673
XV. Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	46	11 645	30 386
1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe		11 645	30 139
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			247
XVI. Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	47	14 871	32 965
1. Rozwiązanie rezerw celowych i rezerw na ogólne ryzyko bankowe		14 871	32 947
2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych			18
XVII. Różnica wartości rezerw i aktualizacji (XV- XVI)		-3 226	-2 579
XVIII. Wynik działalności operacyjnej		1 898	5 013
XX. Zysk (strata) brutto		1 898	5 013
XXI. Podatek dochodowy	51	-253	1 986
2. Część odroczonego		-253	1 986
XXIII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	53	542	-409
XXIV. Zysk (strata) netto	54	2 693	2 618
Zysk (strata) netto (zanualizowany)		6 865	6 158
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		41 000 000	41 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	55	0,07	0,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	207 323	206 495	206 495
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		82	84
1. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	207 323	206 577	206 579
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	123 000	123 000	123 000
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	123 000	123 000	123 000
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	82 490	82 387	82 387
4.1. Zmiany stanu kapitału zapasowego		103	33
a) zwiększenia (z tytułu)		103	33
- przeszacowania środków trwałych		103	33
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	82 490	82 490	82 420
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	-1 780	303	303
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	300	-2 083	-43
a) zwiększenia (z tytułu)	370		
- wyceny aktywów finansowych	370		
- odroczonego podatku dochodowego		462	796
b) zmniejszenia (z tytułu)	-70	-2 545	-2 990
- wyceny aktywów finansowych		-2 442	-2 957
- przeszacowania środków trwałych		-103	-33
- odroczonego podatku dochodowego	-70		
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 480	-1 780	-1 891
6. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu	504		
6.1. Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego		504	504
a) zwiększenia (z tytułu)		504	504
- podział zysku		504	504
6.2. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu	504	504	504
7. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	300	301	301
7.1. Zmiany innych pozostałych kapitałów rezerwowych	838		
a) zwiększenia (z tytułu)	838		
- podział zysku	838		
7.2. Inne pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	1 138	301	301
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	3 270	586	504
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 808	3 311	3 311
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		82	
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	2 808	3 393	3 311
8.3. Zmiana zysku z lat ubiegłych	-838	-3 393	-3 311
b) zmniejszenia (z tytułu)	-838	-3 393	-3 311
- podziału zysku z lat ubiegłych	-838	-3 311	-3 311
- inne zmniejszenia		-82	
8.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 970		
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-2 807	-2 807
8.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		-2 807	-2 807
8.7. Zmiana straty z lat ubiegłych		2 807	2 807
b) zmniejszenia (z tytułu)		2 807	2 807
- pokrycie straty z lat ubiegłych z kapitału zapasowego		2 807	2 807
9. Wynik netto	2 693	2 808	2 618
a) zysk netto	2 693	2 808	2 618
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	210 315	207 323	206 952
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	210 315	207 323	206 952

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	półrocze / 2004	półrocze / 2003
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
(metoda pośrednia)	291 718	190 569
I. Zysk (strata) netto	2 693	2 618
II. Korekty razem:	289 025	187 951
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	542	-409
2. Amortyzacja	3 150	1 673
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	7 142	21 153
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 491	-1 466
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	1 558	-67
6. Zmiany stanu rezerw	-992	-1 133
7. Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych	19	148 039
8. Zmiana stanu należności od sektora finansowego	-81 494	72
9. Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego	-32 371	15 007
11. Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	1 790	-2 154
12. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego	108 608	19 380
13. Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	301 115	-5 406
16. Zmiana stanu innych zobowiązań	-22 960	2 127
17. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 976	1 608
18. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych	1 937	-12 419
19. Inne korekty	-2 504	1 946
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	291 718	190 569
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	51 107	240 017
4. Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	50 000	229 310
5. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5	
7. Inne wpływy inwestycyjne	1 102	10 707
II. Wydatki	-53 074	-206 920
4. Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	-50 000	-196 501
5. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 074	-115
6. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-4 695
7. Inne wydatki inwestycyjne		-5 609
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-1 967	33 097
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
II. Wydatki		-264 403
1. Spłaty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków		-262 629
10. Inne wydatki finansowe		-1 774
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)		-264 403
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	289 751	-40 737
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	289 751	-40 737
F. Środki pieniężne na początek okresu	50 023	116 211
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	339 774	75 474

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

NOTA 1A

KASA, OPERACJE Z BANKIEM CENTRALNYM	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
d) inne środki	27 686	20 235	39 383
- kasa	4 762	4 302	5 504
- nostro NBP	22 924	15 933	33 879
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym, razem	27 686	20 235	39 383

NOTA 1B

ŚRODKI PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	25 777	18 394	37 360
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 909	1 841	2 023
b1. jednostka/waluta tys. / USD	163	154	327
tys. zł	611	576	1 274
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	263	201	139
tys. zł	1 195	948	619
b1. jednostka/waluta tys. / GBP	7	43	18
tys. zł	47	294	115
pozostałe waluty (w tys. zł)	56	23	15
Środki pieniężne, razem	27 686	20 235	39 383

NOTA 2A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) rachunki bieżące	14 031	20 826	26 091
b) kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	504 147	94 526	73 577
- lokaty w innych bankach i w innych podmiotach finansowych	298 058	8 962	10 000
c) skupione wierzytelności	2 720	3 458	3 996
e) inne należności (z tytułu)	439	416	40
f) odsetki:	11 711	10 424	8 920
- niezapadłe	1 027	128	7 065
- zapadłe	10 684	10 296	1 855
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	533 048	129 650	112 624
g) rezerwa utworzona na należności od sektora finansowego (wielkość ujemna)	-5 779	-6 440	-6 855
Należności (netto) od sektora finansowego, razem	527 269	123 210	105 769

Wartość kredytów i pożyczek, od których nie nalicza się odsetek wynosi 4 465 tys. PLN

NOTA 2B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w rachunku bieżącym	205 389	21 045	26 634
b) należności terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	315 948	98 181	77 070
- do 1 miesiąca	84 524	10 488	2 080
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27 847	3 025	11 386
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	94 324	13 218	4 920
- powyżej 1 roku do 5 lat	98 834	59 150	36 537
- powyżej 5 lat	916	1 967	2 162
- dla których termin zapadalności upłynął	9 503	10 333	19 985
c) odsetki	11 711	10 424	8 920
- niezapadłe	1 027	128	7 065
- zapadłe	10 684	10 296	1 855
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	533 048	129 650	112 624

NOTA 2C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w rachunku bieżącym	205 389	21 045	26 634
b) należności terminowe o okresie spłaty:	315 948	98 181	77 070
- do 1 miesiąca	107 810	9 303	12 923
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		35	
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	84 186		13 065
- powyżej 1 roku do 5 lat	107 019	70 057	31 943
- powyżej 5 lat	16 933	18 786	19 139
c) odsetki	11 711	10 424	8 920
- niezapadłe	1 027	128	7 065
- zapadłe	10 684	10 296	1 855
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	533 048	129 650	112 624

NOTA 2D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	487 501	92 735	81 485
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	45 547	36 915	31 139
b1. jednostka/waluta tys. / USD	5 021	1 828	2 225
lys. zł	18 814	6 837	8 670
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	3 847	6 035	4 901
lys. zł	17 474	28 465	21 842
b1. jednostka/waluta tys. / GBP	333	164	46
lys. zł	2 256	1 093	293
pozostałe waluty (w tys. zł)	7 003	520	334
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	533 048	129 650	112 624

NOTA 2E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
1. Należności normalne	503 062	98 359	66 714
2. Należności pod obserwacją		408	
3. Należności zagrożone, w tym:	18 275	20 459	36 990
a) poniżej standardu	8 769	9 926	10 357
c) stracone	9 506	10 533	26 633
4. Odsetki	11 711	10 424	8 920
a) niezapadłe	1 027	128	7 065
b) zapadłe	10 684	10 296	1 855
- od należności normalnych i pod obserwacją	213		
- od należności zagrożonych	10 471	10 296	1 855
Należności (brutto) od sektora finansowego, razem	533 048	129 650	112 624

NOTA 2F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) pod obserwacją		408	
b) zagrożonych	11 118	11 706	25 426
- poniżej standardu	7 047	7 035	4 471
- straconych	4 071	4 671	20 955
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora finansowego, razem	11 118	12 114	25 426

NOTA 2G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) zagrożone	5 779	6 440	6 855
- poniżej standardu	344	578	1 177
- stracone	5 435	5 862	5 678
Rezerwy na należności od sektora finansowego, razem	5 779	6 440	6 855

NOTA 2H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
1. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na początek okresu	6 440	6 537	6 537
a) zwiększenia (z tytułu)	1 417	2 769	919
- utworzenia rezerw na należności zagrożone	1 417	2 569	919
- przeklasyfikowanie z weksli komercyjnych		200	
b) wykorzystanie (z tytułu)	-305		
- spisanie należności w ciężar rezerw	-305		
c) rozwiązanie (z tytułu)	-1 744	-3 131	-876
- rozwiązanie rezerw na należności zagrożone	-1 744	-3 131	-876
d) różnice wynikające z tworzenia rezerw walutach obcych	-29	265	275
2. Stan rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu	5 779	6 440	6 855

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA FINANSOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora finansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	5 779	6 440	6 855

NOTA 3A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) kredyty i pożyczki	585 410	602 821	624 207
b) skupione wierzytelności	4 587	7 344	14 829
c) zrealizowane gwarancje i poręczenia	291	518	635
d) inne należności (z tytułu)	1 114	433	356
- kwoty do rozliczenia	445		356
- inne	669	433	
e) odsetki	97 137	95 438	85 343
- niezapadłe	1 055	1 286	54 901
- zapadłe	96 082	94 152	30 442
Należności (brutto) od sektora niefinansowego razem	688 539	706 554	725 370
f) rezerwa utworzona na należności od sektora niefinansowego (wielkość ujemna)	-119 846	-129 986	-133 176
Należności (netto) od sektora niefinansowego, razem	568 693	576 568	592 194

Wartość kredytów i pożyczek od których nie nalicza się odsetek wynosi 65 172 tys. PLN

Wartość zaangażowania z tytułu leasingu finansowego wynosi - 0

NOTA 3B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w rachunku bieżącym	83 740	51 219	29 256
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	507 662	559 897	610 771
- do 1 miesiąca	6 994	9 069	52 844
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	30 576	57 917	18 310
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	94 745	103 116	164 509
- powyżej 1 roku do 5 lat	127 341	131 286	132 809
- powyżej 5 lat	20 556	28 201	38 296
- dla których termin zapadalności upłynął	227 450	230 308	204 003
c) odsetki	97 137	95 438	85 343
- niezapadłe	1 055	1 286	54 901
- zapadłe	96 082	94 152	30 442
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	688 539	706 554	725 370

NOTA 3C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w rachunku bieżącym	83 740	51 219	29 256
b) należności terminowe o okresie spłaty:	507 662	559 897	610 771
- do 1 miesiąca	17 844	1 153	5 308
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		4 478	19 603
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	31 482	32 040	47 560
- powyżej 1 roku do 5 lat	130 432	189 972	210 074
- powyżej 5 lat	327 904	332 254	328 226
c) odsetki	97 137	95 438	85 343
- niezapadłe	1 055	1 286	54 901
- zapadłe	96 082	94 152	30 442
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	688 539	706 554	725 370

NOTA 3D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	515 166	468 744	463 384
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	173 373	237 810	261 986
b1. jednostka/waluta tys. / USD	24 238	31 908	38 827
lys. zł	90 820	119 260	151 293
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	16 616	22 857	22 451
lys. zł	75 473	107 813	100 064
b1. jednostka/waluta tys. / GBP			1
lys. zł			6
pozostałe waluty (w tys. zł)	7 080	10 737	10 623
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	688 539	706 554	725 370

NOTA 3E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
1. Należności normalne	278 506	233 311	263 874
2. Należności pod obserwacją	53 279	69 628	45 799
3. Należności zagrożone, w tym:	259 617	308 177	330 354
a) poniżej standardu	18 576	25 224	25 050
b) wątpliwe	28 543	101 700	110 723
c) stracone	212 498	181 253	194 581
4. Odsetki:	97 137	95 438	85 343
a) niezapadłe	1 055	1 286	54 901
b) zapadłe	96 082	94 152	30 442
- od należności normalnych i pod obserwacją	423	354	243
- od należności zagrożonych	95 659	93 798	30 199
Należności (brutto) od sektora niefinansowego, razem	688 539	706 554	725 370

NOTA 3F

WARTOŚĆ ZABEZPIECZEŃ PRAWNYCH POMNIEJSZAJĄCYCH PODSTAWĘ NALICZANIA REZERW CELOWYCH NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO DOTYCZĄCE NALEŻNOŚCI	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) pod obserwacją	21 823	30 700	31 795
c) zagrożonych	136 726	164 988	180 714
- poniżej standardu	18 576	24 427	18 665
- wątpliwych	21 709	75 162	86 708
- straconych	96 441	65 399	75 341
Wartość zabezpieczeń prawnych pomniejszających podstawę naliczania rezerw na należności od sektora niefinansowego, razem	158 549	195 688	212 509

NOTA 3G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) normalne	181	308	527
b) pod obserwacją	191	394	124
c) zagrożone	119 474	129 284	132 525
- poniżej standardu		159	1 277
- wątpliwe	3 417	13 269	12 008
- stracone	116 057	115 856	119 240
Rezerwy na należności od sektora niefinansowego, razem	119 846	129 986	133 176

NOTA 3H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA NIEFINANSOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
1. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na początek okresu	129 986	136 221	136 221
a) zwiększenia (z tytułu)	9 073	114 843	24 641
- utworzenie rezerw na należności normalne	18	331	280
- utworzenie rezerw na należności pod obserwacją	218	644	165
- utworzenie rezerw na należności zagrożone	8 837	113 435	24 196
- przeniesienie z papierów wartościowych		433	
b) wykorzystanie (z tytułu)	-8 337	-3 286	-976
- spisanie należności w ciężar rezerw	-8 337	-3 286	-976
c) rozwiązanie (z tytułu)	-10 852	-118 204	-27 007
- rozwiązanie rezerw na należności normalne	-143	-324	-72
- rozwiązanie rezerw na należności pod obserwacją	-694	-398	-190
- rozwiązanie rezerw na należności zagrożone	-10 015	-117 482	-26 745
d) różnice wynikające z tworzenia rezerw w walutach obcych	-24	412	297
2. Stan rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu	119 846	129 986	133 176
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora niefinansowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	119 846	129 986	133 176

Polityka w zakresie tworzenia przez Bank rezerw celowych na ekspozycje kredytowe skoncentrowana jest na zapewnieniu adekwatności tworzonych rezerw w odniesieniu do zidentyfikowanego ryzyka kredytowego. Biorąc pod uwagę powyższe, Bank dokonuje stałej weryfikacji sytuacji klientów oraz wartości rynkowej posiadanych zabezpieczeń

NOTA 4A

NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) skupione wierzytelności	308	337	367
e) odsetki	380	399	444
- niezapadłe		14	429
- zapadłe	380	385	15
Należności (brutto) od sektora budżetowego razem	688	736	811
f) rezerwa utworzona na należności od sektora budżetowego (wielkość ujemna)	-308	-337	-367
Należności (netto) od sektora budżetowego, razem	380	399	444

Wartość kredytów i pożyczek od których nie nalicza się odsetek wynosi - 23 tys. PLN

Wartość zaangażowania z tytułu leasingu finansowego wynosi - 0

NOTA 4B

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) należności terminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	308	337	367
- dla których termin zapadalności upłynął	308	337	367
c) odsetki	380	399	444
- niezapadłe		14	429
- zapadłe	380	385	15
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	688	736	811

NOTA 4C

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW ZAPADALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) należności terminowe o okresie spłaty:	308	337	367
- do 1 miesiąca	308	337	367
c) odsetki	380	399	444
- niezapadłe		14	429
- zapadłe	380	385	15
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	688	736	811

NOTA 4D

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	688	736	811
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	688	736	811

NOTA 4E

NALEŻNOŚCI (BRUTTO) OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
3. Należności zagrożone, w tym:	308	337	367
c) stracone	308	337	367
4. Odsetki:	380	399	444
a) niezapadłe		14	429
b) zapadłe	380	385	15
- od należności zagrożonych	380	385	15
Należności (brutto) od sektora budżetowego, razem	688	736	811

NOTA 4G

STAN REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
c) zagrożone	308	337	367
- stracone	308	337	367
Rezerwy na należności od sektora budżetowego, razem	308	337	367

NOTA 4H

ZMIANA STANU REZERW NA NALEŻNOŚCI OD SEKTORA BUDŻETOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
1. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na początek okresu	337	525	525
c) rozwiązanie (z tytułu)	-29	-188	-158
- rozwiązanie rezerw	-29	-188	-158
2. Stan rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu	308	337	367
3. Wymagany poziom rezerw na należności od sektora budżetowego na koniec okresu, zgodnie z obowiązującymi przepisami	308	337	367

NOTA 6A

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) emitowane przez banki centralne, w tym:	12 841	13 212	12 838
b) emitowane przez pozostałe banki, w tym:	29 589	30 640	70 929
- wyrażone w walutach obcych	29 589	30 640	70 929
c) emitowane przez inne podmioty finansowe, w tym:	32 543	33 800	145
- wyrażone w walutach obcych	32 543	33 800	
d) emitowane przez podmioty niefinansowe, w tym:			1 988
e) emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	47 429	49 146	48 240
f) emitowane przez budżety terenowe, w tym:	15 193	16 107	15 253
- wyrażone w walutach obcych	14 777	15 300	14 417
Dłużne papiery wartościowe, razem	137 595	142 905	149 393

NOTA 6B

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE (WEDŁUG RODZAJU)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
1. Emitowane przez Budżet Państwa, w tym:	47 429	49 146	48 240
a) obligacje		19	21
b) bony skarbowe	47 429	49 127	48 219
7. Emitowane przez inne jednostki, w tym:	90 166	93 759	101 153
a) obligacje	90 166	93 759	99 020
b) inne (wg rodzaju):			2 133
- weksle komercyjne			2 133
Dłużne papiery wartościowe, razem	137 595	142 905	149 393

NOTA 6C

ZMIANA STANU DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
Stan na początek okresu	142 905	340 373	340 373
a) zwiększenia (z tytułu)	4 398 499	7 684 483	7 290 196
- zakup bonów	835 227	767 283	641 486
- zakup obligacji	3 454 919	6 614 472	6 352 266
- zakup weksli		67 600	67 600
- korekta wartości	176		445
- odsetki	108 177	235 128	228 399
b) zmniejszenia (z tytułu)	-4 403 809	-7 881 951	-7 481 176
- sprzedaż bonów	-836 953	-759 690	-676 170
- sprzedaż obligacji	-3 455 337	-6 709 185	-6 470 407
- sprzedaż weksli		-82 256	-82 022
- różnice kursowe	-2 928	-18 394	-23 083
- korekta wartości		-103	
- odsetki	-108 591	-312 323	-229 494
Stan dłużnych papierów wartościowych na koniec okresu	137 595	142 905	149 393

NOTA 7A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) w innych podmiotach sektora finansowego	12 641	12 100	12 067
Udziały lub akcje w jednostkach zależnych, razem	12 641	12 100	12 067

NOTA 7B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
Stan na początek okresu	12 100	12 476	12 476
a) zwiększenia (z tytułu)	273		
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	273		
b) zmniejszenia (z tytułu)	268	-376	-409
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto		-912	-677
- odpisy z tytułu różnic między wartością godziwą a wartością księgową	268	536	268
Stan udziałów lub akcji w jednostkach zależnych na koniec okresu	12 641	12 100	12 067

Do podmiotów zależnych zaliczamy Dom Maklerski AmerBrokers S.A., który został wydzielony ze struktur Banku we wrześniu 2000 roku. Na moment wydzielenia dokonano wyceny majątku przekazanego aportem do wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą, a wartością księgową na dzień wydzielenia w kwocie 2 679 tys.

PLN skorygowała wartość udziałów i podlega odpisom w przychody według stawki 20% (art.44b ust.11).

OPIS	WARTOŚĆ w tys PLN
Wartość udziałów w jednostce zależnej	- 16 700,00
Wartość udziałów nabytych gotówką	11 000,00
Wartość przekazanych środków trwałych	3 021,00
Różnica pomiędzy wartością godziwą, a wartością księgową	2 679,00

Dotychczas dokonane przez Bank odpisy różnicy między wartością godziwą, a wartością księgową wynoszą 2 009 tys. PLN, w tym za I półrocze 2004 roku 268 tys. PLN.

