



**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej
DZ BANK Polska
za IV kwartał 2006 roku**

| | |
|---|----|
| WYBRANE DANE FINANSOWE | 4 |
| Wybrane skonsolidowane dane finansowe | 4 |
| Wybrane jednostkowe dane finansowe | 4 |
| WSTĘP | 6 |
| STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 6 |
| SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE | 7 |
| Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 7 |
| Skonsolidowany bilans | 8 |
| Skonsolidowane pozycje pozabilansowe | 9 |
| Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym | 10 |
| Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych | 11 |
| JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE | 13 |
| Jednostkowy rachunek zysków i strat | 13 |
| Jednostkowy bilans | 14 |
| Jednostkowe pozycje pozabilansowe | 15 |
| Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym | 16 |
| Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych | 17 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 19 |
| Informacje finansowe w podziale na segmenty | 19 |
| Dane porównawcze | 21 |
| Zysk przypadający na jedną akcję | 21 |
| Informacja co do możliwości kontynuowania działalności | 21 |
| Objaśnienie sezonowości działalności | 21 |
| Zdarzenia nietypowe wpływające na sprawozdanie | 21 |
| Skutki zmian w strukturze jednostki | 21 |
| Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym | 22 |
| Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki albo udzieleniu gwarancji | 22 |
| Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi o nietypowym charakterze | 22 |
| Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych | 22 |
| Zobowiązania i aktywa warunkowe | 22 |
| Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej | 22 |
| Wyplacone dywidendy | 23 |
| Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - DZ BANK Polska S.A. | 24 |

| | |
|---|----|
| Informacje o posiadanych akcjach Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące | 24 |
| Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok | 24 |
| Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 24 |

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31-12-2006 | 31-12-2005 | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
| Przychody z tytułu odsetek | 87 142 | 82 262 | 22 349 | 20 446 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 15 552 | 11 926 | 3 989 | 2 964 |
| Zysk (strata) brutto | 10 439 | 19 693 | 2 677 | 4 895 |
| Zysk (strata) netto | 7 258 | 16 349 | 1 861 | 4 064 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 44 670 | 462 985 | 11 457 | 115 076 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 53 825 | (7 152) | 13 805 | (1 778) |
| Przepływy pieniężne netto | 98 495 | 455 833 | 25 261 | 113 298 |
| Aktywa razem | 2 133 173 | 1 963 891 | 556 790 | 508 806 |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 516 056 | 267 476 | 134 698 | 69 298 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego | 1 257 150 | 1 306 202 | 328 135 | 338 412 |
| Kapitał własny | 227 527 | 216 737 | 59 388 | 56 152 |
| Kapitał zakładowy | 123 000 | 123 000 | 32 105 | 31 867 |
| Liczba akcji (w szt.) | 41 000 000 | 41 000 000 | - | - |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR) | 5,55 | 5,29 | 1,45 | 1,37 |
| Współczynnik wypłacalności (w %) | 14,96 | 16,90 | - | - |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR) | 0,18 | 0,40 | 0,05 | 0,10 |

Wybrane jednostkowe dane finansowe

| | w tys. PLN | | w tys. EUR | |
|---|------------|------------|------------|------------|
| | 31-12-2006 | 31-12-2005 | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
| Przychody z tytułu odsetek | 86 957 | 81 863 | 22 302 | 20 347 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 9 326 | 7 808 | 2 392 | 1 941 |
| Zysk (strata) brutto | 10 356 | 19 693 | 2 656 | 4 895 |
| Zysk (strata) netto | 7 258 | 16 349 | 1 861 | 4 064 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 36 130 | 462 985 | 9 266 | 115 076 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 55 534 | (7 152) | 14 243 | (1 778) |
| Przepływy pieniężne netto | 91 664 | 455 833 | 23 509 | 113 298 |
| Aktywa razem | 2 125 081 | 1 959 105 | 554 678 | 507 566 |
| Zobowiązania wobec sektora finansowego | 538 110 | 281 476 | 140 455 | 72 925 |
| Zobowiązania wobec sektora niefinansowego i budżetowego | 1 227 298 | 1 287 494 | 320 343 | 333 565 |
| Kapitał własny | 227 527 | 216 735 | 59 388 | 56 152 |
| Kapitał zakładowy | 123 000 | 123 000 | 32 105 | 31 867 |
| Liczba akcji (w szt.) | 41 000 000 | 41 000 000 | - | - |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR) | 5,55 | 5,29 | 1,45 | 1,37 |
| Współczynnik wypłacalności (w %) | 13,95 | 15,80 | - | - |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR) | 0,18 | 0,40 | 0,05 | 0,10 |

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 29 grudnia 2006 r. przez Narodowy Bank Polski – PLN/EUR 3,8312,
- 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 grudnia 2006 r - PLN/EUR 3,8991.

Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:

- kurs na koniec stycznia 2006 r. - PLN/EUR 3,8285,
- kurs na koniec lutego 2006 r. - PLN/EUR 3,7726,
- kurs na koniec marca 2006 r. - PLN/EUR 3,9357,
- kurs na koniec kwietnia 2006 r. - PLN/EUR 3,8740,
- kurs na koniec maja 2006 r. - PLN/EUR 3,9472,
- kurs na koniec czerwca 2006 r. - PLN/EUR 4,0434,
- kurs na koniec lipca 2006 r. - PLN/EUR 3,9321,
- kurs na koniec sierpnia 2006 r. - PLN/EUR 3,9369,
- kurs na koniec września 2006 r. - PLN/EUR 3,9835,
- kurs na koniec października 2006 r. - PLN/EUR 3,8871,
- kurs na koniec listopada 2006 r. - PLN/EUR 3,8166,
- kurs na koniec grudnia 2006 r. - PLN/EUR 3,8312.