NOTA 9B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) zwiększenia (z tytułu)		49	49
- rozwiązanie rezerwy - zmiany klasyfikacji		49	
- zmiana klasyfikacji			49
b) zmniejszenia (z tytułu)		-49	-49
- zmiana klasyfikacji		-49	

NOTA 10A

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji wg ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu	określenie pod lit. j) lub k) podstawi
1	Dom Maklerski AmerBrokers S.A.	Warszawa	działalność maklerska	jednostka zależna	wycena metodą praw własności	29-09-2000	16 700	-4 059	12 641	100,00	100,00	nie dotyczy

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych zostały wycenione metodą praw własności na podstawie nieaudytowanych sprawozdań finansowych

NOTA 10B

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH - CD

Lp.	a	m			n		o			p	r	s	t		
		kapitał własny jednostki, w tym: należny na wkłady na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym: zysk (strata) z lat ubiegłych	zobowiązania jednostki, w tym: krótko-terminowe	zobowiązania długoterminowe	należności jednostki, w tym: krótko-terminowe	należności długoterminowe	aktywa jednostki razem					przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce
1	Dom Maklerski AmerBrokers S.A.	13 310	16 700	-3 390	-3 673	279	16 209	15 880	329	4 339	4 226	113	29 566	2 226	

NOTA 11A

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w podmiotach sektora finansowego	10 431	12 092	12 260
b) w podmiotach sektora niefinansowego	1 068	755	583
Udziały lub akcje w innych jednostkach, razem	11 499	12 847	12 843

NOTA 11B

ZMIANA STANU UDZIAŁÓW LUB AKCJI W INNYCH JEDNOSTKACH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
Stan na początek okresu	12 847	12 899	12 899
a) zwiększenia (z tytułu)	338	497	233
- rozwiązanie rezerw	167	443	181
- przejęcie akcji	126		
- wzrost wartości akcji	45		
- zmiana klasyfikacji		49	49
- różnice kursowe		5	3
b) zmniejszenia (z tytułu)	-1 686	-549	-289
- sprzedaż akcji i udziałów	-1 660	-150	
- odpisy z tytułu rezerw	-25	-350	-240
- utworzenie rezerwy - przeklasyfikowanie			-49
- przeniesienie udziałów		-49	
- różnice kursowe	-1		
Stan udziałów lub akcji w innych jednostkach na koniec okresu	11 499	12 847	12 843

NOTA 11C

UDZIAŁY LUB AKCJE W INNYCH JEDNOSTKACH										
Lp.	a	b	c	d	e	f	g		h	i
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	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		nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
1	Elbank S.A.	Warszawa	firma informatyczna	110	30,36	24,49	1 017	1 844		
2	AmerLex	Warszawa	firma prawnicza	0	16,00	16,00				
3	Lojack Sp. z o.o.	Warszawa	systemy nawigacyjne	0	10,00	10,00				
4	Polskie Towarzystwo Reasekuracyjne	Warszawa	działalność ubezpieczeniowa	10 290	9,13	9,13	110 581	105 180		
5	ZEG S.A.	Tychy	produkcja sprzętu elektronicznego	683	7,30	7,30	26 711	11 350		
6	Inne			416						

NOTA 13A

AKTYWA FINANSOWE	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		19	2 341
d) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	161 735	168 058	171 962
Aktywa finansowe, razem	161 735	168 077	174 303

NOTA 13B

AKTYWA FINANSOWE (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	84 795	88 303	88 929
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	76 940	79 774	85 374
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	16 939	16 912	19 155
tys. zł	76 940	79 774	85 374
Aktywa finansowe, razem	161 735	168 077	174 303

NOTA 13C

AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		19	21
b) obligacje (wartość bilansowa):		19	21
- wartość godziwa		19	21
- wartość rynkowa		19	21
- wartość według cen nabycia		18	20
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)			187
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			187
c1) ...			187
- wartość godziwa			187
- wartość rynkowa			187
- wartość według cen nabycia			179
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)			2 133
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			2 133
c1) ...			2 133
- wartość godziwa			2 133
- wartość rynkowa			2 133
- wartość według cen nabycia			625
Wartość według cen nabycia razem		18	824
Wartość na początek okresu		18	824
Korekty aktualizujące wartość (za okres) razem		1	1 517
Wartość bilansowa, razem		19	2 341

NOTA 13E

AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY (WG ZBYWALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	1 068	755	583
a) akcje (wartość bilansowa):	1 068	755	583
- wartość godziwa	1 068	755	583
- wartość rynkowa	1 068	755	583
- wartość według cen nabycia	3 000	2 874	2 874
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	137 595	142 886	147 052
b) obligacje (wartość bilansowa):	90 166	93 759	147 052
- wartość godziwa	90 166	93 759	147 052
- wartość rynkowa	90 166	93 759	147 052
- wartość według cen nabycia	89 637	92 986	146 865
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	47 429	49 127	
c1) bony skarbowe	47 429	49 127	
- wartość godziwa	47 429	49 127	
- wartość rynkowa	47 429	49 127	
- wartość według cen nabycia	47 024	47 936	
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)			24 327
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):			24 327
c1) udziały (wartość bilansowa)			24 327
- wartość godziwa			24 327
- wartość rynkowa			24 327
- wartość według cen nabycia			30 419
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	23 072	24 417	
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	23 072	24 417	
c1) bony skarbowe			
c2) udziały	23 072	24 417	
- wartość godziwa	23 072	24 417	
- wartość rynkowa	23 072	24 417	
- wartość według cen nabycia	28 410	30 071	
Wartość według cen nabycia, razem	168 071	173 867	180 158
Wartość na początek okresu	168 071	173 867	180 158
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-6 336	-5 809	-8 196
Wartość bilansowa, razem	161 735	168 058	171 962

NOTA 14A

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
c) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	17 089	17 489	1 011
- oprogramowanie komputerowe	17 089	17 489	85
e) zaliczki na wartości niematerialne i prawne	202	1 246	4 695
Wartości niematerialne i prawne, razem	17 291	18 735	5 706

NOTA 14B

ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)							
	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne razem
			koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy			
			inne wartości niematerialne i prawne			zaliczki na wartości niematerialne i prawne	
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			23 731	23 731	747	1 246	25 724
b) zwiększenia (z tytułu)			1 550	1 550		371	1 921
- zakupu			1 550	1 550		371	1 921
- przeklasyfikowanie							
c) zmniejszenia (z tytułu)			-2 890	-2 890		-1 415	-4 305
- likwidacja			-2 890	-2 890		-1 415	-4 305
- przeklasyfikowanie							
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			22 391	22 391	747	202	23 340
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			6 242	6 242	747		6 989
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			-940	-940			-940
f1) zwiększenia			1 934	1 934			1 934
- naliczenie amortyzacji			1 934	1 934			1 934
- przeklasyfikowanie							
f2) zmniejszenia			-2 874	-2 874			-2 874
- likwidacja			-2 874	-2 874			-2 874
- przeklasyfikowanie							
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			5 302	5 302	747		6 049
j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			17 089	17 089		202	17 291

NOTA 14C

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) własne	17 291	18 735	5 706
Wartości niematerialne i prawne, razem	17 291	18 735	5 706

NOTA 15A

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
Rzeczowe aktywa trwałe	8 264	8 460	7 436
a) środki trwałe, w tym:	8 243	7 423	7 436
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	245	256	256
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 494	2 528	2 563
- urządzenia techniczne i maszyny	3 669	3 923	1 446
- środki transportu	419	487	697
- inne środki trwałe	1 416	229	2 474
b) środki trwałe w budowie	21	1 037	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	8 264	8 460	7 436

NOTA 15B

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	256	2 758	13 502	2 233	4 646	23 395
b) zwiększenia (z tytułu)			483	121	549	1 153
- zakup			483	121	549	1 153
c) zmniejszenia (z tytułu)			-322		-132	-454
- sprzedaż			-322			-322
- likwidacja					-132	-132
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	256	2 758	13 663	2 354	5 063	24 094
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		230	9 579	1 746	3 380	14 935
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	11	34	415	189	246	895
- sprzedaż			-322			-322
- naliczenie amortyzacji	11	34	737	189	246	1 217
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	11	264	9 994	1 935	3 626	15 830
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	245	2 494	3 669	419	1 437	8 264

NOTA 15C

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) własne	8 264	8 460	7 436
Środki trwałe bilansowe, razem	8 264	8 460	7 436

NOTA 16A

INNE AKTYWA	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) pozostałe, w tym:	18 904	12 794	15 000
- operacje wymiany		216	
- nadpłata podatku dochodowego			5
- różnice z tytułu transakcji swap	5 501		206
- dłużnicy pozostali	1 251	2 408	1 164
- rozliczenia	12 152	10 170	13 625
Inne aktywa, razem	18 904	12 794	15 000

NOTA 17A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) długoterminowe	20 385	18 555	17 836
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 385	18 555	17 836
b) krótkoterminowe, w tym:	27 436	436	1 172
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 631	436	1 113
- przychody do otrzymania	21 805		59
Rozliczenia międzyokresowe, razem	47 821	18 991	19 008

NOTA 17B

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
1. Stan aktywów na początek okresu, w tym:	18 555	20 008	20 008
a) odniesionych na wynik finansowy	18 555	20 008	20 008
b) odniesionych na kapitał własny	462		
2. Zwiększenia	2 527	7 161	1 386
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 799	2 555	590
- kosztów odsetkowych IRS			382
- wyceny transakcji pochodnych	680		
- różnice z tytułu transakcji		-1 998	208
- przyrostu rezerw	989	4 473	
- kosztów biernych	130		
- przychodów do otrzymania		80	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	728	3 949	
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		657	796
3. Zmniejszenia	-697	-8 614	-3 558
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-627	-9 191	-3 297
- rezerw			-1 042
- zapłaconych odsetek	-112	-734	-661
- różnice z tytułu transakcji	-500	-521	-1 200
- RMK biernych		-110	-200
- kosztów emisji	-11	-30	-15
- premii na obligacji		-179	-179
- przychodów do otrzymania	-4		

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
- z tytułu zmiany stawek		-7 617	
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		772	-261
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-70		
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)		-195	
- z tytułu zmiany stawek		-195	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	20 385	18 555	17 836
a) odniesionych na wynik finansowy	19 993	18 093	17 040
b) odniesionych na kapitał własny	392	462	796

NOTA 17C

POZOSTAŁE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 631	436	1 113
- koszty płacone z góry	5 631	436	1 113
b) inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	21 805		59
- dochody do otrzymania	21 805		59
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe, razem	27 436	436	1 172

NOTA 20A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) środki na rachunkach i depozyty, w tym:	282 007	180 581	115 253
- depozyty banków i innych podmiotów finansowych	204 829	80 654	49 535
b) kredyty i pożyczki otrzymane			60 976
e) inne zobowiązania (z tytułu)	235	2 701	517
- pozostałe rozrachunki	235	2 701	517
f) odsetki	98	170	39
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	282 340	183 452	176 785

NOTA 20B

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) zobowiązania bieżące	234 518	102 629	65 871
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	47 724	80 653	110 875
- do 1 miesiąca	15 795	19 208	59 489
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	29	28 230	
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku		91	51 386
- powyżej 1 roku do 5 lat	31 900	33 124	
c) odsetki	98	170	39
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	282 340	183 452	176 785

NOTA 20C

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) zobowiązania bieżące	234 518	102 629	65 871
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	47 724	80 653	110 875
- do 1 miesiąca	15 900	10 433	31 941
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		26 222	17 828
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	29	10 874	
- powyżej 1 roku do 5 lat	31 795	33 124	61 106
c) odsetki	98	170	39
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	282 340	183 452	176 785

NOTA 20D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA FINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	247 744	114 337	51 698
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	34 596	69 115	125 087
b1. jednostka/waluta tys. / USD	139	3 631	307
tys. zł	521	13 582	1 196
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	7 502	11 773	27 797
tys. zł	34 075	55 533	123 891
Zobowiązania wobec sektora finansowego, razem	282 340	183 452	176 785

NOTA 21A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) środki na rachunkach i depozyty	717 148	417 633	446 439
e) inne zobowiązania (z tytułu)	4 944	2 824	2 559
- pozostałe rozrachunki	4 944	2 824	2 559
f) odsetki	2 616	3 135	3 536
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	724 708	423 592	452 534

NOTA 21D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) zobowiązania bieżące	175 215	115 494	141 887
b) zobowiązania terminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	546 877	304 963	307 111
- do 1 miesiąca	335 163	89 067	69 650
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	69 225	84 653	58 934
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	125 632	116 009	154 278
- powyżej 1 roku do 5 lat	9 467	7 255	16 188
- powyżej 5 lat do 10 lat	5 951	6 380	5 190
- powyżej 10 lat do 20 lat	1 439	1 599	1 673
- powyżej 20 lat			1 198
c) odsetki	2 616	3 135	3 536
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	724 708	423 592	452 534

NOTA 21E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) zobowiązania bieżące	175 215	115 494	141 887
b) zobowiązania terminowe, o okresie spłaty:	546 877	304 963	307 111
- do 1 miesiąca	206 903	29 234	41 481
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	154 309	46 896	35 077
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	88 669	78 203	156 936
- powyżej 1 roku do 5 lat	83 189	125 733	67 398
- powyżej 5 lat do 10 lat	11 278	19 526	5 500
- powyżej 10 lat do 20 lat	2 529	5 371	719
c) odsetki	2 616	3 135	3 536
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego - pozostałe, razem	724 708	423 592	452 534

NOTA 21F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA NIEFINANSOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	440 513	219 500	228 745
b) w walucie obcej (wg walut i po przeliczeniu na zł)	284 195	204 092	223 789
b1. jednostka/waluta tys. / USD	12 231	45 939	44 767
lys. zł	55 556	171 835	174 439
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	60 322	6 411	10 946
lys. zł	226 027	30 240	48 786
b1. jednostka/waluta tys. / GBP	300	236	76
lys. zł	2 032	1 574	488
pozostałe waluty (w tys. zł)	580	443	76
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego, razem	724 708	423 592	452 534

NOTA 22A

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY RODZAJOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) środki na rachunkach i depozyty	42	43	
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	42	43	

NOTA 22D

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) zobowiązania bieżące	42	43	
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	42	43	

NOTA 22E

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO - POZOSTAŁE (WG PIERWOTNYCH TERMINÓW WYMAGALNOŚCI)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) zobowiązania bieżące	42	43	
Zobowiązania wobec sektora budżetowego - pozostałe, razem	42	43	

NOTA 22F

ZOBOWIĄZANIA WOBEC SEKTORA BUDŻETOWEGO (WG STRUKTURY WALUTOWEJ)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	42	43	
Zobowiązania wobec sektora budżetowego, razem	42	43	

NOTA 25

FUNDUSZE SPECJALNE I INNE ZOBOWIĄZANIA	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) inne zobowiązania (z tytułu)	13 823	20 953	17 966
- rozrachunki międzybankowe		57	5 684
- rezerwa na operacje wymiany	409	2 846	116
- operacje wymiany			54
- pozostałe	12 797	18 050	3 938
- zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych	617		8 174
Fundusze specjalne i inne zobowiązania, razem	13 823	20 953	17 966

NOTA 26A

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) krótkoterminowe, w tym:	33 818	12	
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, razem	33 818	12	

NOTA 26C

POZOSTAŁE PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW ORAZ ZASTRZEŻONE	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
b) długoterminowe, w tym:	107 689	105 752	95 999
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone, razem	107 689	105 752	95 999

NOTA 27A

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	703	2 745	2 745
a) odniesionej na wynik finansowy	703	2 745	2 745
2. Zwiększenia	1 891		884
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 891		884
- naliczone odsetki do otrzymania	187		617
- wycena transakcji IRS	276		
- RMK czynne	448		212
- różnice z tytułu transakcji terminowych	971		54
- inne	4		1
- dyskonto papierów wartościowych	5		

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
3. Zmniejszenia	-243	-2 042	-1 604
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatkimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-243	-2 042	-1 604
- realizacji przychodów odsetkowych od kredytów, papierów wartościowych i innych	-81	-1 004	-935
- różnice z tytułu transakcji	-9	-356	
- ulgi inwestycyjnej		-27	-20
- dyskonto od papierów wartościowych	-153	-340	-646
- z tytułu zmiany stawek		-296	
- inne		-19	-3
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 351	703	2 025
a) odniesionych na wynik finansowy	2 351	703	2 025

NOTA 27B

REZERWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	2 351	703	2 025
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	2 351	703	2 025

NOTA 27C

POZOSTAŁE REZERWY (WG TYTUŁÓW), W TYM:	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
- na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	921	1 984	2 291
- rezerwa na ryzyko ogólne	1 123	1 123	2 719
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	913	2 236	1 901
- rezerwa na odprawy emerytalne		71	71
Pozostałe rezerwy, razem	2 957	5 414	6 982

NOTA 27D

POZOSTAŁE REZERWY	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) krótkoterminowe (wg tytułów):	913	2 236	1 901
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	913	2 236	1 901
b) długoterminowe (wg tytułów):	2 044	3 178	5 081
- rezerwa na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	921	1 984	2 291
- rezerwa na ryzyko ogólne	1 123	1 123	2 719
- rezerwa na odprawy emerytalne		71	71
Pozostałe rezerwy, razem	2 957	5 414	6 982

NOTA 27E

POZOSTAŁE REZERWY (STRUKTURA WALUTOWA)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) w walucie polskiej	2 179	3 844	5 351
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	778	1 570	1 631
b1. jednostka/waluta tys. / USD	204	222	305
lys. zł	764	830	1 189
b1. jednostka/waluta tys. / EUR	3	157	99
lys. zł	14	740	442
Pozostałe rezerwy, razem	2 957	5 414	6 982

NOTA 27F

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	2 236	2 642	2 642
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	2 236	2 642	2 642
a) zwiększenia (z tytułu)	4 575	4 441	2 530
- rezerwy na premie i honoraria		1 622	1 272
- pozostałe koszty		949	197
- rezerwy na urlopy		542	332
- rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu gospodarki własnej		1 328	729
- rezerwy na przyszłe zobowiązania pozostałe	4 575		
b) wykorzystanie (z tytułu)	-1 050	-2 388	-1 705
- rezerwy na koszty ogólne		-32	-1 659
- rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu gospodarki własnej	-694	-1 025	
- rezerwę na niedobory		-46	-46
- rezerwę na premie i honoraria		-975	
- rezerwy na pozostałe koszty	-356	-310	
c) rozwiązanie (z tytułu)	-3 832	-2 459	-1 566
- rezerwy na premie i honoraria		-1 178	-1 177
- rezerwy na pozostałe koszty	-76	-362	-5
- rezerwy na urlopy		-230	-115
- rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu gospodarki własnej	-94	-687	-269
- rezerwy na koszty ogólne		-2	
- rezerwy na przyszłe zobowiązania pozostałe	-3 662		
d) przeklasyfikowanie do rozliczeń międzyokresowych kosztów (z tytułu)	-1 016		
- rezerwy na pozostałe koszty	-70		
- rezerwy na urlopy	-888		
- rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu gospodarki własnej	-58		
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	913	2 236	1 901
- rezerwa na przyszłe zobowiązania	913	2 236	1 901
Stan pozostałych rezerw krótkoterminowych na koniec okresu, razem	913	2 236	1 901

NOTA 27G

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
Stan na początek okresu (wg tytułów)	3 178	5 198	5 198
- rezerwa na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	1 984	2 408	2 408
- rezerwa na ryzyko ogólne	1 123	2 719	2 719
- rezerwa na odprawy emerytalne	71	71	71
a) zwiększenia (z tytułu)	1 154	7 941	4 578
- utworzenie rezerwy na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	1 154	7 941	4 578
c) rozwiązanie (z tytułu)	-2 247	-10 177	-4 904
- rozwiązanie rezerwy na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	-2 247	-8 581	-4 904

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
- rezerwa na ryzyko ogólne		-1 596	
d) różnice kursowe wynikające z tworzenia rezerw w walutach obcych	30	216	209
e) przeklasyfikowanie do rozliczeń międzyokresowych kosztów (z tytułu)	-71		
- rezerwa na odprawy emerytalne	-71		
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu (wg tytułów)	2 044	3 178	5 081
- utworzenie rezerwy na pozabilansowe zobowiązania warunkowe	921	1 984	2 291
- rezerwa na ryzyko ogólne	1 123	1 123	2 719
- rezerwa na odprawy emerytalne		71	71
Stan pozostałych rezerw długoterminowych na koniec okresu, razem	2 044	3 178	5 081

NOTA 29

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)									
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
Seria A	Imienne	co do 5 głosów		1 250 771	3 752 000	wkłady pieniężne	14-02-1990	14-02-1990	
Seria B	Na okaziciela			1 449 229	4 348 000	wkłady pieniężne	26-10-1992	26-10-1992	
Seria C	Na okaziciela			1 500 000	4 500 000	wkłady pieniężne	28-11-1996	28-11-1996	
Seria D	Na okaziciela			1 500 000	4 500 000	wkłady pieniężne	22-07-1997	22-07-1997	
Seria E	Na okaziciela			2 000 000	6 000 000	wkłady pieniężne	22-09-1998	22-09-1998	
Seria F	Na okaziciela			33 300 000	99 900 000	wkłady pieniężne	05-06-2002	01-01-2001	
Liczba akcji, razem				41 000 000					
Kapitał zakładowy, razem					123 000 000				
Wartość nominalna jednej akcji = 3,00 zł									

Liczba akcji imiennych po przeprowadzonych konwersjach z akcji imiennych na akcje na okaziciela, według stanu na dzień 30 czerwca 2004 wynosi 266 531.

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień 30.06.04r.:

Akcjonariusz	Akcje zwykłe na okaziciela	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
DZ BANK AG	40 641 863	99,13	40 641 863	96,61*

* Zgodnie z Uchwałą KNB z 6 marca 2002 roku DZ BANK AG ma prawo do wykonywania ponad 66% głosów, nie więcej niż 75% głosów na WZA.

NOTA 31

KAPITAŁ ZAPASOWY	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	82 490	82 490	82 420
Kapitał zapasowy, razem	82 490	82 490	82 420

NOTA 32

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	190	190	260
b) z tytułu odroczonego podatku dochodowego	392	462	796
d) inny (wg rodzaju)	-2 062	-2 432	-2 947
- z tytułu aktualizacji finansowych aktywów trwałych	-2 062	-2 432	-2 947
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	-1 480	-1 780	-1 891

NOTA 33

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WG CELU PRZEZNACZENIA), W TYM:	półrocze / 2004	półrocze / 2003
- fundusz ogólnego ryzyka bankowego	504	504
- kapitał rezerwowy	1 138	301
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	1 642	805

NOTA 34

FUNDUSZE WŁASNE	
fundusze podstawowe	209 102
fundusze uzupełniające	190
pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	-30 712
fundusze własne	178 580
całkowity wymóg kapitałowy	78 385
całkowity wymóg kapitałowy do wyliczenia współczynnika wypłacalności	979 813
współczynnik wypłacalności	18,23

NOTA 35

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ WEDŁUG STANU NA 30.06.2004 R.	w tys. PLN
kapitał zakładowy	123 000
kapitał zapasowy	82 490
kapitał z aktualizacji wyceny	-1 480
pozostałe kapitały rezerwowe	1 642
zysk/strata z lat ubiegłych	1 970
zysk netto za I półrocze 2004 r.	2 693
Razem	210 315
liczba akcji na 30.06.2004 r.	41 000 000
wartość księgowa na jedną akcję w	5,13

NOTA 36

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	40 985	77 464	105
- jednostkom zależnym	105	105	105
- jednostce dominującej	40 880	77 359	
b) pozostałe (z tytułu)	247 706	73 158	313 575
- swapy stopy procentowej	240 706		308 575
- swap walutowy		66 158	
- otwarta linia kredytowa	7 000	7 000	5 000
- w tym: na rzecz jednostki dominującej	247 706	73 158	313 575
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	288 691	150 622	313 680

NOTA 37

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	półrocze / 2004	2003	półrocze / 2003
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	6 832	10 520	22 659
- od jednostki dominującej	6 832	10 520	22 659
b) pozostałe (z tytułu)	240 706	67 102	308 575
-swapy stopy procentowej	240 706		308 575
- swap walutowy		67 102	
- w tym: od jednostki dominującej	240 706	67 102	331 234
Zobowiązania warunkowe od jednostek powiązanych, razem	247 538	77 622	331 234

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

NOTA 38

PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK	półrocze / 2004	półrocze / 2003
a) od sektora finansowego	6 507	2 626
b) od sektora niefinansowego	11 385	12 614
c) od sektora budżetowego	38	223
d) od papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	2 812	8 039
Przychody z tytułu odsetek, razem	20 742	23 502

NOTA 39

KOSZTY ODSETEK	półrocze / 2004	półrocze / 2003
a) od sektora finansowego	3 465	4 032
b) od sektora niefinansowego	6 629	6 423
c) od sektora budżetowego		1 383
Koszty odsetek, razem	10 094	11 838

NOTA 40

PRZYCHODY Z TYTUŁU PROWIZJI	półrocze / 2004	półrocze / 2003
a) prowizje z tytułu działalności bankowej	3 639	4 307
Przychody z tytułu prowizji, razem	3 639	4 307

NOTA 41

PRZYCHODY Z UDZIAŁÓW LUB AKCJI, POZOSTAŁYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I INNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, O ZMIENNEJ KWOCIE DOCHODU	półrocze / 2004	półrocze / 2003
d) od pozostałych jednostek	5	
Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu, razem	5	

NOTA 42

WYNIK OPERACJI FINANSOWYCH	półrocze / 2004	półrocze / 2003
a) papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	14 311	5 175
- przychody z operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	20 763	25 632
- koszty operacji papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi	-6 452	-20 457
b) pozostałych		154
Wynik operacji finansowych, razem	14 311	5 329

NOTA 43

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	półrocze / 2004	półrocze / 2003
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia	4	18
c) z tytułu odzyskanych należności przedawnionych, umorzonych i nieściągalnych		15
d) otrzymane odszkodowania, kary i grzywny	11	
e) otrzymane darowizny	3 662	
f) inne (z tytułu)	421	1 655
- rozwiązanie rezerwy na przyszłe zobowiązania	170	1 377
- pozostałe	251	278
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 098	1 688

NOTA 44

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	półrocze / 2004	półrocze / 2003
b) z tytułu sprzedaży lub likwidacji środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów do zbycia		4
c) z tytułu odpisanych należności		1
d) zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	4 596	
e) przekazane darowizny		13
f) inne (z tytułu)	304	2 800
- rezerwa na przyszłe zobowiązania		1 846
- pozostałe	304	954
Pozostałe koszty operacyjne, razem	4 900	2 818

NOTA 45

KOSZTY DZIAŁANIA BANKU	półrocze / 2004	półrocze / 2003
a) wynagrodzenia	9 224	7 776
b) ubezpieczenia i inne świadczenia	1 752	1 750
c) koszty rzeczowe	8 917	8 834
d) podatki i opłaty	199	64
e) składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	154	182
Koszty działania banku, razem	20 246	18 606

NOTA 46

ODPISY NA REZERWY I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	półrocze / 2004	półrocze / 2003
a) odpisy na rezerwy na:	11 645	30 139
- należności normalne	18	280
- należności pod obserwacją	218	165
- należności zagrożone	10 254	25 116
- zobowiązania pozabilansowe	1 155	4 578
b) aktualizacja wartości:		247
- aktywów finansowych		7
- z tytułu trwałej utraty wartości udziałów		240
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości, razem	11 645	30 386

NOTA 47

ROZWIĄZANIE REZERW I AKTUALIZACJA WARTOŚCI	półrocze / 2004	półrocze / 2003
a) rozwiązanie rezerw na:	14 871	32 947
- należności normalne	143	72
- należności pod obserwacją	695	190
- należności zagrożone	11 787	27 780
- zobowiązania pozabilansowe	2 246	4 905
b) aktualizacja wartości:		18
- aktywów finansowych		18
Rozwiązanie rezerw aktualizacja wartości, razem	14 871	32 965

NOTA 51A

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	półrocze / 2004	półrocze / 2003
1. Zysk (strata) brutto	2 618	4 520
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym, wg tytułów:	-6 448	-5 511
- zwiększenia przychodów - kasowa realizacja przychodów naliczonych w latach ubiegłych	2 877	5 870
- zwiększenia przychodów - doszacowanie przychodów		23
- zmniejszenie przychodów z tytułu rozwiązania rezerw celowych	-18 721	-44 114
- zmniejszenie przychodów z tytułu wyceny udziałów i papierów wartościowych	-218	-6 163
- zwiększenie przychodów z tytułu rozwiązania rezerw zaliczonych do KUP	3 881	1 103
- zmniejszenie przychodów z tytułu wyceny IRS	-5 627	-2 285
- zmniejszenie przychodów z tytułu pozycji naliczonych nie podlegających opodatkowaniu	-4 059	-205
- zmniejszenie kosztów z tytułu pozycji nie uznanych za KUP	15 806	53 629
- zwiększenie kosztów z tytułu tworzenia rezerw zaliczonych do KUP, realizacji odsetek	-387	-13 369
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-3 830	-990
5. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		18

NOTA 51B

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	półrocze / 2004	półrocze / 2003
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	475	1 987
- z odpisów trwałych aktywów finansowych		
- strata podatkowa roku	-728	-262
- korekta zeznania ostatecznego		261
Podatek dochodowy odroczony, razem	-253	1 986

NOTA 51C

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	półrocze / 2004	półrocze / 2003
- ujętego w kapitale własnym	-392	-796

NOTA 53

UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI,	półrocze / 2003	półrocze / 2004
W TYM:		
- odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	268	268
- odpis różnicy w wycenie aktywów netto	-677	274
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, razem	-409	542

NOTA 54

Na półrocze 2003 roku Bank wykazał zysk netto w kwocie 2.618 tys. PLN, w tym 2.235 tys. PLN w związku ze zmianą zasad rachunkowości. Na koniec 2003 roku zysk netto wyniósł 2.808 tys. PLN, w tym 1.970 tys. PLN w związku ze zmianą zasad rachunkowości. Zysk z roku 2003 w wysokości 838 tys. PLN został przekazany na kapitał rezerwowy. Odnosnie niepodzielnego zysku roku 2003 w wysokości 1.970 tys. PLN, jak i zysku roku 2004 planuje się rekomendowanie przekazania na kapitał rezerwowy.

NOTA 55

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ	
zysk netto w tys. PLN	2 693
liczba akcji	41 000 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,07

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów składają się:

- Kasa - 4 762 tys. PLN,
- Środki na rachunku bieżącym w NBP - 22 924 tys. PLN,
- Środki na rachunkach bieżących w innych bankach - 227 088 tys. PLN,
- Lokaty międzybankowe do 3 miesięcy - 85 000 tys. PLN.

Na potrzeby sporządzania rachunku przepływów pieniężnych przyjęto następującą klasyfikację rodzajów działalności:

- Działalność operacyjna - obejmująca podstawowy zakres działalności związany ze świadczeniem usług bankowych obejmujący działania mające na celu osiągnięcie zysku, lecz nie są działalnością inwestycyjną lub finansową,
- Na działalność inwestycyjną składają się wpływy i wydatki z tytułu nabywania lub zbywania składników majątku trwałego, akcji i udziałów w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych praw majątkowych,
- Przepływy pieniężne z działalności finansowej obejmują wpływy i wydatki z tytułu zaciągnięcia długoterminowych kredytów od banków, a także wpływy i wydatki związane z emisją akcji.

Przy sporządzaniu rachunku przepływów pieniężnych Bank przyjął następującą formę prezentacji danych:

- W pozycji "zmiany stanu pozostałych rezerw" przedstawiono zmiany w saldzie rezerw na dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży i utrzymywane do terminu zapadalności, akcje i udziały, pozycje pozabilansowe, rezerwy na ryzyko ogólne, rezerwy na deprecjacje majątku finansowego oraz pozostałych rezerw,
- W pozycji "zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych" przedstawiono zmiany w saldzie dłużnych papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu,
- W pozycji "zmiana stanu należności od sektora finansowego, niefinansowego oraz budżetowego" przedstawiono zmiany stanu należności netto,
- Pozycja "nabycie akcji i udziałów w innych jednostkach" przedstawia wydatki na zakup akcji dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności oraz dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,
- Pozycja "sprzedaż akcji i udziałów w innych jednostkach" przedstawia wpływy ze sprzedaży akcji dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności oraz dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,
- W pozycji "pozostałe korekty z działalności operacyjnej" pokazano przychody z tytułu dyskonta, koszty premii od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności,
- W pozycji "pozostałe wpływy z działalności inwestycyjnej" przedstawiono wpływy z tytułu sprzedaży odsetek nabytych od papierów wartościowych (dotyczy dłużnych papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży i utrzymywanych do terminu zapadalności).

B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

4F, 5, 7C, 7D, 7E, 8A, 8B, 8C, 8D, 8E, 9A, 9C, 9D, 9E, 12A, 12B, 12C, 13D, 15D, 16B, 16C, 18, 21B, 21C, 22B, 22C, 23, 24A, 24B, 24C, 26B, 28A, 28B, 30A, 30B, 49, 50, 51D, 52

PODPISY

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-09-24	Waldemar Maj	Prezes Zarządu	
04-09-24	Rainer Fuhrmann	Członek Zarządu	
04-09-24	Ewa Lipińska	Członek Zarządu	
04-09-24	Friedrich Graf zu Rantzau	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
04-09-24	Włodzimierz Słasiak	Zastępca Dyrektora Departamentu Finansów	

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA)

KOMENTARZ ZARZĄDU DO WYNIKÓW Z DZIAŁALNOŚCI DZ BANK POLSKA S.A. W I POŁOWIE ROKU

I. WSTĘP

DZ BANK Polska S.A. osiągnął w pierwszej połowie 2004 roku zysk netto w wysokości 2 693 tys. zł. Było to półrocze kontynuacji wcześniej przyjętej strategii, zgodnie z którą rozwój sprzedaży został pogodzony z kontrolą kosztów operacyjnych. W I połowie 2004 roku Bank zacieśnił współpracę ze swoim głównym akcjonariuszem DZ BANK AG, co zaowocowało wzrostem liczby klientów niemieckich.

II. CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA WYNIKI BANKU

II.1. SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA

W I połowie 2004 r. polska gospodarka znajdowała się w fazie intensywnego ożywienia, a wcześniejsze tendencje wzrostowe uległy utrwaleniu. Jak dotąd brak jest wstępnych danych nt. Produktu Krajowego Brutto w pierwszym półroczu, jednak jak ocenia wiceprezes GUS tempo wzrostu gospodarczego w II kwartale 2004 r. nie było już tak dynamiczne jak w I kwartale, niemniej jednak powinno ukształtować się na poziomie około 6.0 %, po wzroście o 6,9 % w I kwartale 2004 roku. W całym 2004 roku GUS prognozuje, że dynamika PKB osiągnie 5,4-5,5 % wobec 3.8 % w roku 2003.

Czynnikiem stymulującym wzrost gospodarczy jest nadal dynamicznie rosnący eksport, co zostało w dużej mierze spowodowane słabym popytem wewnętrznym. Czynnikiem ten będący efektem utrzymującej się na wysokim poziomie stopy bezrobocia wymusił na rodzimych producentach poszukiwanie alternatywnych rynków zbytu znajdujących się poza granicami kraju. W I półroczu 2004 r. wpływy z eksportu liczone na bazie transakcji utrzymały wysoką dynamikę i na koniec czerwca osiągnęły poziom 31 mld EUR. Import w analogicznym okresie wyniósł 33 mld EUR. Saldo rachunku obrotów bieżących ukształtowało się na poziomie -1.9 mld EUR.

Poprawiający się stan gospodarki nie znalazł odzwierciedlenia na rynku pracy. Stopa bezrobocia pomimo, iż systematycznie ulega zmniejszeniu, nadal utrzymuje się na najwyższym poziomie wśród krajów będących członkami Unii Europejskiej (na koniec czerwca stopa bezrobocia wyniosła 19.5 % wobec 20.0 proc na koniec 2003 r.). Pomimo dynamicznego wzrostu gospodarki, wysoki poziom bezrobocia jest wynikiem zwiększającej się wydajności pracy oraz niskiego poziomu wydatków inwestycyjnych.

W I połowie 2004 r. większość wskaźników makroekonomicznych uległa zdecydowanej poprawie. Przystąpienie Polski do Unii Europejskiej spowodowało gwałtowny wzrost inflacji, która na koniec czerwca wyniosła 4,4 % r/r, wobec 3,4 % w maju i 2,2 % w kwietniu. Wzrostowi presji na wzrost cen konsumentów towarzyszył równoczesny wzrost cen producentów, który został w dużej mierze spowodowany zwiększeniem marży wytwórców. Na skutek wzrostu inflacji, która pokonała górny przedział odchylenia od celu inflacyjnego RPP oraz zwiększających się oczekiwań inflacyjnych Rada Polityki Pieniężnej zacieśniła politykę monetarną i dokonała w czerwcu pierwszej od czterech lat podwyżki stóp procentowych (w okresie od czerwca do sierpnia br. RPP podnosiła stopy 3 razy, a łączny wzrost stóp w tym okresie wyniósł 1,25 %

II.2. SYTUACJA W SEKTORZE BANKOWYM

W I półroczu 2004 roku nastąpiła poprawa sytuacji ekonomiczno-finansowej sektora bankowego. Sprzyjała temu dobra koniunktura gospodarcza oraz wzrost zainteresowania kredytami związany z możliwością

wykorzystania pomocowych środków finansowych UE. Wydaje się prawdopodobne, że wysoka dynamika wyników finansowych utrzyma się także w II połowie roku ze względu na wzrost zainteresowania depozytami bankowymi w związku z podwyżkami stóp procentowych.

Głównym czynnikiem wzrostu należności kredytowych banków pozostał utrzymujący się popyt na kredyty mieszkaniowe. Zahamowaniu uległa również spadkowa tendencja zaangażowania kredytowego banków w finansowanie przedsiębiorstw, co było wynikiem wzrostu zadłużenia przedsiębiorstw w rachunku bieżącym. Zmniejszeniu uległy natomiast kredyty inwestycyjne, czego przyczyną było utrzymanie ograniczeń w dostępie do kredytów wprowadzonych w okresie dekonunktury, a także wzrost środków własnych przedsiębiorstw. W dalszej części roku spodziewany jest wzrost zainteresowania kredytami w związku z możliwością wykorzystania środków pomocowych UE.

W I połowie roku miał miejsce spadek depozytów sektora niefinansowego. Był to przede wszystkim efekt zmian poziomu depozytów przedsiębiorstw w związku z wahaniami sezonowymi, wynikającymi z regulowania zobowiązań w I kwartale. Spadkowi uległy również depozyty gospodarstw domowych (głównie przedsiębiorców prywatnych i rolników indywidualnych), nie uległy natomiast poważniejszym zmianom depozyty osób prywatnych.

II.3. REALIZACJA PROGRAMU POSTĘPOWANIA NAPRAWCZEGO

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 2 kwietnia 2002 roku DZ BANK Polska S.A. realizował Program Postępowania Naprawczego na lata 2002-2004. Celem Programu była restrukturyzacja finansowa i dalszy rozwój działalności. Bank zrealizował cele Programu Postępowania Naprawczego z wyjątkiem zakładanego poziomu wyniku finansowego. W związku z tym Bank złożył do Komisji Nadzoru Bankowego skorygowany Program Postępowania Naprawczego na lata 2004-2006, który w dniu 8 lipca 2004 roku został zaakceptowany przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego. Jego główne założenia 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.

III. OPIS PODSTAWOWYCH PRODUKTÓW I USŁUG BANKU

Grupą docelową Banku jest segment średnich i dużych Klientów korporacyjnych, zamożni Klienci indywidualni (Private Banking), małe i średnie przedsiębiorstwa oraz wybrane instytucje finansowe.

Do wyżej wymienionych grup Klientów Bank kieruje następującą ofertę produktową:

- obsługa rachunku bankowego,
- produkty kredytowe,
- produkty depozytowe,
- operacje rynku walutowego, terminowego rynku depozytowego i rynku papierów skarbowych.

III.1. OBSŁUGA RACHUNKU BANKOWEGO

Bank prowadzi operacje w pięciu podstawowych walutach: PLN, EUR, USD, GBP, CHF. W zakresie obsługi rachunku Bank przeprowadza wszystkie niezbędne operacje:

- wpłaty i wypłaty gotówkowe,
- przekazy pieniężne,
- skup i sprzedaż walut,
- rozliczenia transakcji handlu zagranicznego,
- realizowanie operacji kredytowych,
- udzielanie gwarancji i prowadzenie rozliczeń w tym zakresie,
- realizowanie czeków gotówkowych i rozrachunkowych.

Bank pośredniczy także w wydawaniu kart American Express.

III.2. PRODUKTY DEPOZYTOWE

Najpopularniejszą, najbezpieczniejszą i najbardziej cenioną przez Klientów Banku metodą osiągania zysków z zainwestowanego kapitału są lokaty terminowe. Od wielu lat Bank oferuje jedne z najwyższych stawek oprocentowania. Szczególnie interesujący jest pakiet inwestycyjny DZ Plus, w którym Klienci otrzymują nie tylko doskonałe warunki finansowe, ale dodatkowo możliwość dokonywania wielokrotnych przewalutowań kapitału lokaty bez utraty atrakcyjnego oprocentowania i bez dodatkowych prowizji. Bank proponuje zakładanie rachunków lokat terminowych na okres 1, 3, 6 i 12 miesięcy. Oprócz lokat w złotych oferowane są także lokaty w dolarach amerykańskich i euro. Oferta lokat terminowych w złotych obejmuje zarówno lokaty o stałej, jak i zmiennej stopie procentowej. Lokaty walutowe oferowane są standardowo jako produkt o stałej stopie procentowej.

Dodatkowo w ofercie Banku znajduje się jedna z najlepszych i najłatwiejszych metod maksymalizowania przychodów firmy - lokaty overnight (O/N) oraz automatyczny overnight (auto O/N). Środki pieniężne, które na "koniec dnia" znajdują się na rachunku bieżącym są lokowane na jedną noc na rachunku o znacznie wyższym oprocentowaniu. Rano następnego dnia pieniądze „wracają” na rachunek bieżący. Automatyczny overnight oznacza lokatę, w której środki pieniężne są codziennie lokowane bez dodatkowej dyspozycji ze strony Klienta.

W ramach oferty Private Banking, Klienci mają możliwość zakładania lokat na niestandardowe terminy zapadalności (poczynając od lokat jednodniowych) oraz negocjowania oprocentowania lokat w przypadku kwot przewyższających PLN 100.000 lub równowartość w walucie obcej.

Bank oferuje także zakup bonów skarbowych i obligacji skarbowych - instrumentów o wysokiej płynności, gwarantujących najwyższe bezpieczeństwo zainwestowanych środków. Forma oprocentowania obligacji skarbowych uzależniona jest od okresu zapadalności oraz preferencji emitenta.

III.3. PRODUKTY KREDYTOWE

Bank posiada szerokie doświadczenia w finansowaniu zapotrzebowania na kapitał obrotowy i finansowaniu rozwoju przedsiębiorstw. Kredyty udzielane są Klientom z różnych branż i o różnej skali działania. Oferta pod kątem warunków finansowych jest zawsze dostosowana do indywidualnych wymagań Klientów.

Bank proponuje kredyty:

- krótkoterminowe, z terminem spłaty do 12 miesięcy,
- średnioterminowe, z terminem spłaty do 36 miesięcy,
- długoterminowe, z terminem spłaty powyżej 36 miesięcy,
- obrotowe terminowe,
- obrotowe rewolwingowe (odnawialne),
- zabezpieczające transakcje "handlowe" (wystawianie gwarancji, otwieranie akredytyw),
- krótkoterminowe linie kredytowe typu "multipurpose", obejmujące kombinacje wyżej wymienionych,
- lombardowe.

Oferta w tym zakresie zawiera kredyty zlotowe i dewizowe. Bank koncentruje się na zaspokajaniu niestandardowych potrzeb, dlatego zawsze umożliwia negocjowanie warunków kredytu.

Kredyty długoterminowe udzielane są głównie w celu finansowania realizowanych przez kredytobiorców inwestycji. Należą do nich kredyty zarówno na inwestycje, w których ryzyko kredytowania jest w pełni zabezpieczone istniejącymi aktywami Klienta, jak również kredyty na projekty inwestycyjne, w których podstawowym zabezpieczeniem spłaty jest sam realizowany projekt, tzw. "project finance". W przypadku kredytów inwestycyjnych warunki kredytu każdorazowo dopasowywane są do indywidualnej charakterystyki przedsięwzięcia inwestycyjnego.

Decyzje kredytowe, w zależności od kwoty zaangażowania wobec kredytobiorcy, podejmowane są przez funkcjonujące w Banku Komitety Kredytowe.

III.4. OFERTA DLA MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW (MSP)

Dla segmentu małych i średnich przedsiębiorstw Bank stworzył ofertę ukierunkowaną na cenę, wygodę i bezpieczeństwo.

Dostępność pieniędzy w czasie rzeczywistym, szybka reakcja naszych pracowników na potrzeby Klienta, elektroniczne kanały dostępu, a przede wszystkim szybkie decyzje kredytowe w przypadku standardowych transakcji są cechami oferty, dzięki którym klienci Banku oszczędzą czas. Oferta cenowa budowana była w oparciu o analizę konkurencji.

Dla 5 najważniejszych opłat oferujemy cenę na najniższym poziomie w Polsce, dla pozostałych produktów i usług na poziomie średniej rynkowej. Dodatkowo, oprocentowanie naszych depozytów stawia nas w czołówce rankingów cenowych, dzięki czemu możemy pochwalić się jedną z najatrakcyjniejszych ofert w segmencie. Uproszczone zostały formalności związane z obsługą bankową, kompleksowa oferta zawarta jest w jednej przejrzystej umowie. W celu zapewnienia naszym Klientom poczucia bezpieczeństwa, wprowadziliśmy systemy komputerowe skutecznie zabezpieczające transakcje i gwarantujące poufność transakcji.

Oferta kierowana do segmentu MSP opiera się na 3 podstawowych obszarach wspierających sprawne i bezpieczne zarządzanie firmą: Zarządzanie płynnością, Zarządzanie ryzykiem i Kredyty obrotowe oraz inwestycyjne. Dodatkowo w ramach porozumienia z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, oferujemy możliwość skorzystania z dotacji projektów funduszy strukturalnych Unii Europejskiej (UE) na realizację projektów inwestycyjnych. Nasi Klienci mogą liczyć także na pomoc wyspecjalizowanych firm doradzających przy pozyskiwaniu dotacji z UE.

Nasze produkty oferujemy przez liczne kanały dostępu, dogodne dla klienta tego sektora. Przygotowaliśmy 6 różnych kanałów, dzięki którym każdy może korzystać z naszych usług zgodnie ze swoimi przyzwyczajeniami i wymaganiami.

- System Bankowości Internetowej. Umożliwia błyskawiczne dokonywanie transakcji bankowych z dowolnego miejsca i o dowolnej porze.
- System Bankowości Elektronicznej. System VideoTEL dla MSP jest wersją popularnego programu ComputerLand S.A., sprofilowaną zgodnie z wymaganiami Klientów MSP, w celu usprawnienia zarządzania pieniędzmi poprzez telefoniczne połączenie z Bankiem.
- Opiekun Klienta. Stworzyliśmy przejrzysty system obsługi, mający zapewnić naszym Klientom doradztwo bankowe oraz stałą opiekę poprzez osobisty kontakt z Klientem w Banku lub w siedzibie Klienta.
- Centrum Obsługi Klienta (COK). W celu podwyższenia jakości obsługi oraz ułatwienia kontaktu z Bankiem powołaliśmy COK, którego celem jest zapewnienie szybkiej obsługi na najwyższym poziomie. Pracownicy COK udzielają niezbędnej pomocy w sprawach związanych z bieżącą obsługą rachunków bankowych np.: udzielają informacji o saldach, zakładają lokaty, a nawet przygotowują opinie bankowe dla firm, Urzędów Skarbowych czy audytorów.
- Faks. Dla Klientów oczekujących od Banku szybkiej obsługi, a jednocześnie przyzwyczajonych do korzystania z faksu w codziennej pracy firmy, zapewniamy możliwość dokonywania zleceń przez faks.
- Oddziały. Gdy nasi Klienci zechcą skorzystać z tradycyjnych oddziałów, dysponujemy placówkami w Warszawie, Wrocławiu i Poznaniu.

III.5. DZIAŁALNOŚĆ DEPARTAMENTU SKARBU

W I półroczu 2004 roku Departament Skarbu DZ BANK Polska S.A. koncentrował się na obsłudze korporacyjnych i indywidualnych klientów niebankowych. Wprowadzenie nowych, atrakcyjnych instrumentów do oferty produktowej Departamentu zaowocowało wzrostem zainteresowania ze strony klientów oraz znaczącym zwiększeniem obrotów i realizowanych przychodów. Jednocześnie Departament

rozwijał aktywność na rynku międzybankowym, przede wszystkim w obszarze FX i Money Market.

Oferta produktowa Departamentu Skarbu została w I połowie roku znacznie rozszerzona. Wprowadzenie innowacyjnych, elastycznych instrumentów finansowych, odpowiadających indywidualnym potrzebom klientów, miało na celu zwiększenie konkurencyjności Banku, a w rezultacie pozyskanie nowych oraz zwiększenie aktywności dotychczasowych klientów. W ofercie Departamentu znalazły się następujące produkty:

w obszarze FX:

- Spot,
- Forward,
- Swap,
- Forward Option,
- Par Forward,

w obszarze Money Market:

- krótkoterminowe lokaty negocjowane,
- FRA,

w obszarze Derivatives:

- Opcje Walutowe,
- IRS,
- CIRS,

w obszarze Fixed Income:

- transakcje kupna i sprzedaży papierów dłużnych,
- Fixed Income Forward (transakcje terminowe na rynku papierów dłużnych),
- Buy Sell Back oraz Sell Buy Back bonów i obligacji.

Bank przeprowadza następujące transakcje pochodne: IRS, FRA, FX Forward, NDF, FX Swap, opcje walutowe, terminowe transakcje na papierach wartościowych. Bank prowadzi wycenę instrumentów pochodnych na podstawie ich wartości godziwej.

Do ryzyk związanych z przeprowadzaniem transakcji pochodnych należą: ryzyko rynkowe, ryzyko rozliczeniowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności. Wartość ryzyka rynkowego związanego z instrumentami pochodnymi wynika ze specyficznej budowy poszczególnych instrumentów i obejmuje ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe. Jako element ryzyka rynkowego traktowane jest ryzyko ceny.

Ryzyko rozliczeniowe i ryzyko kredytowe może się pojawić w przypadku nie wywiązania się kontrahenta Banku ze swoich zobowiązań. Ryzyka typu kredytowego są powiązane z ryzykiem rynkowym, gdyż zmiana warunków rynkowych może mieć wpływ na zachowanie się kontrahentów Banku. W szczególności ryzyko rozliczenia może się zmaterializować w przypadku dodatniej dla Banku, a niekorzystnej dla kontrahenta Banku wyceny instrumentu pochodnego. Ryzyko płynności jest rozumiane jako ryzyko braku możliwości zneutralizowania ekspozycji wynikającej z posiadania instrumentu pochodnego, z uwagi na niską płynność rynku dla instrumentu o zadanych parametrach.

Kontrakty IRS

Kontrakty IRS zawierane przez Bank są transakcjami wymiany przepływów między płatnościami wg stopy stałej i stopy zmiennej i dotyczą przepływów w tej samej walucie. Bank nie zawierał transakcji wymiany stawek referencyjnych oraz zamiany przepływów o różnych stawkach w różnych walutach. Kontrakty IRS wyceniane są na podstawie porównania wartości bieżącej przyszłych przepływów, które Bank oczekuje otrzymać i tych, które będzie zobowiązany wypłacić. Wartość przyszłych przepływów jest wyznaczana na podstawie określonych w kontraktach charakterystyk oraz informacji rynkowych na temat wysokości stóp procentowych dla poszczególnych okresów realizacji przepływów. Codzienna wycena kontraktów IRS jest zbieżna z zasadami wyceny wg wartości godziwej.

Kontrakty FRA

Kontrakty FRA są instrumentami stopy procentowej, których rozliczenie odbywa się na podstawie porównania stopy procentowej kontraktowej i rynkowej dla depozytu teoretycznego, określonego w kontrakcie. Kontrakty FRA były głównie zawierane przez Bank w celu zabezpieczenia pozycji odsetkowej,

ich charakterystyka została dopasowana do pozycji zabezpieczanych. Bank nie przeprowadzał klientowskich transakcji FRA. Wycena kontraktów FRA jest prowadzona w oparciu o zasady wyceny godziwej. Podstawą wyceny jest porównanie na podstawie warunków kontraktowych transakcji oraz aktualnych warunków rynkowych dla transakcji o analogicznych charakterystykach finansowych.

Transakcje FX Forward

Bank zawiera transakcje walutowe FX Forward, które są głównie transakcjami klientowskimi. Charakteryzują się one krótkimi terminami zapadalności i przeprowadzane są przede wszystkim w czterech walutach - PLN, USD, EUR i CHF. Codzienna wycena kontraktów FX Forward odbywa się w oparciu o wyznaczanie ich wartości godziwej na podstawie aktualnych kursów terminowych.

Transakcje FX Swap

Podstawowe grupy transakcji FX Swap to transakcje klientowskie oraz transakcje, których celem jest dopasowanie struktury walutowej płynności. Kontrakty FX Swap są kontraktami o średnich okresach do zapadalności i zawierane są w czterech walutach - PLN, USD, EUR i CHF. Bank przeprowadza wycenę godziwą kontraktów FX Swap. Codzienna wycena FX Swap jest zależna od rynkowych kursów walutowych i stóp procentowych.

Opcje walutowe

Bank przeprowadza transakcje na opcjach walutowych. Celem tej działalności jest realizacja zleceń klientowskich, wraz z późniejszym domykaniem pozycji na rynku międzybankowym. Transakcje opcyjne przeprowadzane były dla par walutowych: USD/PLN, EUR/PLN, USD/EUR. Wycena transakcji prowadzona jest codziennie w oparciu o standardowy model Garmana & Kohlhagena. Bank utrzymywał zamkniętą pozycję w transakcjach opcyjnych.

Terminowe transakcje na papierach wartościowych

Terminowe transakcje na papierach wartościowych zawierane przez Bank są przeprowadzane na zlecenie klientów Banku. Instrumentami wykorzystywanymi w tych transakcjach są polskie papiery skarbowe. Transakcje terminowe na papierach wartościowych są wyceniane na podstawie rynkowych cen papierów i stóp procentowych, co jest zbieżne z zasadą wyceny godziwej.

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

W drugim półroczu Departament Skarbu zamierza zwiększyć aktywność na rynku międzybankowym oraz rozwijać współpracę z klientami sektora niebankowego poprzez wprowadzenie do oferty produktowej kolejnych instrumentów finansowych.

III.6. WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

W pierwszym półroczu 2004 roku Bank kontynuował rozwój współpracy z krajowymi i międzynarodowymi instytucjami finansowymi. Głównymi jej obszarami było realizowanie płatności na krajowym rynku rozliczeniowym, jak również na rynkach zagranicznych poprzez sieć korespondentów. Bank świadczył także usługę prowadzenia rachunków na rzecz zagranicznych instytucji finansowych (rachunków LORO). W obszarze skarbu Bank rozwijał swoją aktywność na rynku transakcji międzybankowych, zwłaszcza w zakresie operacji wymiany walut, instrumentów stopy procentowej oraz instrumentów dłużnych. Bank prowadził również aktywne działania zmierzające do poszerzenia bazy klientowskiej w sektorze instytucji finansowych niebankowych (firmy ubezpieczeniowe, fundusze inwestycyjne, fundusze emerytalne, firmy Asset Management) i zintensyfikowania współpracy z tymi klientami.

IV. ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU BANKU i RADY NADZORCZEJ

W pierwszym półroczu 2004 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku. Pani Małgorzata Dobrzyńska - Stefaniak złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku z końcem 2003 r. W dniu 1 stycznia 2004 r. Pan Rainer Fuhrmann, rozpoczął pełnienie funkcji Członka Zarządu Banku. Według stanu na 30 czerwca 2004 r. skład Zarządu Banku jest następujący:

Pan Waldemar Maj - Prezes Zarządu Banku,
Pan Rainer Fuhrmann - Członek Zarządu Banku,
Pani Ewa Lipińska - Członek Zarządu Banku,
Pan Friedrich Graf zu Rantzau - Członek Zarządu Banku.

W dniu 18 lutego 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku powołało na członków Rady Nadzorczej Banku Pana Petera Mauritz oraz Pana Wolfganga Perdich. Zastąpili oni w składzie Rady Nadzorczej Pana Manfreda Kunert - Wiceprzewodniczącego Rady oraz Pana Manfreda Falkenmeier - Członka Rady, którzy złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Banku. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 19 lutego 2004 r. Pan Peter Mauritz został wybrany na Wiceprzewodniczącego Rady.

Na dzień 30 czerwca 2004 r. skład Rady Nadzorczej Banku był następujący:

Pan Wolfgang Kirsch - Przewodniczący Rady,
Pan Peter Mauritz - Wiceprzewodniczący Rady,
Pani Katherina von Fraunhofer - Kosinski - Członek Rady,
Pan Mirosław Grelik - Członek Rady,
Pan Karl - Heinz von Oppenkowski - Członek Rady,
Pan Wolfgang Perdich - Członek Rady.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Banku w dniu 30 czerwca 2004 roku ustaliło, że od dnia 1 lipca 2004 roku skład Rady Nadzorczej Banku będzie następujący:

Wolfgang Kirsch - Przewodniczący Rady,
Karl - Heinz von Oppenkowski - Wiceprzewodniczący Rady (zgodnie z decyzją Rady Nadzorczej Banku podjętą w dniu 30 czerwca 2004 roku),
Henryka Bochniarz - Członek Rady,
Wolfgang Perdich - Członek Rady,
Roland Quiring - Członek Rady.

V. PREZENTACJA WYNIKÓW BANKU

V.1. ANALIZA GŁÓWNYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

W pierwszym półroczu 2004 roku Bank osiągnął zysk netto w wysokości 2 693 tys. zł.

V.1.1. Wynik na działalności bankowej

Wynik na działalności bankowej wyniósł 22 870 tys. zł i był niższy o 973 tys. zł niż w I półroczu 2003 roku.

Wynik odsetkowy netto wyniósł 10 648 tys. zł i był niższy niż w I półroczu 2003 roku o 1 016 tys. zł. Pozytywny efekt wzrostu przychodów odsetkowych na portfelu kredytów normalnych został zdominowany przez spadek przychodów odsetkowych na portfelu kredytów nieregularnych. Natomiast koszty odsetek były niższe o 15% mimo wzrostu wolumenu depozytów o ponad 60%.

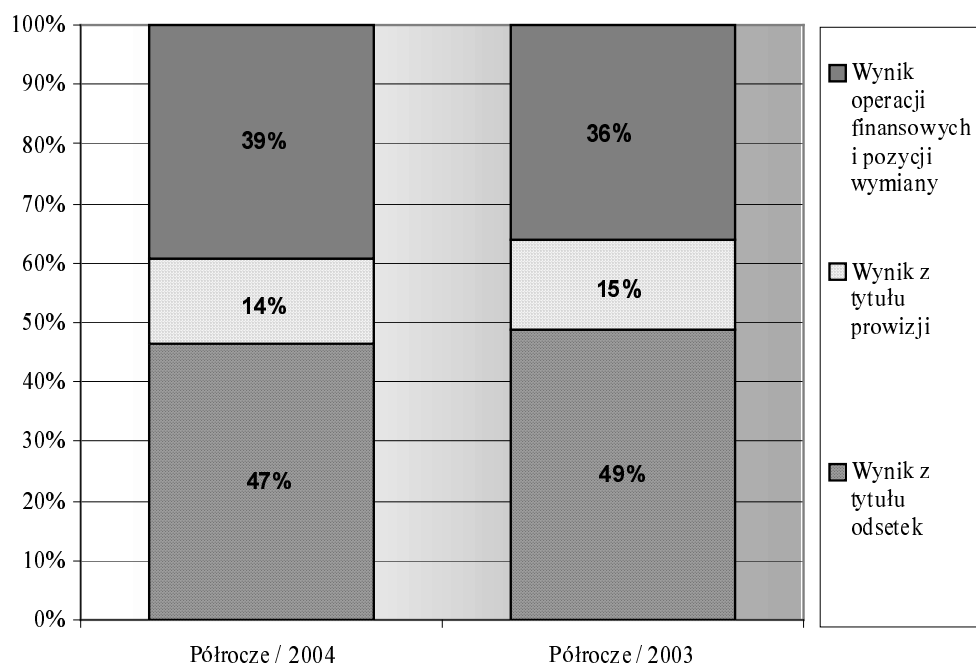
Wynik z tytułu prowizji wyniósł 3 226 tys. zł i był niższy od wyniku w I półroczu 2003 roku o 370 tys. zł.,

w związku ze spadkiem przychodów prowizyjnych na portfelu kredytów nieregularnych.

Wynik na operacjach finansowych i z pozycji wymiany łącznie wyniósł 8 991 tys. zł i był lepszy od wyniku w I półroczu 2003 roku o 408 tys. zł. Wynik operacji finansowych był w I półroczu 2004 roku największym źródłem przychodów Banku i w pełni zrekompensował ujemny wynik z pozycji wymiany, który jest związany z zabezpieczaniem ryzyk występujących w związku z operacjami finansowymi z klientami.

Udział wyniku z tytułu odsetek oraz prowizji w wyniku na działalności bankowej zmniejszył się nieznacznie natomiast udział wyniku z tytułu operacji finansowych i z pozycji wymiany wzrósł. Porównanie struktury procentowej wyniku na działalności bankowej za pierwsze półrocza lat 2004 i 2003 przedstawia poniższy wykres:

Struktura procentowa wyniku na działalności bankowej

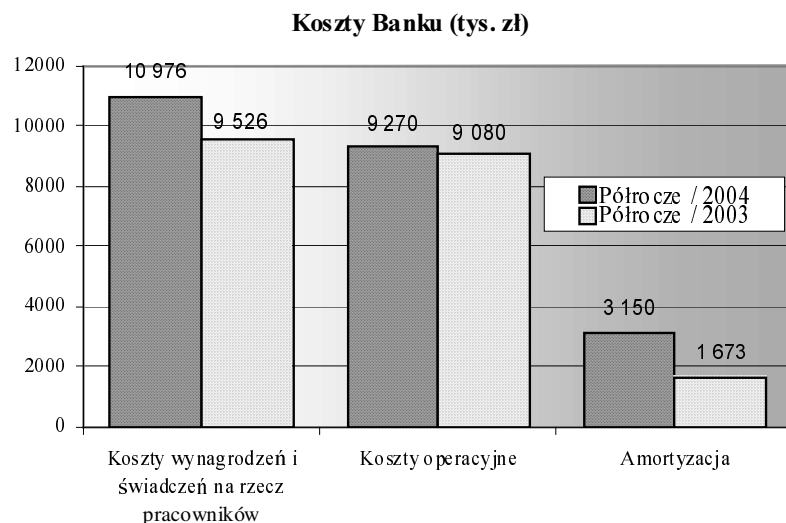


V.1.2. Koszty działania Banku

Koszty działania Banku bez amortyzacji wyniosły 20 246 tys. zł i były wyższe o 1 640 tys. zł niż w I połowie 2003 roku. Około 90% wzrostu kosztów jest związane z rozwojem sprzedaży bankowości korporacyjnej, Private Banking i skarbowej (wzrost kosztów osobowych). Koszty operacyjne utrzymały się na poziomie I półrocza 2003 roku.

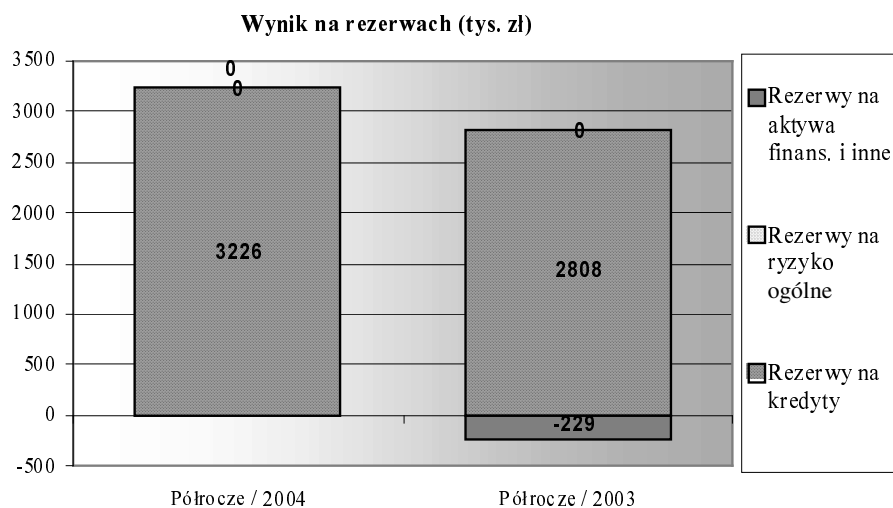
Koszty amortyzacji wyniosły 3 150 tys. zł i były blisko 2-krotnie wyższe niż w I połowie 2003 roku w związku z produkcyjnym uruchomieniem nowego głównego systemu IT w Banku.

Kształtowanie się głównych pozycji kosztowych przedstawia poniższy wykres:



V.1.3. Różnica wartości rezerw i aktualizacji wartości

Wynik na rezerwach w I połowie roku 2004 roku wyniósł 3 226 tys. zł i był większy niż za analogiczny okres 2003 roku o 647 tys. zł.

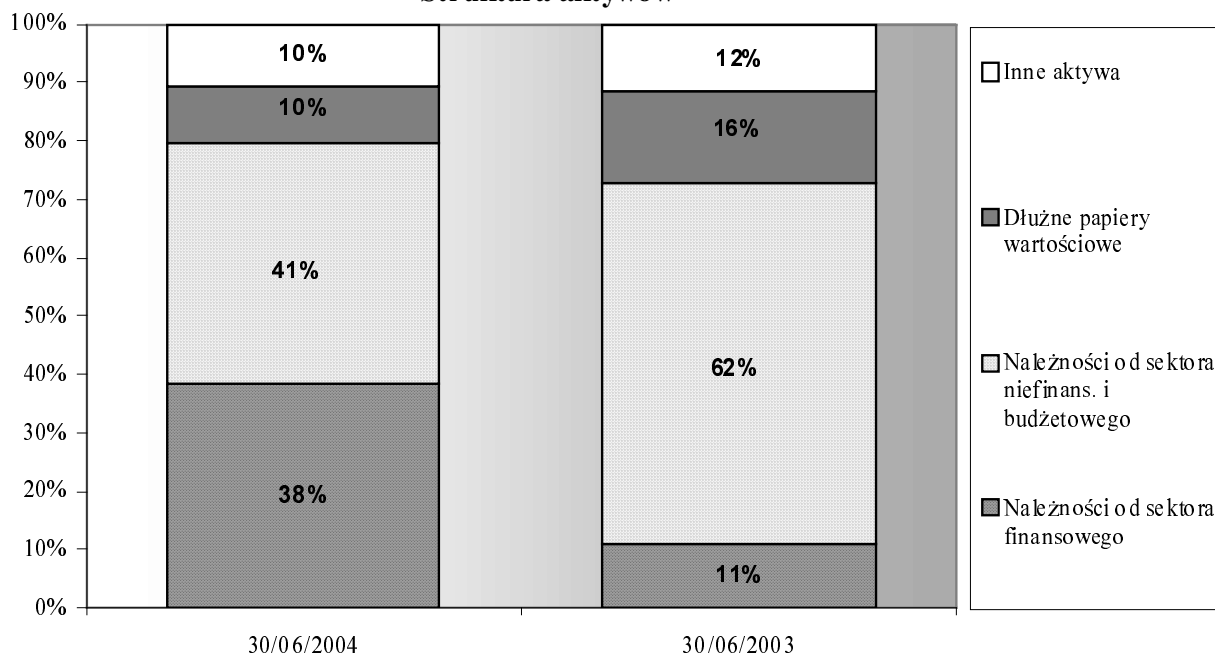


V.2. ANALIZA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH

Na dzień 30 czerwca 2004 suma bilansowa Banku wyniosła 1 378 043 tys. zł, to jest o 44% więcej w porównaniu do stanu sprzed roku. Największy wpływ na tę zmianę miało: po stronie pasywnej zwiększenie wolumenu zobowiązań wobec sektora niefinansowego (o około 60%) oraz po stronie aktywnej - zwiększenie wolumenu należności od sektora finansowego (blisko pięciokrotnie). Należności od sektorów niefinansowego i budżetowego nieznacznie zmniejszyły się (o 23 501 tys. zł).

V.2.1. Zmiany w strukturze aktywów

Struktura aktywów



Największą zmianą po stronie aktywów było zwiększenie się wolumenu należności od sektora finansowego netto o 421 500 tys. zł. Po stronie pasywów największą zmianą był wzrost wolumenu zobowiązań wobec sektora niefinansowego, głównie depozytów klientów Banku o 272 174 tys. zł.

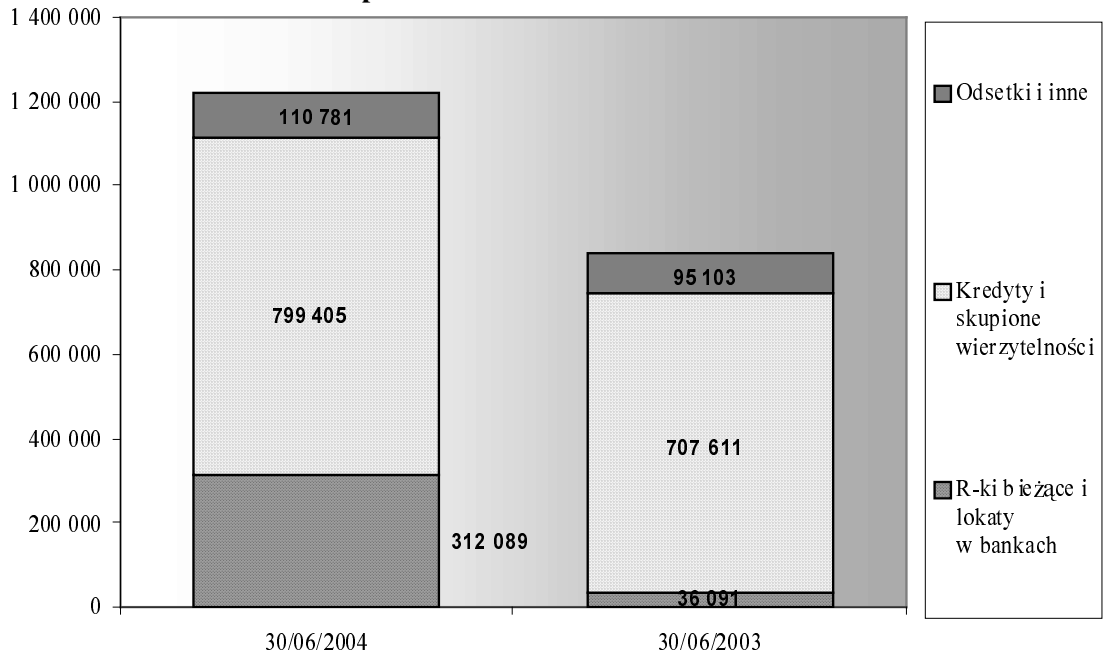
V.2.1.1. Struktura podmiotowa i produktowa należności

Należności łącznie stanowią blisko 80% sumy bilansowej. Głównym składnikiem należności są kredyty i wierzytelności klientów Banku. Stan kredytów utrzymał się w porównaniu z 30 czerwca 2003 roku niemal na stałym poziomie. Bank zwiększył zobowiązania wobec podmiotów w sektorze finansowym z 176,8 mln zł do 282,3 mln zł.

Porównanie stanu należności netto od instytucji finansowych, niefinansowych oraz sektora budżetowego na 30 czerwca 2003 i 2004 roku prezentuje poniższa tabela:

	30/06/2004	30/06/2003	Zmiana
Należności od sektora finansowego netto	527 269	105 769	399%
Należności brutto	533 048	112 624	373%
Rezerwy	-5 779	-6 855	-16%
Należności od sekt. niefinansowego i budżetowego netto	569 073	592 638	-4%
Należności brutto	689 227	726 181	-5%
Rezerwy	-120 154	-133 543	-10%
Razem	1 096 342	698 407	57%

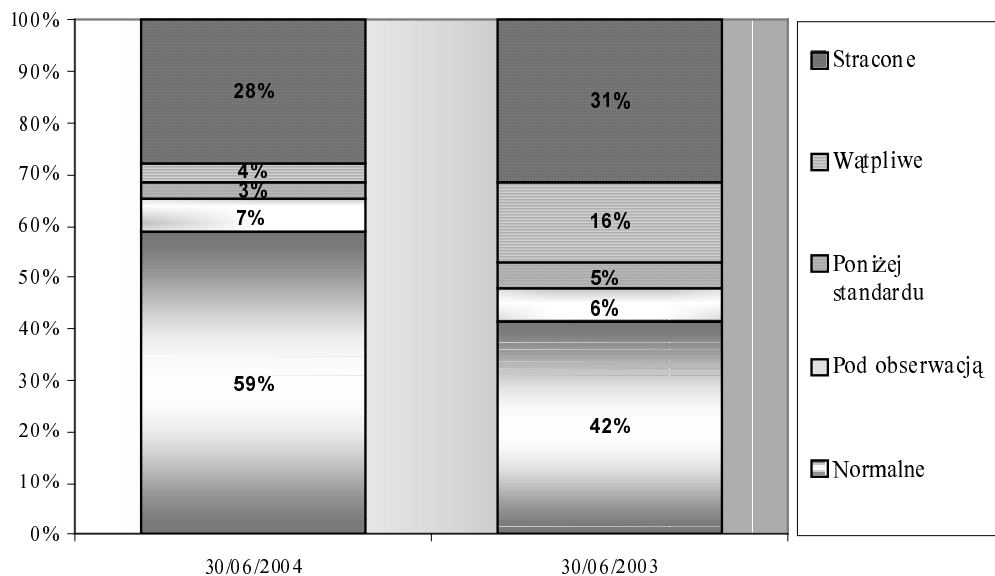
Struktura produktowa należności brutto



V.2.1.2. Struktura kredytów i skupionych wierzytelności według klasyfikacji

I połowa 2004 roku i II połowa 2003 roku przyniosły znaczną poprawę jakości portfela kredytowego Banku. Przy utrzymaniu wielkości udzielonych kredytów na stabilnym poziomie zmniejszył się znacząco udział należności nieregularnych (z 52% do 35%). Odzyskiwany lub spisywany w ciężar rezerw portfel starych należności jest stopniowo zastępowany nowo udzielanymi kredytami dla klientów o stabilnej sytuacji finansowej. Zmiany w strukturze kredytów i skupionych wierzytelności brutto przedstawia załączony wykres:

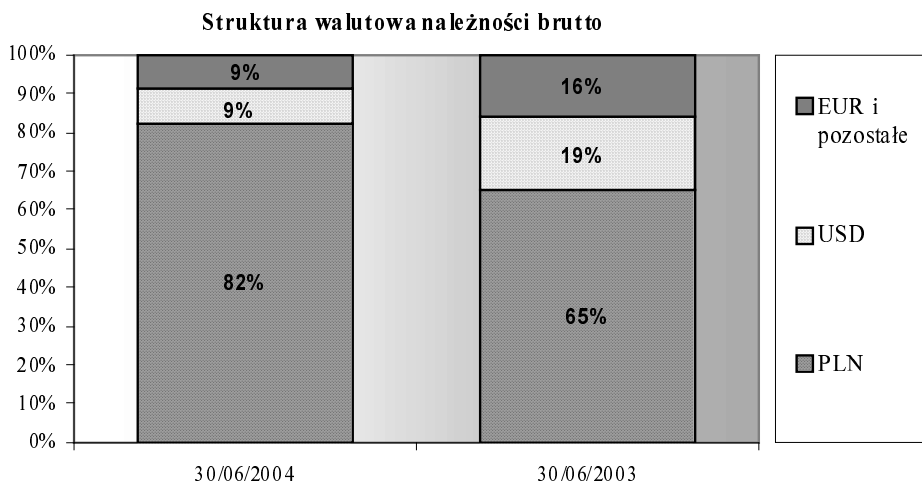
Struktura kredytów i skupionych wierzytelności brutto



V.2.1.3. Struktura walutowa należności

Zgodnie z tendencją widoczną od ponad roku, należności walutowe tracą na znaczeniu. Udział należności złotych osiągnął poziom 82% wobec 65% rok temu. Miał na to wpływ zarówno niższy poziom depozytów międzybankowych, lokowanych głównie w walutach obcych, jak i znacząca zmiana struktury walutowej portfela kredytowego na korzyść złotego.

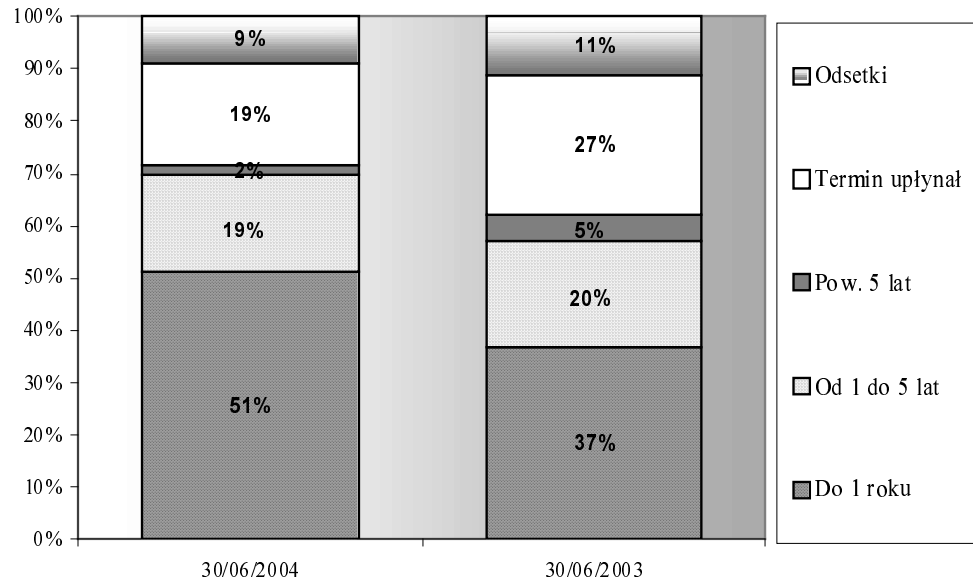
Zmiany w strukturze walutowej należności prezentuje poniższy wykres:



V.2.1.4. Struktura należności według terminów zapadalności

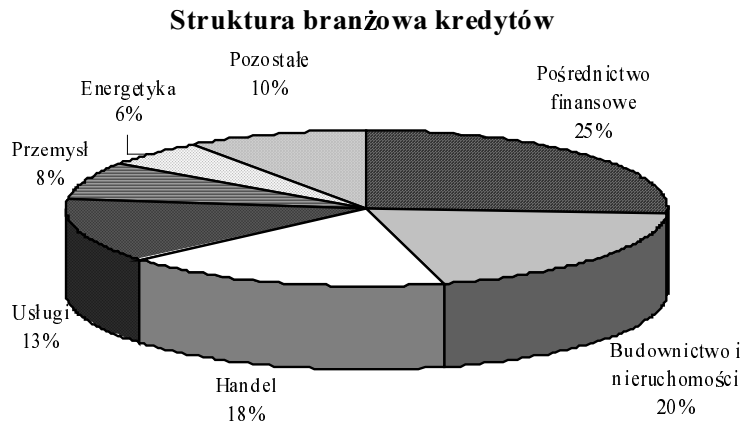
Zmiany w strukturze zapadalności należności są następstwem zmian w strukturze produktowej. Znaczny wzrost udziału należności o zapadalności poniżej 1 roku w porównaniu z 30 czerwca 2003 był konsekwencją wzrostu wolumenu depozytów i krótkoterminowych lokat bankowych. Należności, których termin spłaty upłynął, zmniejszyły swój udział o 8%. Strukturę zapadalności należności od podmiotów finansowych, niefinansowych i sektora budżetowego prezentuje następujący wykres:

Struktura zapadalności należności brutto



V.2.1.5. Struktura branżowa udzielonych kredytów

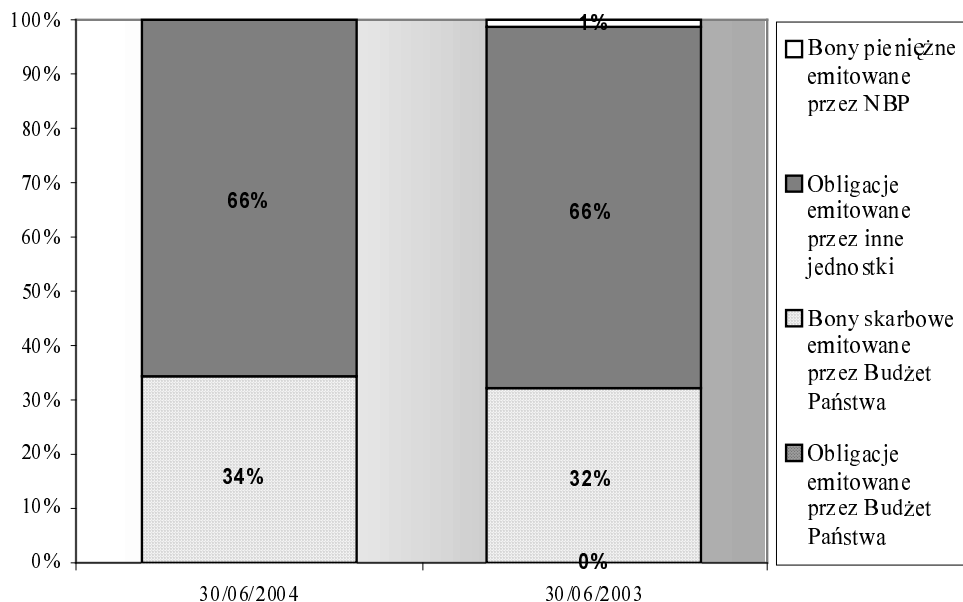
Struktura branżowa udzielonych kredytów i skupionych wierzytelności według stanu na 30 czerwca 2004 przedstawia się następująco:



V.2.1.6. Struktura rodzajowa dłużnych papierów wartościowych

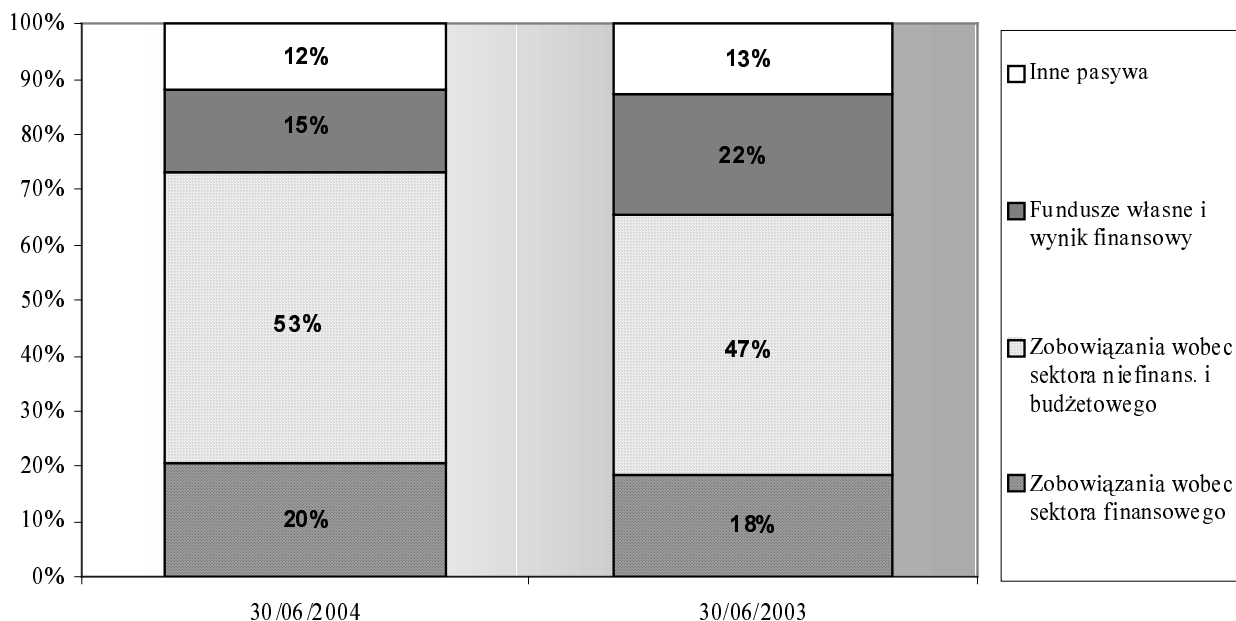
Bardzo nieznacznie zmieniły się struktura rodzajowa i wolumen dłużnych papierów wartościowych. Portfel papierów wartościowych zredukował się wartościowo o 8%. Obecnie składa się głównie z obligacji emitowanych przez NBP i inne banki, z obligacji komunalnych oraz z bonów skarbowych. Struktura portfela dłużnych papierów wartościowych na koniec I półrocza 2003 i 2004 roku została zaprezentowana poniżej:

Struktura rodzajowa dłużnych papierów wartościowych



V.2.2. Zmiany w strukturze pasywów

Struktura pasywów



Na zmianę struktury pasywów największy wpływ miało znaczne zwiększenie depozytów klientów Banku. Zobowiązania wobec sektora finansowego zwiększyły się o 105 555 tys. zł. Jednocześnie spadły zobowiązania terminowe wobec sektora finansowego (ponad dwukrotnie), co oznacza ograniczenie najdroższego sposobu finansowania Banku. Obecnie główne źródło pozyskiwania środków stanowią zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego, a więc depozyty klientów. Udział tej pozycji w strukturze pasywów według stanu na 30 czerwca 2004 roku wynosił 53%.

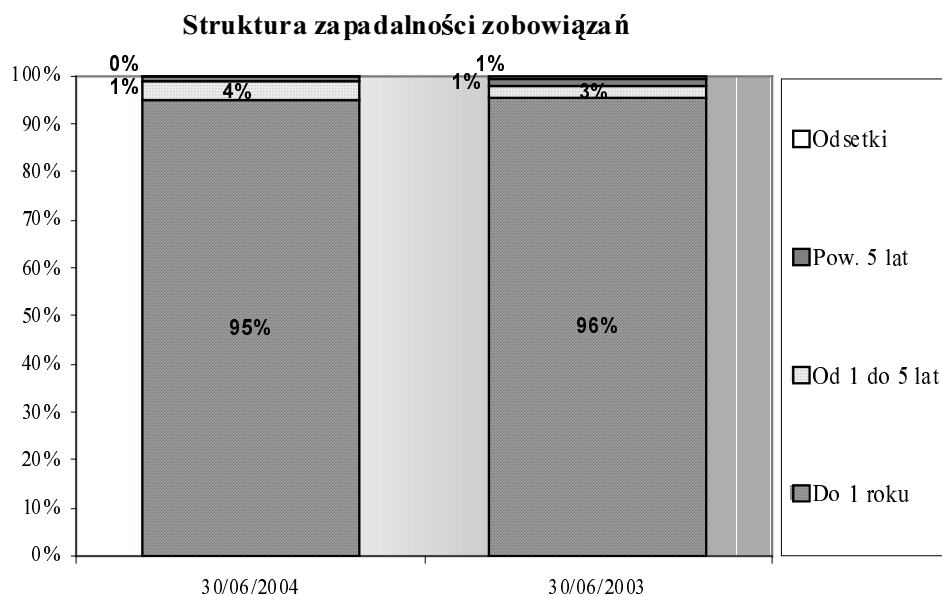
V.2.2.1. Struktura podmiotowa i produktowa zobowiązań

Na dzień 30 czerwca 2004 roku saldo zobowiązań wobec podmiotów finansowych, podmiotów niefinansowych i sektora budżetowego wynosiło łącznie 1 007 090 tys. zł co stanowiło 73% sumy bilansowej. Struktura zobowiązań przedstawia się następująco:

tys. zł	30/06/2004	30/06/2003	Zmiana
Zobowiązania wobec sektora finansowego	282 340	176 785	60%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego	724 750	452 534	60%
Razem	1 007 090	629 319	60%

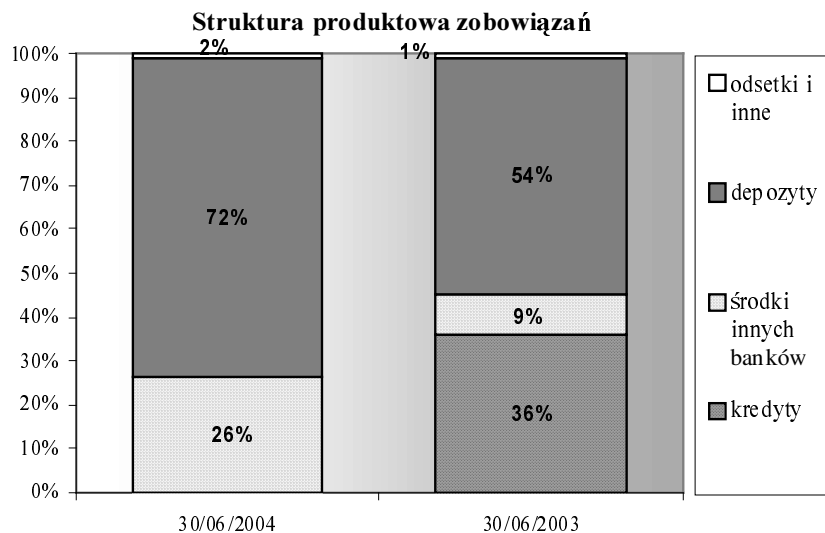
V.2.2.2. Struktura zobowiązań według terminów zapadalności

Pomimo zmiany wolumenu wszystkich zobowiązań, struktura według terminów zapadalności nie uległa większym zmianom. Większość zobowiązań ma termin poniżej jednego roku. Zobowiązania długoterminowe stanowią około 5%. Zmiany w strukturze zapadalności zobowiązań przedstawia poniższy wykres:



V.2.2.3. Struktura walutowa zobowiązań

Na skutek spłaty kredytów zaciągniętych w walutach obcych wzrósł znacznie udział zobowiązań złotych, co jest już tendencją od ponad roku. Zobowiązania w złotych polskich wynoszą obecnie 68%. Zobowiązania w walutach obcych, to jest głównie w dolarach amerykańskich i euro stanowią łącznie 32%. Strukturę walutową zobowiązań prezentuje poniższy wykres:



V.3. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Saldo netto udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosiło 74 701 tys. zł i było prawie dwukrotnie wyższe niż przed rokiem, gdy wynosiło 42 922 tys. zł.

V.4. RZECZOWE NAKŁADY INWESTYCYJNE

W I połowie 2004 roku Bank poniósł nakłady inwestycyjne na środki trwałe w wysokości 1.153 tys. zł oraz na wartości niematerialne i prawne w wysokości 1.550 tys. zł. Nakłady te obejmowały zakup maszyn i urządzeń, mebli, dokonanie inwestycji w obcych środkach trwałych oraz zakup licencji i oprogramowania.

VI. ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI

VI.1. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI BANKU

Zarządzanie zasobami finansowymi Banku jest zorientowane na osiągnięcie maksymalnej efektywności ich wykorzystania, z drugiej zaś strony ma ono zapewnić bezpieczne jego funkcjonowanie. Z punktu widzenia bezpieczeństwa Banku jednym z podstawowych elementów zarządzania zasobami jest utrzymywanie bazy kapitałowej adekwatnej do rodzaju i skali prowadzonej działalności. Adekwatność ta ma swój wyraz w poziomie współczynnika wypłacalności Banku, który z uwagi na skalę prowadzonej działalności obejmuje nie tylko ryzyko kredytowe, ale też inne ryzyka wynikające z utrzymywania portfela handlowego. Bank przeprowadzając znaczące co do wartości transakcje, uwzględnia poziom wymogów kapitałowych powstających w ich wyniku. Dodatkowo Bank przeprowadza analizę koncentracji wierzytelności, aby nie dopuścić do nadmiernego zaangażowania wobec największych kontrahentów. Na koniec czerwca 2004 roku współczynnik wypłacalności osiągnął wartość 18,2% i nie został przekroczony limit koncentracji wierzytelności.

Dla podwyższenia jakości zarządzania zasobami finansowymi Banku duże znaczenie miało wdrożenie systemu Kondor+, co wpłynęło m.in. na udoskonalenie systemu monitorowania wyników oraz ryzyka rynkowego. Monitorowanie ryzyka rynkowego obejmuje analizy ex-post oraz, na co położono szczególny nacisk, symulacje, w których badany jest wpływ różnych scenariuszy rynkowych na przyszłe wyniki i ryzyko cenowe.

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.

VI.2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI

DZ BANK Polska S.A. monitoruje codzienne 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 całym procesie 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.

VI.3. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM

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 działalności w zakresie operacji prowadzonych na rynku międzybankowym, jak również w zakresie całej działalności narażonej na ekspozycję na ryzyko kursowe. Przyjęta przez Bank metodologia 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 Obszaru Skarbu. Bank utrzymuje standardy określone przez normy NBP w zakresie posiadanych pozycji w walutach obcych.

VI.4. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ

W zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej Bank wykorzystuje badanie niedopasowania struktury stopy procentowej, w szczególności analizie podlega wrażliwość aktywów netto w różnych scenariuszach zmian 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 instrumentów pochodnych i papierów wartościowych i polityki cenowej, a także kontrola wykorzystania limitów oraz aktywne wykorzystanie instrumentów zabezpieczających. Kluczowe z punktu widzenia ryzyka stopy procentowej decyzje są podejmowane przez ALCO, które swoją oceną obejmuje cały bilans Banku, ale także zarządza inwestycyjnym portfelem papierów wartościowych i instrumentów pochodnych. Limity ekspozycji ryzyka stopy procentowej uwzględniają monitorowanie bieżącej ekspozycji oraz wrażliwości poszczególnych instrumentów finansowych na poziomie całego Banku, limity wrażliwości cenowej poszczególnych sekcji Obszaru Skarbu oraz limity straty. Bank bada zaangażowanie kapitałowe związane z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej, a także w przypadku znaczących zmian profilu ryzyka stopy procentowej przeprowadza symulacje zmian wymogów kapitałowych. Analiza ekspozycji na ryzyko stopy procentowej wszystkich pozycji wrażliwych na ryzyko stopy procentowej jest prowadzona w trybie dziennym.

VI.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM

DZ BANK Polska S.A. uruchomił projekt w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, w ramach którego rozpoczęto budowę bazy zdarzeń operacyjnych, uruchomiono zbieranie informacji na temat tych zdarzeń, przygotowywana jest dedykowana aplikacja zarządzania ryzykiem operacyjnym. Bank podjął w zakresie ryzyka operacyjnego współpracę z DZ BANK AG, co umożliwi wymianę doświadczeń i pozwoli na wypracowanie zbieżnych metod analitycznych. Rozpoczęte działania pozwolą na ograniczenie ryzyka operacyjnego, umożliwiając także wypełnienie rekomendacji Nadzoru Bankowego w sprawie ryzyka operacyjnego (Rekomendacja M), jak również przygotowanie całościowego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnego z wytycznymi zawartymi w projekcie Nowej Umowy Kapitałowej.

VI.6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM

W DZ BANK Polska S.A. obowiązuje i podlega ciągłemu doskonaleniu system wstępnej oceny zdolności kredytowej przed podjęciem decyzji kredytowej. Ocena ta jest cyklicznie powtarzana w całym okresie obowiązywania transakcji. Jednocześnie stosuje się dodatkowe narzędzia oceny, system wczesnego ostrzegania poprzez przeglądy ekspozycji kredytowych oraz wzmożony monitoring przestrzegania przez klientów warunków zawartych umów kredytowych. Podejmowanie tych działań umożliwia ograniczanie zaangażowania w ekspozycje kredytowe o wysokim ryzyku jak również poprawę struktury zabezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka kredytowego.

VII. UMOWY ZNACZĄCE DLA BANKU

W I połowie 2004 roku Bank nie zawarł umów znaczących dla Banku.

VIII. INFORMACJA O WYSTAWIONYCH PRZEZ BANK TYTUŁACH EGZEKUCYJNYCH ORAZ WARTOŚCI ZABEZPIECZEŃ

Bank w pierwszym półroczu 2004 roku wystawił 6 bankowych tytułów egzekucyjnych w stosunku do 4 dłużników na łączną kwotę 17.157 tys. zł. Wartość zabezpieczeń, które Bank uwzględni przy tworzeniu rezerw, na należności od dłużników, wobec których wystawiono bankowe tytuły egzekucyjne w pierwszym półroczu 2004 roku wynosi 11.996 tys. zł.

Według stanu na 30 czerwca 2004 Bank miał wystawione tytuły egzekucyjne w stosunku do 43 dłużników na łączną kwotę 129.805 tys. zł. Wartość zabezpieczeń, które Bank uwzględni przy tworzeniu rezerw, na należności od dłużników, wobec których wystawiono bankowe tytuły egzekucyjne wg stanu na 30.06. 2004 r. wynosi 58.154 tys. zł.

IX. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH WYDARZENIACH PO DACIE BILANSU

Bank uzyskał zgodę Rady Nadzorczej na zawarcie umowy z firmą AmerEstate S.A. w związku z rozwiązaniem bez wypowiedzenia umowy najmu powierzchni biurowej. W przypadku zawarcia umowy Bank zostanie zwolniony z długu przez DZ BANK AG na kwotę stanowiącą 80% wartości umowy. W księgach rachunkowych na dzień 30.06.2004 roku zaewidencjonowano w ciężar kosztów rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu umowy w kwocie 4 575 tys. zł oraz pomniejszający ją przychód z tytułu zwolnienia z długu w wysokości 3 662 tys. zł.

I. Informacje ogólne

DZ BANK Polska S.A. z siedzibą w Warszawie zarejestrowany jest w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy XIX Wydział Gospodarczo- 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 Giełdzie Papierów Wartościowych w kategorii finanse (banki).

Prezentowane sprawozdania finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2004 r. do 30 czerwca 2004 r., natomiast dane porównywalne obejmują okres od 1 stycznia 2003 r. do 30 czerwca 2003 r.

DZ BANK Polska S.A. nie jest jednostką o oznaczonym czasie działania.

Bank sporządza samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne. W ramach DZ BANK Polska S.A. nie istnieją samodzielne jednostki sporządzające odrębne sprawozdania finansowe. W badanym okresie nie nastąpiło połączenie DZ BANK Polska S.A. z innymi spółkami.

II. Skład Zarządu i Rady Banku

Skład Zarządu Banku według stanu na 30.06.2004 r.:

- Waldemar Maj - Prezes Zarządu,
- Rainer Fuhrmann - Członek Zarządu,
- Ewa Lipińska - Członek Zarządu,
- Friedrich Graf zu Rantzau - Członek Zarządu.

Skład Rady Banku według stanu na 01.01.2004 r.

- Wolfgang Kirsch - Przewodniczący Rady,
- Manfred Kunert - Wiceprzewodniczący Rady,
- Manfred Georg Falkenmeier - Członek Rady,
- Katherina von Frauenhofer Kosinski - Członek Rady,
- Mirosław Grelik - Członek Rady,
- Karl Heinz von Oppenkowski - Członek Rady.

Skład Rady Banku według stanu na 30.06.2004 r.

- Wolfgang Kirsch - Przewodniczący Rady,
- Peter Mauritz - Wiceprzewodniczący Rady,
- Katherina von Frauenhofer Kosinski - Członek Rady,
- Mirosław Grelik - Członek Rady,
- Karl Heinz von Oppenkowski - Członek Rady,
- Wolfgang Perdich - Członek Rady.

III. Podstawy prawne sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych zgodnie z:

- Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. Nr 76, poz. 694 z 2002 r. z późn. zm.),
- Ustawą Prawo Bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 140 poz. 939 z późn. zm.),
- Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 roku (Dz. U. Nr 106 poz. 482 z późn. zm.),
- Ustawą o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 r. (Dz. U. Nr 118, poz. 754 z późn. zm.),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. nr 149, poz. 1673 z późn. zm.),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko

- związane z działalnością banków (Dz. U. nr 218, poz. 2147),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r w sprawie informacji bieżących i okresowych oraz terminów przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139 poz. 1569 z późn. zm.),
- Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie szczególnych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. Nr 139 poz. 1568 z późn. zm.),
- Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 01 Nr 149 poz. 1674 z późn. zm.).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności emitenta.

DZ BANK Polska S.A. jest jednostką dominującą wobec Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A. i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Dane finansowe na dzień 30 czerwca 2003 roku i 31 grudnia 2003 roku zostały przekształcone w stosunku do uprzednio opublikowanych sprawozdań finansowych za okres od dnia 1 stycznia 2003 roku do 30 czerwca 2003 roku oraz za okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku w celu zaprezentowania zmian w prezentacji niektórych pozycji danych finansowych. Zmiany zostały szczegółowo zaprezentowane z punkcie 32 dodatkowych not objaśniających.

Opinia wydana przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Banku za rok 2003 została wydana bez zastrzeżeń.

IV. Określenie zastosowanych zasad i metod rachunkowości

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone z zachowaniem następujących zasad:

- ciągłości,
- kontynuacji działania,
- współmierności,
- ostrożnej wyceny,
- memoriału.

Należności od instytucji finansowych, klientów i sektora budżetowego

Należności od instytucji finansowych, klientów i sektora budżetowego są prezentowane według wartości netto, tj. pomniejszone o utworzone rezerwy. Saldo należności wykazywane jest z odsetkami naliczonymi i zapadłymi na dzień bilansowy. W przypadku skupionych wierzytelności różnica pomiędzy wartością nominalną a ceną nabycia, pomniejsza wartość należności. Bank tworzy rezerwy na należności od instytucji finansowych, klientów i sektora budżetowego zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko bankowe.

Papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe na moment początkowego ujęcia w księgach Banku wykazywane są w cenie nabycia. Odsetki od papierów wartościowych przypadające za dany okres sprawozdawczy wykazywane są w pozycji przychody odsetkowe w rachunku wyników.

Papiery wartościowe zostały zaklasyfikowane do następujących kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży, utrzymywane do terminu zapadalności.

Przeznaczone do obrotu

W kategorii tej ujmowane są papiery wartościowe, które zostały nabyte w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości

godziwej. Za wartość godziwą przyjmuje się cenę rynkową obowiązującą na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Różnica pomiędzy wartością godziwą z dnia wyceny a ceną nabycia wykazywana jest w pozycji wynik na operacjach finansowych.

Utrzymywane do terminu zapadalności

Są to papiery wartościowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które bank zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności. Papiery te wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Dostępne do sprzedaży

Są to papiery wartościowe nie uwzględnione w powyższych kategoriach. Dłużne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej. Skutki wyceny odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Akcje i udziały

Akcje i udziały zaliczane do kategorii dostępne do sprzedaży wyceniane są do wartości godziwej. Skutki wyceny odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych są wyceniane metodą praw własności. Wartość firmy/ rezerwa kapitałowa z konsolidacji są amortyzowane przez okres 5 lat i wykazywane w rachunku wyników w pozycji udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności. Za akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych uznaje się akcje i udziały dające jednostce podporządkowanej prawo do sprawowania kontroli przy spełnieniu jednego z poniższych warunków:

- posiadanie bezpośrednio lub pośrednio przez udziały większości głosów w organie stanowiącym innej jednostki,
- posiadanie prawa do podejmowania decyzji o polityce finansowej i bieżącej działalności gospodarczej - na podstawie przepisów ustawowych, statutu lub umowy.

W przypadku aktywów finansowych dla których nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej Bank dokonuje wyceny według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Sytuacja wskazująca na utratę wartości to między innymi poważne kłopoty finansowe spółki, w której Bank posiada udziały, duże prawdopodobieństwo bankructwa, ustanie handlu na rynku posiadanymi papierami wartościowymi. Skutki wyceny mają odzwierciedlenie w rachunku wyników.

Instrumenty pochodne

Instrumenty pochodne kwalifikowane są jako aktywa lub pasywa przeznaczone do obrotu i wyceniane są według wartości godziwej. Efekt wyceny wyrażony w złotych ujmowany jest w rachunku zysków i strat w pozycji - wynik operacji finansowych.

Bank posiada następujące instrumenty pochodne:

- transakcje walutowe forward (FX forward) i transakcje spot - kwoty bazowe otwartych transakcji wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji "zobowiązania związane z realizacją operacji kupna - sprzedaży". Kwoty w walutach obcych przeliczane są według średniego kursu NBP na dzień bilansowy,
- transakcje walutowe SWAP (FX SWAP) - kwoty bazowe otwartych transakcji wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji "zobowiązania związane z realizacją operacji kupna - sprzedaży". Kwoty w walutach obcych przeliczane są według średniego kursu NBP na dzień bilansowy,
- kontrakty IRS - kwoty bazowe otwartych kontraktów IRS prezentowane w pozycji "Pozostałe pozycje pozabilansowe". Kontrakty IRS są wyceniane do rynku na koniec każdego dnia na bazie dyskontowania przyszłych przepływów pieniężnych. Korekta do wartości godziwej jest księgowana w pozycji "inne aktywa - należności z tytułu operacji innymi instrumentami finansowymi / inne pasywa - zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" w korespondencji z "wynikiem na operacjach finansowych",
- kontrakty FRA - kwoty bazowe otwartych kontraktów FRA prezentowane w pozycji "Pozostałe pozycje pozabilansowe". Kontrakty FRA są wyceniane do rynku na koniec każdego dnia poprzez porównanie warunków kontraktowych transakcji oraz aktualnych warunków rynkowych dla transakcji o analogicznych charakterystykach. Korekta do wartości godziwej jest księgowana w pozycji "inne aktywa - należności z tytułu operacji innymi instrumentami finansowymi / inne pasywa - zobowiązania z tytułu operacji instrumentami finansowymi" w korespondencji z "wynikiem na operacjach finansowych".

Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały stanowią nabyte przez Bank rzeczowe aktywa trwałe o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, kompletne i zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczamy środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Rzeczowy majątek trwały jest wykazywany według kosztu nabycia pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie oraz pomniejszonego o odpis z tytułu trwałej utraty wartości. Zyski lub straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego ustala się w oparciu o wartość księgową i odnosi na wynik z działalności operacyjnej. W latach ubiegłych majątek trwały podlegał okresowym aktualizacjom wyceny według zasad określonych w odnośnych przepisach z uwzględnieniem wyników aktualizacji wyceny. Korektę aktualizacji majątku trwałego w bilansie odzwierciedla fundusz z aktualizacji wyceny.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią głównie:

- licencje na programy komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne.

Powyższe składniki są wycenione według kosztu nabycia pomniejszonego o dotychczasowe umorzenie oraz pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są od wartości początkowych wprowadzonych do ewidencji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. Odpisy dokonywane są w równych ratach co miesiąc, począwszy od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym dany środek lub wartość przyjęto do używania, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów amortyzacyjnych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględniono okres ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych na podstawie przeprowadzonej analizy, która uwzględnia specyfikę działalności banku, tempo postępu techniczno-ekonomicznego, wydajność oraz koszty związane z modernizacją, naprawą oraz likwidacją. Niskowartościowe składniki majątku trwałego tzn. aktywa, których wartość w momencie przyjęcia do użytkowania nie przekracza 3 500 zł są amortyzowane jednorazowo w pełnej wysokości.

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

Budynki	2,5%
Urządzenia techniczne i maszyny	10% - 30%
Środki transportu	20%
Inwestycje w obce środki trwałe	10%
Wyposażenie	20%

Stawka amortyzacyjna dla wartości niematerialnych i prawnych wynosi 20 %.

Zobowiązania wobec sektora finansowego, niefinansowego, budżetowego

Zobowiązania Banku powstają głównie z tytułu przyjętych depozytów międzybankowych, depozytów klientów oraz otrzymanych kredytów konsorcjalnych.

Zobowiązania wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty na dzień bilansowy z uwzględnieniem naliczonych odsetek.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bank dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów jeśli wydatki dotyczą miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono. Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się również ujemne różnice podatku dochodowego. Metodologia liczenia podatku odroczonego została opisana w punkcie "obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego". Bank dokonuje ewidencji biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów na

przewidywane, lecz nie poniesione wydatki w wysokości przypadającej na bieżący okres. Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się m.in.: koszty z tytułu świadczeń wykonywanych na rzecz Banku, lecz jeszcze nie stanowiących jego zobowiązań.

Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone przez Bank zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami i statutem Banku.

Kapitał zakładowy Banku wykazany jest w wysokości zgodnej z wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Kapitał rezerwowy tworzony jest m.in. z odpisów z zysku dla finansowania szczególnych wydatków określonych w statucie.

Fundusz z aktualizacji wyceny stanowi różnicę netto wartości środków trwałych przed i po aktualizacji dokonanej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi. Fundusz z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu danego środka trwałego przenosi się na fundusz rezerwowy. Na fundusz z aktualizacji wyceny odnosi się również różnice z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Kapitał zapasowy tworzony jest z premii emisyjnych uzyskiwanych z emisji akcji oraz z odpisów z zysku.

Fundusz ogólnego ryzyka bankowego tworzony jest z zysku po opodatkowaniu na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej.

Wynik z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane i należne z tytułu lokat międzybankowych, udzielonych kredytów oraz odsetki i rozliczane w czasie dyskonto od papierów wartościowych. Koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki zapłacone z tytułu przyjętych depozytów międzybankowych, otrzymanych kredytów oraz depozytów. Przychody i koszty z tytułu odsetek ujmują się w rachunku zysków i strat na zasadzie memoriałowej.

Do wyniku z tytułu odsetek zalicza się w szczególności przychody z tytułu :

- należnych odsetek, w tym dyskonta oraz odsetek skapitalizowanych, od należności zakwalifikowanych jako normalne i pod obserwacją,
- otrzymanych w poprzednich okresach przychodów z tytułu odsetek, w tym dyskonta, przypadających na bieżący okres sprawozdawczy,
- otrzymanych odsetek zastrzeżonych

oraz koszty :

- z tytułu odsetek wymagalnych i niewymagalnych od zobowiązań banku przypadających za okres sprawozdawczy.

Do wyniku finansowego z tytułu odsetek nie zalicza się należnych odsetek zapadłych i niezapadłych, w tym odsetek skapitalizowanych, od należności zagrożonych, które do czasu ich otrzymania lub odpisania stanowią przychody zastrzeżone w bilansie oraz dyskonta i odsetek otrzymanych z góry, przypadających na następne okresy sprawozdawcze.

Wynik z tytułu prowizji

Wynik z tytułu prowizji stanowi różnicę pomiędzy przychodami z tytułu prowizji otrzymanymi przez Bank a kosztami prowizji zapłaconymi przez Bank. Prowizje obejmują głównie przychody inne niż odsetkowe, otrzymane z tytułu udzielenia kredytów i gwarancji bankowych. Kwoty te są zaliczone do rachunku zysku i strat w momencie uregulowania należności czyli kasowo. Ponadto prowizje obejmują dochody pochodzące z działalności bankowej. Koszty z tytułu prowizji obejmują głównie prowizje za usługi operacyjne innych banków i instytucji finansowych oraz za otrzymane kredyty, pożyczki i gwarancje. Koszty prowizji płaconych z tytułu otrzymanych kredytów długoterminowych rozliczane są w czasie.

Wynik na operacjach finansowych

Pozycja ta ustalona jest jako różnica pomiędzy wartością księgową akcji, udziałów lub papierów wartościowych, a uzyskaną za nie ceną sprzedaży. W tej pozycji są również wykazywane: wycena papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu oraz wycena instrumentów finansowych.

Wynik z pozycji wymiany

Wynik z pozycji wymiany ustalony jest biorąc pod uwagę dodatnie i ujemne różnice kursowe z operacji wymiany i rewaluacji sald kont walutowych według średniego kursu zamknięcia ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski.

Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości

Odpisy na rezerwy obejmują tworzenie rezerw celowych na: należności normalne (kredyty konsumpcyjne), należności pod obserwacją, należności nieregularne, składniki majątku finansowego, zobowiązania pozabilansowe, rezerwę na ryzyko ogólne oraz pozostałe rezerwy. Rezerwy celowe tworzone są z tytułu ryzyka związanego z poszczególnymi transakcjami. Rezerwy na ryzyko związane z konkretnymi transakcjami odnoszą się do aktywów i zobowiązań pozabilansowych poddanych indywidualnej analizie i uznane za stracone, wątpliwe lub poniżej standardu oraz pod obserwacją i normalne (kredyty konsumpcyjne). Klasyfikacji dokonuje się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2003 r. w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 218, poz. 2147). Bank przy tworzeniu rezerw na należności nieregularne pomniejsza podstawę tworzenia rezerw o wartość zabezpieczeń odnoszonych do pierwotnego zaangażowania środków.

Obowiązkowe obciążenia rachunku finansowego

Kwota podatku dochodowego w rachunku zysków i strat obejmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych przypadające do zapłacenia za badane okresy, skorygowane o różnice przejściowe z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, spowodowane odmiennością momentu uznania przychodu za osiągnięty lub kosztu za poniesiony w myśl ustawy i przepisów podatkowych. Na przejściowe różnice dodatnie tworzona jest rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ujemne różnice stanowią podstawę do ustalenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Do różnic przejściowych Bank zalicza między innymi:

- nie zaliczone do kosztów uzyskania przychodów rezerwy na stracone należności kredytowe i udzielone po 1 stycznia 1997 roku zobowiązania pozabilansowe zakładając iż będą one kosztem uzyskania przychodu lub ulegną rozwiązaniu w ciągu następnego roku lub kolejnych lat obrotowych,
- rezerwy na papiery wartościowe i udziały przeznaczone do obrotu, które zrealizują się jako koszt podatkowy w przypadku zbycia lub wykupu papierów wartościowych,
- rezerwy - RMK bierne na koszty do poniesienia,
- RMK czynne,
- straty z lat ubiegłych dla których istnieje prawdopodobieństwo rozliczenia w przyszłych okresach, wyliczone przy zastosowaniu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w dniu rozliczenia,
- naliczone odsetki do otrzymania i do zapłacenia, które zostały wykazane zgodnie z zasadą memoriału w rachunku wyników za okres, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, a które zostaną ujęte w kalkulacji podatku dochodowego w momencie ich faktycznego otrzymania zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi,
- różnice z tytułu rozliczenia amortyzacji środków trwałych objętych ulgą inwestycyjną,
- różnice rozliczenia dla celów bilansowych i podatkowych z tytułu dyskonta oraz premii,
- wycena instrumentów pochodnych.

Podatek odroczonego z tytułu ujemnych i dodatnich różnic przejściowych jest prezentowany w bilansie według zasady brutto po stronie aktywnej i pasywnej.

Bank jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i rozlicza podatek VAT zgodnie z ustawą o podatku od towarów i usług.

Rozliczenia w walutach obcych

Aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej ujmują się po obowiązującym na dzień bilansowym średnim kursie ustalonym dla każdej waluty przez Prezesa NBP zgodnie z art. 30 ustawy o rachunkowości. Różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji lub dniem bilansowym, o ile rozliczenie transakcji

nastąpi po tym dniu, ujęte są w wyniku z pozycji wymiany.

Zapadalność aktywów i pasywów

Zapadalność aktywów i pasywów prezentowana jest jako okres pozostający od daty sprawozdawczej do określonej w umowie daty spłaty ostatniej raty należności lub zobowiązania.

Termin pierwotny jest to okres na jaki została zawarta umowa z klientem. W zakresie depozytów jest to okres na jaki zadeklarowano złożenie depozytów w banku. W odniesieniu do kredytów terminem pierwotnym jest okres na jaki został udzielony kredyt z uwzględnieniem wyznaczonego terminu spłaty ostatniej raty.

V. Zasady konwersji na waluty obce

Wybrane dane finansowe zawarte na stronie tytułowej w raporcie rocznym przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 30 czerwca 2004 r. przez Narodowy Bank Polski - 4,5422,
- 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 2004 r. - EUR/PLN 4,7311.

Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:

- kurs na koniec stycznia 2004 r. - EUR/PLN 4,7614,
- kurs na koniec lutego 2004 r. - EUR/PLN 4,8746,
- kurs na koniec marca 2004 r. - EUR/PLN 4,7455,
- kurs na koniec kwietnia 2004 r. - EUR/PLN 4,8122,
- kurs na koniec maja 2004 r. - EUR/PLN 4,6509,
- kurs na koniec czerwca 2004 r. - EUR/PLN 4,5422.

Najniższy kurs w okresie (z kursów na zakończenie miesiąca) - 4,5422.

Najwyższy kurs w okresie (z kursów na zakończenie miesiąca) - 4,8746.

VI. Podstawowe pozycje sprawozdania finansowego DZ BANK Polska S.A. przeliczone na EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. PLN		tys. EUR	
	półrocze 2004	półrocze 2003	półrocze 2004	półrocze 2003
I. Przychody z tytułu odsetek	20 742	23 502	4 384	5 452
II. Przychody z tytułu prowizji	3 639	4 307	769	999
III. Wynik działalności bankowej	22 870	23 843	4 834	5 531
IV. Zysk (strata) brutto	1 898	5 013	401	1 163
V. Zysk (strata) netto	2 693	2 618	569	607
VI. Przepływy pieniężne netto, razem	289 751	-40 737	61 243	-9 450
VII. Aktywa razem	1 378 043	959 243	303 387	215 222
VIII. Zobowiązania wobec sektora finansowego	282 340	176 785	62 159	39 665
IX. Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego	724 750	452 534	159 559	101 533
X. Kapitał własny	210 315	206 952	46 302	46 433
XII. Kapitał zakładowy	123 000	123 000	27 079	27 597
XII. Liczba akcji (w szt.)	41 000 000	41 000 000		
XIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	5,13	5,05	1,13	1,13

VII. Różnice pomiędzy sprawozdaniem sporządzonym według Polskich Standardów Rachunkowości a według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Bank prowadzi swe księgi zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości (PSR) i praktyką księgową stosowaną przez banki w Polsce, czego wymaga Ustawa o rachunkowości oraz stosowne rozporządzenia wydane na jej podstawie.

Różnice pomiędzy skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym według PSR i porównywalnymi danymi finansowymi, które zostałyby sporządzone według MSSF lub US GAAP, Bank przedstawi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie §18 ust.2 pkt 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 27 sierpnia 2004 r. w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu.

B. Dodatkowe noty objaśniające

1. Struktura koncentracji zaangażowania Banku w poszczególne jednostki, grupy kapitałowe, segmenty rynku branżowe i geograficzne wraz z oceną ryzyka związanego z tym zaangażowaniem

Należności od sektora finansowego, od klientów i sektora budżetowego stanowią 79,56 % aktywów Banku. Jednym z podstawowych zadań w zakresie ograniczania ryzyka kredytowego przez Bank jest kontrolowanie i analizowanie jakości aktywów i ich dywersyfikacja. 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 przypadku zaangażowań, które już występują w Banku, wobec podmiotów z jednej branży, badany jest poziom zaangażowania. 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.

Bilansowe zaangażowanie środków Banku w główne branże przedstawiono poniżej.

BRANŻA	ZAANGAŻOWANIE %
Pośrednictwo finansowe	25,87
Budownictwo i nieruchomości	19,94
Handel	17,85
Usługi	12,97
Przemysł	8,10
Energetyka	5,51
Osoby fizyczne	5,11
Pozostałe	4,65

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.

2. Źródła pozyskania depozytów, z uwzględnieniem podziału na branżowe i geograficzne segmenty rynku. Struktura depozytów od sektora finansowego i niefinansowego

Depozyty według segmentów geograficznych:

STRUKTURA GEOGRAFICZNA	ZAANGAŻOWANIE %
Nierezydent	14,74
Rezydent w tym:	85,26
Woj. mazowieckie	75,11
Woj. wielkopolskie	2,93
Woj. dolnośląskie	0,96
Pozostałe województwa	6,26

Depozyty według branż:

BRANŻA	ZAANGAŻOWANIE %
Osoby fizyczne	42,11
Usługi	29,32
Pośrednictwo finansowe	7,58
Budownictwo	7,97
Handel hurtowy i detaliczny	4,28
Edukacja	0,32
Pozostałe	7,72
Razem	100,00

3. Informacje o dotacjach dla oddziałów zagranicznych.

DZ BANK Polska S.A. na dzień 30.06.2004 r. nie posiada oddziałów zagranicznych.

4. Informacje o instrumentach finansowych

4.1. Podział aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe

- Dłużne papiery wartościowe,
- Akcje i udziały,
- Kredyty i pożyczki udzielone i należności własne.

Zobowiązania finansowe

- Kredyty otrzymane,
- Depozyty.

Instrumenty pochodne

- Transakcje walutowe Forward,
- Transakcje walutowe Swap,
- Kontrakty IRS,
- Kontrakty FRA,
- Transakcje NDF,
- Opcje walutowe,
- Terminowe transakcje na papierach wartościowych.

Podział dłużnych papierów wartościowych:

- przeznaczone do obrotu.

Do tej grupy należą dłużne papiery wartościowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych wahań cen (do 3 miesięcy). Bank zaklasyfikował do tej grupy: obligacje, bony skarbowe.

- utrzymywane do terminu zapadalności.

Bank w badanym okresie sprawozdawczym nie posiada portfela dłużnych papierów wartościowych utrzymywanych do terminu zapadalności.

- dostępne do sprzedaży.

Są to dłużne papiery wartościowe, które nie zostały zaklasyfikowane do żadnej z powyższych grup. Głównym celem nabycia papierów dostępnych do sprzedaży jest utworzenie puli aktywów płynnych i zagospodarowanie ewentualnych nadwyżek płynnościowych.

Akcje i udziały

Akcje i udziały zostały zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Informacje na temat klasyfikacji oraz zmiany stanu w okresie, dotyczące dłużnych papierów wartościowych, akcji oraz udziałów są ujęte w notach finansowych (część tabelaryczna) do sprawozdania finansowego (noty od 6 do 11)

Kredyty i pożyczki udzielone

Kredyty i pożyczki udzielone stanowią aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

	BO/01-01-04	zmniejszenie	zwiększenie	BZ/30-06-04
Sektor finansowy	89 403	2 774	82 180	168 809
Sektor niefinansowy	611 117	32 836	52 676	630 957
Sektor budżetowy	337	28	-	309

Zobowiązania finansowe

Do zobowiązań finansowych Bank zalicza:

Depozyty otrzymane od podmiotów finansowych, niefinansowych oraz instytucji rządowych i samorządowych

	BO/01-01-04	zmniejszenie	zwiększenie	BZ/30-06-04
Sektor finansowy	80 524	91 009	58 210	47 725
Sektor niefinansowy	310 918	115	276 501	587 304
Sektor budżetowy	0	-	-	0

Instrumenty pochodne

Bank przeprowadza następujące transakcje pochodne: IRS, FRA, FX Forward, NDF, FX-swap, opcje walutowe, terminowe transakcje na papierach wartościowych. Bank prowadzi wycenę instrumentów pochodnych na podstawie ich wartości godziwej. Do ryzyk związanych z przeprowadzaniem transakcji pochodnych należą: ryzyko rynkowe, ryzyko rozliczeniowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności. Wartość ryzyka rynkowego związanego z instrumentami pochodnymi wynika ze specyficznej budowy poszczególnych instrumentów i obejmuje ryzyko stopy procentowej i ryzyko kursowe. Jako element ryzyka rynkowego traktowane jest ryzyko ceny. Ryzyko rozliczeniowe i ryzyko kredytowe może się pojawić w przypadku nie wywiązania się kontrahenta Banku ze swoich zobowiązań. Ryzyka typu kredytowego są powiązane z ryzykiem rynkowym, gdyż zmiana warunków rynkowych może mieć wpływ na zachowanie się kontrahentów Banku. W szczególności ryzyko rozliczenia może się zmaterializować w przypadku dodatniej dla Banku, a niekorzystnej dla kontrahenta Banku wyceny instrumentu pochodnego. Ryzyko płynności jest rozumiane jako ryzyko braku możliwości zneutralizowania ekspozycji wynikającej z posiadania instrumentu pochodnego, z uwagi na niską płynność rynku dla instrumentu o zadanych parametrach.

Kontrakty IRS

Kontrakty IRS zawierane przez Bank są transakcjami wymiany przepływów między płatnościami wg stopy stałej i stopy zmiennej i dotyczą przepływów w tej samej walucie. Bank nie zawierał transakcji wymiany stawek referencyjnych oraz zamiany przepływów o różnych stawkach w różnych walutach. Kontrakty IRS wyceniane są na podstawie porównania wartości bieżącej przyszłych przepływów, które Bank oczekuje otrzymać i tych, które będzie zobowiązany wypłacić. Wartość przyszłych przepływów jest wyznaczana na

podstawie określonych w kontraktach charakterystyk oraz informacji rynkowych na temat wysokości stóp procentowych dla poszczególnych okresów realizacji przepływów. Codzienna wycena kontraktów IRS jest zbieżna z zasadami wyceny wg wartości godziwej.

Kontrakty FRA

Kontrakty FRA są instrumentami stopy procentowej, których rozliczenie odbywa się na podstawie porównania stopy procentowej kontraktowej i rynkowej dla depozytu teoretycznego, określonego w kontrakcie. Kontrakty FRA były głównie zawierane przez Bank w celu zabezpieczenia pozycji odsetkowej, ich charakterystyka została dopasowana do pozycji zabezpieczanych. Bank nie przeprowadzał klientowskich transakcji FRA. Wycena kontraktów FRA jest prowadzona w oparciu o zasady wyceny godziwej. Podstawą wyceny jest porównanie na podstawie warunków kontraktowych transakcji oraz aktualnych warunków rynkowych dla transakcji o analogicznych charakterystykach finansowych.

Transakcje FX forward

Bank zawiera transakcje walutowe FX forward, które są głównie transakcjami klientowskimi. Charakteryzują się one krótkimi terminami zapadalności i przeprowadzane są przede wszystkim w czterech walutach - PLN, USD, EUR i CHF. Codzienna wycena kontraktów FX forward odbywa się w oparciu o wyznaczanie ich wartości godziwej na podstawie aktualnych kursów terminowych.

Transakcje FX-swap

Podstawowe grupy transakcji FX-swap to transakcje klientowskie oraz transakcje, których celem jest dopasowanie struktury walutowej płynności. Kontrakty FX-swap są kontraktami o średnich okresach do zapadalności i zawierane są w czterech walutach - PLN, USD, EUR i CHF. Bank przeprowadza wycenę godziwą kontraktów FX-swap. Codzienna wycena FX-swap jest zależna od rynkowych kursów walutowych i stóp procentowych.

Opcje walutowe

Bank przeprowadza transakcje na opcjach walutowych. Celem tej działalności jest realizacja zleceń klientowskich, wraz z późniejszym domykaniem pozycji na rynku międzybankowym. Transakcje opcyjne przeprowadzane były dla par walutowych: USD/PLN, EUR/PLN, USD/EUR. Wycena transakcji prowadzona jest codziennie w oparciu o standardowy model Garmana & Kohlhagena. Bank utrzymywał zamkniętą pozycję w transakcjach opcyjnych.

Terminowe transakcje na papierach wartościowych

Terminowe transakcje na papierach wartościowych zawierane przez Bank są przeprowadzane na zlecenie klientów Banku. Instrumentami wykorzystywanymi w tych transakcjach są polskie papiery skarbowe. Transakcje terminowe na papierach wartościowych są wyceniane na podstawie rynkowych cen papierów i stóp procentowych, co jest zbieżne z zasadą wyceny godziwej.

4.2. 1. A) Podstawowa charakterystyka instrumentów finansowych

Wartość niezapadłych instrumentów pochodnych na dzień 30 czerwca 2004 roku oraz odpowiadających im ekwiwalentów kredytowych**.

TYP INSTRUMENTU	WARTOŚĆ NOMINALNA W PLN *)	EKWIWALENT KREDYTOWY W PLN
Transakcje FX Forward	2 240 589*	186 085
Transakcje FX Swap	1 055 045*	13 360
Kontrakty IRS	1 464 434*	2 674
Kontrakty FRA	154 184*	177

Charakterystyka niezapadłych instrumentów pochodnych według stanu na 30 czerwca 2004r.

CHARAKTER INSTRUMENTU	FX SWAP	FX FORWARD	IRS	FRA
Ilość transakcji	17	135	13	2
Przyjęte zasady rachunkowości	/1/	/1/	/2/	/2/
Wartość godziwa	4 993	-9 257	1 464	3
Cel nabycia	do obrotu	do obrotu	do obrotu	do obrotu
Wartość nominalna	1 055 045*	2 240 589*	1 464 434*	154 184*
Przyszłe przychody / płatności	Zmienne	Zmienne	Zmienne	Zmienne
Zapadalność	do 31/12/04	do 30/04/07	do 27/02/15	do 15/12/04
Możliwość wcześniejszego rozliczenia	Tak	Tak	Tak	Tak
Możliwość zmiany	Brak	Brak	Brak	Brak
Ustalone stopy / kwoty odsetek, terminy	Zmienne	Zmienne	Zmienne	Zmienne
Dodatkowe zabezpieczenia	Brak	Brak	Brak	Brak
Inne warunki	Brak	Brak	Brak	Brak
Rodzaje ryzyka	Stopy procentowej / płynności / kursowe	Stopy procentowej / płynności / kursowe	Stopy procentowej / płynności	Stopy procentowej / płynności

/1/ Transakcje walutowe SWAP (FX SWAP) oraz transakcje FX forward - kwoty bazowe otwartych transakcji wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji "zobowiązania związane z realizacją operacji kupna - sprzedaży". Kwoty w walutach obcych przeliczane są według średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

/2/ Kontrakty IRS oraz FRA - kwoty bazowe otwartych kontraktów wykazywane są w pozycjach pozabilansowych i prezentowane w pozycji "pozostałe zobowiązania pozabilansowe". Kwoty w walutach obcych przeliczane są według średniego kursu NBP na dzień bilansowy.

* przeliczone po kursie zawarcia transakcji

** bez uwzględnienia nettowania transakcji

4. 2. 1. B) Metody i istotne założenia przyjęte do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Według wartości godziwej zostały wycenione dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne.

Zasady wyceny dla papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i dostępnych do sprzedaży oraz instrumentów finansowych:

1. Obligacje stałokuponowe i zmiennokuponowe oraz bony Skarbu Państwa nominowane w PLN wyceniane są na podstawie danych rynkowych pobranych z systemu Reuters, będących odzwierciedleniem aktualnych kwotowań na rynku międzybankowym. Jako alternatywne źródło danych do wyceny stosuje się wyceny podawane przez brokerów prowadzących transakcje na papierach wartościowych.

2. Bony pieniężne jako instrumenty krótkoterminowe są wyceniane na zasadach analogicznych do wyceny

depozytów i lokat międzybankowych, tj. na podstawie porównania warunków kontraktowych (rentowności bonów) oraz bieżących stawek rynku międzybankowego jest obliczana wartość bieżąca tych instrumentów na dzień sporządzania wyceny.

3. Pozostałe obligacje (obligacje Brady'ego, komunalne, komercyjne, euroobligacje) są wyceniane według ostatniej ceny zamknięcia dnia lub ceny kwotowanej w czasie rzeczywistym podawanej przez Reuters.

Zasady wyceny swapów stopy procentowej (kontrakty IRS):

Swapy stóp procentowych wyceniane są na podstawie porównania wartości bieżącej przyszłych przepływów, które Bank oczekuje otrzymać i tych, które będzie zobowiązany wypłacić. Wartość przyszłych przepływów jest wyznaczana na podstawie określonych w kontraktach charakterystyk oraz informacji rynkowych na temat wysokości stóp procentowych dla poszczególnych okresów realizacji przepływów. Wycena kontraktów IRS jest zbieżna z zasadami wyceny wg wartości godziwej.

4. 2. 1. C) Zasady wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

W zakresie ustalenia momentu ewidencji transakcji dotyczących nabycia instrumentów finansowych na rynku regulowanym przyjmuje się, że datą stosownych księgowania jest moment dokonania transakcji na giełdzie.

4. 2. 1. D) Obciążenie ryzykiem stopy procentowej

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. Bank bada zaangażowanie kapitałowe związane z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej, a także w przypadku znaczących zmian profilu ryzyka stopy procentowej przeprowadza symulacje zmian wymogów kapitałowych.

Analiza ryzyka stopy procentowej na dzień 30.06.2004 r.

	do 1 miesiąca	od 1 do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślony	Suma:
Gotówka	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 785,10	5 785,10
Papiery wartościowe	6 654,50	51 084,16	75 555,33	807,81	0,00	0,00	134 101,80
Instrumenty pochodne	-10 413,73	-15 221,17	-83 902,74	-22 849,62	0,00	32,75	-132 354,51
Należności od klientów	488 749,68	27 030,00	30 269,16	44 917,27	0,00	-131 269,87	459 696,23
Należności od sektora finansowego	273 057,98	25 000,00	0,00	0,00	0,00	27 683,16	325 741,14
Instrumenty pozabilansowe	805 043,21	177 779,33	935 053,65	1 008 958,04	0,00	0,00	2 926 834,23
Inne aktywa	64 057,61	3 452,94	2 912,83	12 328,23	3 309,12	378 456,14	464 516,87
Razem aktywa	1 627 149,25	269 125,25	959 888,22	1 044 161,73	3 309,12	280 687,28	4 184 320,85

Operacje z bankiem centralnym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	206 492,01	206 492,01
Depozyty rynku międzybankowego	167 000,00	31 795,40	0,00	0,00	0,00	0,00	198 795,40
Kredyty otrzymane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 720,29	9 720,29
Zobowiązania wobec klientów	609 437,50	72 572,04	112 477,84	1 969,56	3,00	9 635,45	806 095,39
Instrumenty pozabilansowe	801 284,04	176 112,61	965 430,98	1 008 958,04	0,00	0,00	2 951 785,67
Inne pasywa	1 204,26	467,26	947,02	21,60	0,00	174 375,73	177 015,86
Razem pasywa	1 578 925,80	280 947,31	1 078 855,84	1 010 949,20	3,00	400 223,48	4 349 904,62

- analiza stopy procentowej dla podstawowych walut PLN, EUR, USD.
- w pozycji inne aktywa oraz inne pasywa występują również odsetki od produktów bankowych

4. 2. 1. E) Obciążenie ryzykiem kredytowym

W celu prezentacji obciążeń ryzykiem kredytowym prezentujemy dane wykorzystywane do wyliczenia współczynnika wypłacalności.

Struktura aktywów według wag ryzyka

	Kwota bilansowa	Wielkość ważona
Aktywa o wadze ryzyka 0%	222 331	-
1. Kasa	4 762	-
2. Środki rezerw na rachunku rezerwy obowiązkowej w banku zrzeszającym	-	-
2a. Aktywa wynikające z wyceny transakcji pozabilansowych	1 967	
2b. Naliczone odsetki ujęte w przychodach zastrzeżonych	106 847	
3. Należności od podmiotów klasy I	53 065	-
4. Należności od podmiotów klasy II i III	24 978	-
5. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy I	-	-
6. Dłużne papiery wartościowe, których emitentem jest podmiot klasy II i III	-	-
7. Aktywa pomniejszające fundusze własne	30 712	-
Aktywa o wadze ryzyka 20%	23 892	4 778
1. Należności od podmiotów klasy II w części nie objętej wagą ryzyka 0%	17 060	3 412
2. Należności od podmiotów klasy III w części zabezpieczonej	6 832	1 366
Aktywa o wadze ryzyka 50%	45 005	22 503
1. Należności od podmiotów klasy III w części zabezpieczone hipoteka na nieruchomości zamieszkiwanej lub oddanej w najem	10 383	5 192
2. Pozostałe bilansowe konta rozrachunkowe	34 622	17 311
Aktywa o wadze ryzyka 100%	650 770	650 770
1. Aktywa nie objęte niższymi wagami ryzyka	632 185	632 185
2. Papiery wartościowe, udziały i inne składniki funduszy własnych innych podmiotów nie objęte niższymi wagami ryzyka	10 321	10 321
3. Środki trwałe	8 264	8 264
4. Wartości niematerialne i prawne nie pomniejszające funduszy własnych banku		
5. Pozostałe aktywa nie pomniejszające funduszy własnych banku		

Zobowiązania pozabilansowe – waga ryzyka kontrahenta 100%

	Kwota	Równoważnik kredytowy
1. Waga ryzyka produktu 0%	27 195	-
a) niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym do 1 roku lub z możliwością bezwzględnego wypowiedzenia	27 195	-
2. Waga ryzyka produktu 50%	76 561	38 281
a) akredytywy dokumentowe otwarte i potwierdzone		
b) udzielone gwarancje jakości i inne	15 261	7 631
c) niewykorzystane udzielone zobowiązania kredytowe z terminem pierwotnym powyżej 1 roku	61 300	30 650
3. Waga ryzyka produktu 100%	61 892	61 892
a) udzielone gwarancje mające charakter substytutu kredytu	59 440	59 440
b) nieodwołalne promesy	1 883	1 883
c) pozostałe udzielone zobowiązania pozabilansowe	569	569

4. 2. 2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, które nie zostały wycenione do wartości godziwej.

W przypadku udziałów w pozostałych jednostkach zaklasyfikowanych do dostępnych do sprzedaży, brak jest możliwości wiarygodnej wyceny wartości godziwej tych aktywów. W związku z tym są one prezentowane w sprawozdaniu finansowym w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów trwałej utraty wartości.

Wartość brutto 11 710 tys. PLN

Wartość netto 10 431 tys. PLN

4. 2. 3. Dla aktywów i zobowiązań finansowych utrzymywanych do terminów zapadalności nie została ustalona wartość godziwa.

4. 2. 4. Bank nie był stroną umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się na papiery wartościowe lub umowy odkupu.

4. 2. 5. Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Wycenę bilansową według wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, obejmujących dłużne papiery wartościowe, akcje i udziały odnosi się na kapitał własny (odpis z aktualizacji wartości aktywów finansowych). Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych są wyceniane metodą praw własności i wykazywane w rachunku wyników w pozycji udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, dla których brak jest możliwości wiarygodnej wyceny według wartości godziwej wycenia się w cenie nabycia z uwzględnieniem odpisów trwałej utraty wartości wycenę, a wycenę odnosi się do rachunku zysków i strat.

Poniżej zaprezentowano dane o skutkach wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które znajdują się w portfelu według stanu na 30 czerwca 2004 roku.

Rodzaj aktywa finansowego	Stan na 30-06-04 wg wyceny bilansowej bez uwzględniania korekty wartości	Korekta wartości prezentowana w bilansie	Skutki korekty wartości odniesione na kapitał własny roku bieżącego	Skutki korekty wartości odniesione na wynik roku bieżącego	Stan na 30-06-04 wycena bilansowa
Dłużne papiery wartościowe	137 725	-130	183	-	137 595
Akcje	3 000	-1 932	187	-	1 068
Udziały	28 410	-5 338	-	541	23 072
w tym:					
udziały wycenione wg metody praw własności	16 700	-4 059*	-	541	12 641
udziały wycenione wg ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości	11 710	-1 279	-	-	10 431

* w tym kwota 3 389 tys. PLN stanowi wartość wyceny udziałów metodą praw własności a kwota 670 tys. PLN stanowi ujemną wartość firmy

4. 2. 6. Informacje o przychodach i kosztach na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały us (sprzedane, zlikwidowane)

Transakcje sprzedaży z portfela aktywów dostępnych do sprzedaży w I półroczu 2004 roku prezentuje poniższa tabela:

Nazwa papieru wartościowego	Data sprzedaży	Kwota nabycia	Wartość nominalna zakupu/ sprzedaży	Zysk/strata ze sprzedaży
TB030304	03-03-04	9 652	10 000	-
TB120504	12-05-04	19 187	20 000	-
TB190504	19-05-04	9 539	10 000	-
TB190504	19-05-04	6 596	6 900	-
TB190504	19-05-04	2 963	3 100	-
GMUD151104	15-06-04	400	400	-
SUMA				-

4. 2. 7. Bank dokonał sprzedaży aktywów finansowych, których wartość godziwa nie mogła być wcześniej wiarygodnie wyceniona. W wyniku tej sprzedaży Bank uzyskał przychód 5 tys. PLN

4. 2. 8. Bank nie dokonywał przekwalifikowania aktywów wycenionych w wartości godziwej do aktywów wycenionych w skorygowanej cenie nabycia.

4. 2. 9. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości

W I półroczu 2004 roku Bank nie dokonał odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

4. 2. 10. Informacja o odsetkach zrealizowanych i niezrealizowanych od dłużnych papierów wartościowych

Odsetki naliczone niezrealizowane

Rodzaj aktywa/ zapadalność	Obligacje NBP	Euroobligacje	Obligacje Komunalne	Razem
do 3 miesięcy		175		175
od 3 miesięcy do 12 miesięcy	247	45	17	309
Powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
Razem	247	220	17	648

Odsetki zrealizowane

Obligacje NBP	Euroobligacje	Razem
743	1 097	1 840

4. 2. 11. Kwota odsetek niezrealizowanych od pożyczek udzielonych dla których Bank utworzył rezerwy

celowe wynosi 107 087 tys. PLN

4. 2. 12. Informacja o odsetkach naliczonych i zrealizowanych od zobowiązań finansowych

odsetki od zobowiązań finansowych- długoterminowych	-
depozyty	5 702
- niezrealizowane	2 541
do 3 miesięcy	743
powyżej 3 do 12 miesięcy	753
powyżej 12 miesięcy	1 045
- zrealizowane	3 161

Bank nie posiada zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu.

4. 2. 13. Informacja o wartości nominalnej instrumentów bazowych

RODZAJ INSTRUMENTÓW POCHODNYCH	KWOTY ZAKUPIONE	KWOTY SPRZEDANE
TRANSAKCJE WALUTOWE SWAP	256 557	248 618
TRANSAKCJE WALUTOWE FORWARD	2 142 251	2 175 217
TRANSAKCJE SWAP STOPY PROCENTOWEJ	1 442 734	1 442 734
TRANSAKCJE FRA	74 940	74 940

4. 2. 14. Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem rynkowym i cenowym

Celem procesu zarządzania ryzykiem rynkowym w DZ BANK Polska S.A. jest określenie i późniejsze utrzymanie dopuszczalnej ekspozycji Banku w obszarze ryzyka stopy procentowej, ryzyka kursowego i ryzyka płynności. Podstawowymi elementami zarządzania ryzykiem rynkowym i cenowym w DZ BANK Polska S.A. jest pomiar zmiany wartości ekonomicznej Banku, a także określenie niezbędnych zasobów kapitałowych adekwatnych do przyjętych ekspozycji. Bank prowadzi również ciągle monitorowanie parametrów cenowych zawieranych transakcji Obszaru Skarbu w odniesieniu do bieżących warunków rynkowych.

Zarządzanie ryzykiem 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.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

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 Obszaru Skarbu. Bank utrzymuje standardy określone przez normy NBP w zakresie posiadanych pozycji w walutach obcych.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

W zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej Bank wykorzystuje badanie niedopasowania struktury stopy procentowej, w szczególności analizie podlega wrażliwość aktywów netto w różnych scenariuszach zmian 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 instrumentów pochodnych i papierów wartościowych i polityki cenowej, a także kontrola wykorzystania limitów oraz aktywne wykorzystanie instrumentów zabezpieczających. Kluczowe z punktu widzenia ryzyka stopy procentowej decyzje są podejmowane przez ALCO, które swoją oceną obejmuje cały bilans Banku, ale także zarządza inwestycyjnym portfelem papierów wartościowych i instrumentów pochodnych. Limity ekspozycji ryzyka stopy procentowej uwzględniają monitorowanie bieżącej ekspozycji oraz wrażliwości poszczególnych instrumentów finansowych na poziomie całego Banku, limity wrażliwości cenowej poszczególnych sekcji Obszaru Skarbu oraz limity straty. Bank bada zaangażowanie kapitałowe związane z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej, a także w przypadku znaczących zmian profilu ryzyka stopy procentowej przeprowadza symulacje zmian wymogów kapitałowych. Analiza ekspozycji na ryzyko stopy procentowej wszystkich pozycji wrażliwych na ryzyko stopy procentowej jest prowadzona w trybie dziennym.

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

DZ BANK Polska S.A. uruchomił projekt w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym, w ramach którego rozpoczęto budowę bazy zdarzeń operacyjnych, uruchomiono zbieranie informacji na temat tych zdarzeń, przygotowana jest dedykowana aplikacja zarządzania ryzykiem operacyjnym. Bank podjął w zakresie ryzyka operacyjnego współpracę z DZ BANK AG, co umożliwi wymianę doświadczeń i pozwoli na wypracowanie zbieżnych metod analitycznych. Rozpoczęte działania pozwolą na ograniczenie ryzyka operacyjnego, umożliwiając także wypełnienie rekomendacji Nadzoru Bankowego w sprawie ryzyka operacyjnego (Rekomendacja M), jak również przygotowanie całościowego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym, zgodnego z wytycznymi zawartymi w projekcie Nowej Umowy Kapitałowej.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

DZ BANK Polska S.A. narażony jest na ryzyko kredytowe w dwóch obszarach swojej działalności: kredytowej i inwestycyjnej.

Z punktu widzenia działalności kredytowej Bank stara się dywersyfikować źródła pozyskanych kredytów celem uniknięcia nadmiernej koncentracji (zgodnie z ustawą - Prawo bankowe art. 71). Bank podejmuje wysiłki zmierzające do udzielania kredytów podmiotom o odpowiedniej wiarygodności kredytowej oraz prowadzi działania mające na celu monitorowanie sytuacji finansowej kredytobiorców. Bank zwraca uwagę na odpowiednie zabezpieczenie kredytów oraz monitoruje realność i adekwatność tych zabezpieczeń.

Z punktu widzenia działalności inwestycyjnej Bank zmienił system limitowania ryzyka kredytowego instrumentów finansowych, wprowadzając limitowanie oparte na dwóch elementach, tj. codziennej wycenie oraz potencjalnej przyszłej zmianie wartości instrumentu. Zmiana ta wprowadzona dla instrumentów rynku walutowego zostanie także zaaplikowana dla wszystkich typów transakcji Obszaru Skarbu. Bank przeprowadza analizy dotyczące wielkości ryzyka kredytowego danego instrumentu finansowego przed jego nabyciem. Bank w swoich decyzjach inwestycyjnych uwzględnia ratingi instrumentów finansowych przed ich nabyciem. Bank podpisuje umowy ramowe, traktując je jako element ograniczania ryzyka kredytowego. Bank w sposób ciągły monitoruje ryzyko kredytowe, biorąc pod uwagę możliwość zmiany decyzji inwestycyjnych, w przypadku wzrostu ryzyka kredytowego ponad akceptowalny poziom.

Wymogi kapitałowe

DZ BANK Polska S.A. wyznacza wymogi kapitałowe z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka wg zasad określonych w Uchwale 5/2001 Komisji Nadzoru Bankowego z uwzględnieniem zmian wprowadzonych Uchwałą 1/2003 Komisji Nadzoru Bankowego obowiązującą od dnia 1 stycznia 2004 roku. Bank wprowadzając nowe produkty, a także dokonując weryfikacji tych, które już znajdują się w ofercie dokonuje oceny wymogów kapitałowych z nimi związanych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka.

4. 2. 15. Informacja o stosowanych zasadach rachunkowości zabezpieczeń.

Bank nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w rozumieniu wymagań przepisów rachunkowych. Bank zawiera transakcje zabezpieczające dla celów operacyjnych. Swapy stóp procentowych zawarte przez Bank są transakcjami wymiany przepływów określonych wg stopy stałej na przepływy oparte na stopie zmiennej i dotyczą przepływów w tej samej walucie. Bank nie zawierał transakcji wymiany stawek referencyjnych oraz zamiany przepływów o różnych stawkach w różnych walutach.

5. Zawarte kontrakty opcji subskrypcyjnej lub sprzedaży akcji zwykłych

W I półroczu 2004 roku nie zawarto kontraktów opcji subskrypcyjnej lub sprzedaży akcji zwykłych.

6. Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań własnych oraz zobowiązań strony trzeciej

Na dzień 30 czerwca 2004 roku następujące aktywa stanowiły zabezpieczenie zobowiązań:

- 1) Bony Skarbowe o wartości nominalnej 2 000 tys. zł stanowią zabezpieczenie Funduszu Ochrony Środków Gwarantowanych w ramach Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

7. Nie ujęte w bilansie transakcje z przyrzeczeniem odkupu

Na dzień 30.06.2004 r. nie było zawartych żadnych transakcji typu BUY-SELL BACK.

8. Udzielone zobowiązania finansowe i udzielone zobowiązania nieodwołalne

Na dzień 30.06.2004 r. zobowiązania z tytułu niewykorzystanych linii kredytowych netto wynosiły 88 495 tys. PLN:

Struktura walutowa zobowiązań z tytułu niewykorzystanych linii kredytowych kształtowała się następująco:

Waluta	Kwota brutto
tys. PLN	84 352
tys. USD	296
tys. EUR	675

9. Zobowiązania warunkowe oraz udzielone gwarancje i poręczenia.

Na dzień 30.06.2004 roku zobowiązania Banku z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń netto wynosiły 74 701 tys. PLN.

Struktura walutowa udzielonych gwarancji i poręczeń kształtowała się następująco:

Waluta	Kwota brutto
tys. PLN	11 854
tys. USD	2 563
tys. EUR	11 918

Zobowiązania z tytułu akredytyw netto na dzień 30 czerwca 2004 roku wynosiły 1 883 tys. PLN.

10. Wypłata dywidendy

Za 2003 rok Bank nie wypłacał dywidendy .

11. Zobowiązania z tytułu zatwierdzonej do wypłaty dywidendy

Bank nie posiada zobowiązań z tytułu dywidendy.

12. Bank nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

13. Przychody, koszty i wyniki działalności zaniechanej w okresie sprawozdawczym lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku Bank nie zaniechał żadnego rodzaju działalności.

14. Koszt wytworzenia inwestycji rozpoczętych, środków trwałych i rozwoju na własne potrzeby.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym zostały rozliczone nakłady na środki trwałe z 2003 roku w wysokości 132 tys. PLN. W 2004 roku Bank poniósł nakłady na środki trwałe w budowie w wysokości 21 tys. PLN. Nakłady na wartości niematerialne i prawne w ciągu półrocza wyniosły 371 tys. PLN.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym Bank poniósł nakłady inwestycyjne na środki trwałe w wysokości 1 153 tys. PLN, na wartości niematerialne i prawne w wysokości 1 550 tys. PLN. Nakłady te obejmowały zakup maszyn i urządzeń technicznych, mebli, dokonanie inwestycji w obcych środkach trwałych oraz zakup licencji i oprogramowania. W II półroczu 2004 nie są przewidywane znaczące wydatki inwestycyjne.

16. 1. Znaczące transakcje emitenta z podmiotami powiązаныmi, tj. przeniesienie wszelkich praw i zobowiązań pod tytułem odpłatnym jak i darmowym

W okresie sprawozdawczym Bank dokonał następujących transakcji o równowartości co najmniej 500 tys. PLN z podmiotami powiązаныmi :

a) udzielił 3 krótkoterminowych kredytów na rynku międzybankowym dla DZ BANK A.G. na kwotę 14 000 tys. USD. Wartość odsetek otrzymanych wynosiła 0,5 tys. USD,

b) udzielił 38 krótkoterminowych kredytów na rynku międzybankowym dla DZ BANK A.G. na kwotę 3 751 000 tys. PLN. Wartość odsetek otrzymanych wynosiła 774 tys. PLN,

c) otrzymał 26 krótkoterminowych depozytów na rynku międzybankowym od DZ BANK A.G. na kwotę 15 000 tys. EUR, 374 600 tys. USD, 300 tys. CHF, 303 000 tys. PLN. Wartość odsetek zapłaconych wyniosła 6 tys. EUR, 27 tys. USD, 62 tys. PLN,

d) zostały zawarte transakcje FX z DZ BANK A.G. na kwotę (kupno) 154 750 tys. USD, 98 400 tys. EUR, 100 802 tys. PLN,

e) zostały złożone przez firmę „AmerBrokers” 244 depozyty jednodniowe na łączną kwotę 871 515 tys. PLN,

f) zostały złożone przez firmę „AmerBrokers” 24 depozyty terminowe na łączną kwotę 41 290 tys. PLN,

g) nastąpiło wykorzystanie otrzymanego od DZ BANK A.G. poręczenia na kwotę 545 tys. EUR.

16. 2. Dane liczbowe dotyczące spółek powiązanych kapitałowo

AMERBROKERS S.A. (podmiot zależny)

a) saldo należności na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN

b) saldo zobowiązań na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 8 437,0 tys. PLN

c) kwota odsetek otrzymanych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN

- d) kwota odsetek zapłaconych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 193,0 tys. PLN
- e) zobowiązania warunkowe udzielone na dzień 30.06.04 r. wynosiły - 105,0 tys. PLN

AMERESTATE S.A. (podmiot mniejszościowy)

- a) saldo należności na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- b) saldo zobowiązań na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- c) kwota odsetek otrzymanych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN
- d) kwota odsetek zapłaconych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN

ELBANK S.A. (podmiot mniejszościowy)

- a) saldo należności na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- b) saldo zobowiązań na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- c) kwota odsetek otrzymanych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN
- d) kwota odsetek zapłaconych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN

AMERLEX S.A. (podmiot mniejszościowy)

- a) saldo należności na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- b) saldo zobowiązań na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- c) kwota odsetek otrzymanych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN
- d) kwota odsetek zapłaconych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN

LOJACK SP. z o. o. (podmiot mniejszościowy)

- a) saldo należności na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- b) saldo zobowiązań na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- c) kwota odsetek otrzymanych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN
- d) kwota odsetek zapłaconych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN

POLSKIE TOWARZYSTWO REASEKURACYJNE S.A. (podmiot mniejszościowy)

- a) saldo należności na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 0,0 tys. PLN
- b) saldo zobowiązań na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 165,0 tys. PLN
- c) kwota odsetek otrzymanych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN
- d) kwota odsetek zapłaconych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN

ZEG S.A. (podmiot mniejszościowy)

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte żadne transakcje z podmiotem.

KAREN NOTEBOOK S.A. (podmiot mniejszościowy)

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte żadne transakcje z podmiotem.

CELT (podmiot mniejszościowy)

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte żadne transakcje z podmiotem.

CENTRAST (podmiot mniejszościowy)

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte żadne transakcje z podmiotem.

DZ BANK A.G (akcjonariusz)

- a) saldo należności na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 191 467,0 tys. PLN
- b) saldo zobowiązań na dzień 30.06.04 r. wynosiło - 46 131,0 tys. PLN
- c) kwota odsetek otrzymanych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 0,0 tys. PLN
- d) kwota odsetek zapłaconych do dnia 30.06.04 r. wyniosła - 10,0 tys. PLN
- e) zobowiązania warunkowe otrzymane na dzień 30.06.04 r. wynosiły - 247 538 tys. PLN
- f) zobowiązania warunkowe udzielone na dzień 30.06.04 r. wynosiły - 288 586 tys. PLN

17. Wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji

DZ BANK Polska S.A. nie prowadzi takich przedsięwzięć.

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

DZ BANK Polska S.A. nie prowadził działalności maklerskiej. W ramach grupy działalność brokerską prowadzi AmerBrokers S.A.

19. Odpisy na należności nieściągalne dokonane w koszty

W 2004 roku DZ BANK Polska S.A. dokonał odpisów należności nieściągalnych z tytułu udzielonych kredytów. Odpis został dokonany w ciężar rezerw o łącznej wartości 1 161 tys. PLN

20. Koszty związane z utworzeniem rezerw na przyszłe zobowiązania wobec pracowników, z wyszczególnieniem tytułów.

W 2004 roku DZ BANK Polska S.A. utworzył :

- a) rezerwę na nie wykorzystane urlopy w kwocie 772 tys. PLN,
- b) rezerwę na premie dla pracowników w kwocie 25 tys. PLN.

21. Koszty poniesione na finansowanie pracowniczych programów emerytalnych w I półroczu 2004 roku.

DZ BANK Polska S.A. w I półroczu 2004 roku nie poniósł kosztów z tytułu finansowania pracowniczych programów emerytalnych.

22. Prowadzona działalność powiernicza

DZ BANK Polska S.A. nie prowadził w I półroczu 2004 roku działalności powierniczej (nie przechowywał lub lokował aktywów w imieniu osób trzecich, funduszy powierniczych, programów świadczeń emerytalnych i innych instytucji).

23. Sekurytyzacja aktywów

DZ BANK Polska S.A. nie dokonał w badanym okresie sekurytyzacji aktywów.

24. Przeciętne zatrudnienie

W I półroczu 2004 roku średnie zatrudnienie w Banku kształtowało się na poziomie Ogółem - 194 osoby (wraz z osobami przebywającymi na urloпах macierzyńskich i wychowawczych), w tym:

Zarząd Banku łącznie z prokurentami	- 8 osób
pracownicy działalności podstawowej	- 93 osoby
pracownicy działalności pomocniczej	- 93 osoby

25. Wynagrodzenia osób zarządzających i Rady Banku

Bank wypłacił honoraria z tytułu uczestnictwa w posiedzeniach w I półroczu 2004 r. dla osób pełniących funkcję w Radzie Banku w kwocie 81 tys. PLN. Łącznie wynagrodzenia członków Zarządu wraz z prokurentami wynoszą 1 610 tys. PLN. Członkowie Zarządu nie pobierali w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2004 roku wynagrodzeń lub honorariów za udział w posiedzeniach Zarządu lub Rady Nadzorczej w spółkach zależnych i stowarzyszonych z Bankiem.

26. Zaangażowanie Banku z tytułu zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji dla Członków Zarządu i Rady Banku oraz pracowników na dzień 30.06.2004 r.

Zaangażowanie z tytułu zaliczek udzielonych Członkom Zarządu Banku wynosiło 0,0 tys. PLN. Zaangażowanie z tytułu kredytów i gwarancji udzielonych Członkom Rady Banku wyniosło 166 tys. PLN. Na dzień 30.06.2004 r. saldo zaangażowania kapitałowego z tytułu kredytów udzielonych pracownikom

wynosiło 54 tys. PLN.

Oprocentowanie kredytów oparte zostało o stawki WIBOR, LIBOR lub EURIBOR (w zależności od waluty), powiększone o marżę banku w wysokości od 0,5% do 2,75%. W przypadku jednego kredytu w rachunku bieżącym, udzielonego w USD, zastosowano oprocentowanie stałe w wysokości 8%

27. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

28. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Bank w dniu 14 lipca 2004 r. zawarł z DZ BANK AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem, RFN (podmiot dominujący) porozumienie, w skutek którego z dniem 30.06.2004 r. wygasło zaangażowanie DZ BANK Polska S.A. z tytułu partycypacji w ryzyku gwarancyjnym w wysokości 9 000 tys. EUR. Wartość przedmiotu powyższej Umowy przekracza wartość 10% kapitałów własnych Banku spełniając tym samym kryterium umowy znaczącej.

29. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących roku obrotowego mających wpływ na istotną zmianę struktury pozycji bilansowych oraz wyniku finansowego.

Bank uzyskał zgodę Rady Nadzorczej na zawarcie umowy z firmą AmerEstate S.A. w związku z rozwiązaniem bez wypowiedzenia umowy najmu powierzchni biurowej. W przypadku zawarcia umowy Bank zostanie zwolniony z długu przez DZ BANK AG na kwotę stanowiącą 80% wartości umowy. W księgach rachunkowych na dzień 30.06.2004 roku zaewidencjonowano w ciężar kosztów rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu umowy w kwocie 4 575 tys. PLN oraz pomniejszający ją przychód z tytułu zwolnienia z długu w wysokości 3 662 tys. PLN.

30. Relacje między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły ww. relacje.

31. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.

Bank nie prezentuje sprawozdań finansowych skorygowanych wskaźnikiem inflacji, gdyż średnioroczna inflacja za okres ostatnich 3 lat działalności DZ BANK Polska S.A. nie przekroczyła 100 %.

32. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Bilans	Stan 31/12/03	Korekta	Po korekcie
<i>1) Przeniesienie korekty wartości z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z rachunku wyników na kapitały z aktualizacji wyceny</i>			
Kapitał z aktualizacji wyceny	190	-2432	-2 242
<i>2) Przeniesienie skutków utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego z wyniku na kapitał z aktualizacji wyceny</i>			
Kapitał z aktualizacji wyceny	190	462	652
<i>3) Łączny wpływ przeniesienia korekty wartości z tytułu wyceny oraz skutków utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego z wyniku na kapitał z aktualizacji wyceny</i>			
Zysk (strata) netto	838	1970	2 808
Bilans	Stan 30/06/03	Korekta	Po korekcie
<i>1) Przeniesienie odsetek pod obserwacją z odsetek zastrzeżonych do przychodów</i>			
Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone	96 083	-84	95 999
<i>2) Przeniesienie korekty wartości z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z rachunku wyników na kapitały z aktualizacji wyceny</i>			
Kapitał z aktualizacji wyceny	260	-2 947	-2 687
<i>3) Przeniesienie skutków utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego z wyniku na kapitał z aktualizacji wyceny</i>			
Kapitał z aktualizacji wyceny	260	796	1 056
<i>4) Łączny wpływ przeniesienia odsetek, korekty wartości z tytułu wyceny oraz skutków utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego z wyniku na kapitał z aktualizacji wyceny</i>			
Zysk (strata) netto	383	2 235	2 618
Rachunek zysków i strat	Stan 30/06/03	Korekta	Po korekcie
<i>1) Przeniesienie odsetek pod obserwacją z odsetek zastrzeżonych do przychodów</i>			
Przychody z tytułu odsetek	23 418	84	23 502
<i>2) Przeniesienie korekty wartości z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z rachunku wyników na kapitały z aktualizacji wyceny</i>			
Wynik operacji finansowych	2 382	2 947	5 329
<i>3) Przeniesienie skutków utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego z wyniku na kapitał z aktualizacji wyceny</i>			
Podatek dochodowy cz. odroczone	1 190	796	1 986
<i>4) Łączny wpływ przeniesienia odsetek, korekty wartości z tytułu wyceny oraz skutków utworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego z wyniku na kapitał z aktualizacji wyceny</i>			
Zysk (strata) brutto	1 982	3 031	5 013
Zysk (strata) netto	383	2 235	2 618

33. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność emitenta.

Wycenę do wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Bank odnosi na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. W przypadku aktywów finansowych dla których nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej Bank dokonuje wyceny według ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, która ma odzwierciedlenie w rachunku wyników. Udziały w jednostkach podporządkowanych Bank wycenia metodą praw własności.

34. Sprawy sporne

Bank występuje jako pozwany m.in. w trzech postępowaniach sądowych na łączną kwotę 2.428.997,47 PLN. Po przegraniu spraw w I-szej Instancji Bank, będąc przekonany, że powództwa są bezzasadne, złożył apelacje do sądów wyższej instancji. W wyniku jednej z apelacji Sąd Apelacyjny uchylił wyrok sądu I-szej Instancji uwzględniając apelację Banku co do kwoty 828.997,47 PLN i skierował sprawę do Sądu okręgowego do ponownego rozpoznania. W dwóch pozostałych sprawach Bank oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy apelacyjnej.

35. W przypadku wystąpienia niepewności co do kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Nie występują niepewności kontynuowania działalności.

36. Połączenie spółek i ich charakterystyka

W I półroczu 2004 roku nie nastąpiło połączenie DZ BANK Polska S.A. z innym podmiotem.

37. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

DZ BANK Polska S.A. sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

38. Program Postępowania Naprawczego

Zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 2 kwietnia 2002 roku DZ BANK Polska S.A. realizował Program Postępowania Naprawczego na lata 2002-2004. Celem Programu była restrukturyzacja finansowa i rozwój działalności. W związku z nie osiągnięciem założonych w Programie wyników finansowych Bank złożył do Komisji Nadzoru Bankowego skorygowany Program Postępowania Naprawczego na lata 2004-2006, który w dniu 8 lipca 2004 roku został zaakceptowany przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego. Jego główne założenia 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.

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Dokonałiśmy przeglądu załączonego sprawozdania finansowego DZ BANK Polska S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, Plac Piłsudskiego 3, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.378.043 tys. zł,
- zestawienie pozycji pozabilansowych, wykazujące na dzień 30 czerwca 2004 roku sumę 10.262.126 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.693 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 2.992 tys. zł.
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2004 roku do 30 czerwca 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 289.751 tys. zł,
- 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 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 istotnie różni się od badania. Celem przeglądu nie jest wyrażenie opinii o prawidłowości, rzetelności i jasności sprawozdania finansowego i w związku z tym opinii takiej nie wydajemy.

Dokonany przez nas przegląd nie wykazał potrzeby wprowadzenia istotnych zmian w załączonym sprawozdaniu finansowym, aby przedstawiało ono prawidłowo, rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową DZ BANK Polska S. A. na dzień 30 czerwca 2004r. oraz wynik finansowy za okres od 1 stycznia 2004r. do 30 czerwca 2004r., zgodnie:

- z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002r. Nr 76, poz. 694), rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1673 i z 2002 r. Dz. U. Nr 157, poz. 1314) i rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 roku w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków (Dz. U. Nr 149, poz. 1672 i z 2002 r. Dz. U. Nr 31, poz. 288),
- z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. Nr 139, poz. 1568, z późn. zm.) oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. Nr 139, poz. 1569, z późn. zm.).

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Bank znajduje się w trakcie realizacji Programu Postępowania Naprawczego zaakceptowanego przez Komisję Nadzoru Bankowego w dniu 2 kwietnia 2002r. W dniu 8 lipca 2004 roku Komisja Nadzoru Bankowego zatwierdziła skorygowany Program Postępowania Naprawczego na lata 2004-2006. Punkt 38 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego zawiera informacje dotyczące stopnia i oceny realizacji Programu Postępowania Naprawczego na dzień 30 czerwca 2004r.

Jacek Marczak

Alina Domosławska
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 679

Wacław Nitka
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 2749

Biegły rewident
nr ewid. 9750

osoby reprezentujące podmiot

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

Deloitte& Touche
Audit Services Sp. z o.o.
ul. Fredry 6
00-097 Warszawa

Warszawa, 24 września 2004 roku