Wstęp

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DZ BANK Polska S.A. (Grupa) obejmuje dane za IV kwartał 2006 roku i zostało rozszerzone o skrócone dane jednostkowe DZ BANK Polska S.A. (Bank).

W skład Grupy, której podmiotem dominującym jest Bank wchodzi Dom Maklerski AmerBrokers S.A. (Dom Maklerski). Bank posiada 100% udział w kapitale Domu Maklerskiego.

Stosowane Zasady Rachunkowości

Sprawozdanie Grupy, jak i dane jednostkowe Banku zostały sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem skróconym zgodnie z MSR 34. Zasady rachunkowości Grupy zastosowane do przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego szczegółowo opisane zostały w skonsolidowanym raporcie półrocznym za pierwsze półrocze 2006 r rozszerzonym o skrócone dane jednostkowe.

Skonsolidowane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| w tys. PLN | okres od 01-10-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-10-2005 do 31-12-2005 | okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 |
|---|---|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | 23 833 | 87 142 | 19 642 | 82 262 |
| Koszty z tytułu odsetek | (14 566) | (55 158) | (12 025) | (50 256) |
| Wynik z tytułu odsetek | 9 267 | 31 984 | 7 617 | 32 006 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 4 132 | 15 552 | 3 122 | 11 926 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (728) | (2 943) | (691) | (2 313) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 3 404 | 12 609 | 2 431 | 9 613 |
| Przychody z tytułu dywidendy | - | 122 | - | 115 |
| Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat za wyjątkiem wyniku na transakcjach walutowymi instrumentami pochodnymi | 636 | 154 | 3 796 | 3 826 |
| Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat | (365) | (815) | 8 780 | 9 700 |
| Wynik z tytułu wyceny w wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń | - | 32 | 95 | (173) |
| Wynik z pozycji wymiany | 4 914 | 20 024 | 4 150 | 22 497 |
| Inne przychody operacyjne | 329 | 1 520 | 3 253 | 4 216 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 1 700 | 1 747 | (1 370) | (963) |
| kredyty | 304 | 312 | (1 199) | (781) |
| inne aktywa | 1 396 | 1 435 | (171) | (182) |
| Koszty działania Banku | (13 026) | (46 990) | (13 145) | (48 141) |
| koszty pracownicze | (7 827) | (27 563) | (7 054) | (28 189) |
| koszty ogólno-administracyjne | (5 199) | (19 427) | (6 091) | (19 952) |
| Amortyzacja | (1 618) | (4 940) | (1 233) | (4 830) |
| amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | (762) | (1 895) | (522) | (1 786) |
| amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | (856) | (3 045) | (711) | (3 044) |
| Inne koszty operacyjne | (893) | (5 008) | (5 559) | (7 030) |
| Wynik z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | - | (1 143) | (1 143) |
| Zysk (strata) brutto | 4 348 | 10 439 | 7 672 | 19 693 |
| Podatek dochodowy | (1 331) | (3 181) | (2 168) | (3 344) |
| część bieżąca | (87) | (121) | - | (22) |
| część odroczone | (1 244) | (3 060) | (2 168) | (3 322) |
| Zysk (strata) netto | 3 017 | 7 258 | 5 504 | 16 349* |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 41 000 000 | 41 000 000 | 41 000 000 | 41 000 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) | 0,07 | 0,18 | 0,13 | 0,40 |

*objaśnienie w nocie „Zdarzenia nietypowe mające wpływ na sprawozdanie” na str. 21.

Skonsolidowany bilans

Aktywa

| w tys. PLN | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|------------------|------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | 57 328 | 164 454 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane | 38 204 | 134 401 |
| Inne aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat | 487 | 191 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 155 022 | 182 008 |
| Kredyty, pożyczki i inne należności | 1 847 918 | 1 442 188 |
| sektor finansowy | 1 079 050 | 863 315 |
| sektor niefinansowy | 768 868 | 578 873 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | - | 934 |
| Korekta wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej | - | 469 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 053 | 5 183 |
| Wartości niematerialne i prawne | 14 661 | 15 767 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 633 | 13 465 |
| Pozostałe aktywa | 2 379 | 3 343 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 1 488 | 1 488 |
| A k t y w a r a z e m | 2 133 173 | 1 963 891 |

Pasywa

| w tys. PLN | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|------------------|------------------|
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane | 31 668 | 115 292 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 1 773 206 | 1 573 678 |
| sektor finansowy | 516 056 | 267 476 |
| sektor niefinansowy | 1 257 112 | 1 306 163 |
| sektor budżetowy | 38 | 39 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych | 87 291 | 42 451 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | - | 501 |
| Rezerwy | 913 | 5 813 |
| Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 56 | - |
| Inne zobowiązania | 12 512 | 9 419 |
| Z o b o w i ą z a n i a o g ó ł e m | 1 905 646 | 1 747 154 |
| KAPITAŁY | | |
| Kapitał zakładowy | 123 000 | 123 000 |
| Kapitał zapasowy | 82 494 | 82 494 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 14 635 | 7 939 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 140 | (3 392) |
| Niepodzielony wynik | 7 258 | 6 696 |
| zysk (strata) z lat ubiegłych | - | (9 653) |
| zysk (strata) roku bieżącego | 7 258 | 16 349 |
| Kapitały mniejszości | - | - |
| K a p i t a ł y r a z e m | 227 527 | 216 737 |
| P a s y w a r a z e m | 2 133 173 | 1 963 891 |

**DZ BANK Polska S.A. – Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za IV Kwartał 2006**

| w tys. PLN | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|------------|------------|
| Współczynnik wypłacalności | 14,96 | 16,90 |
| Wartość księgowa | 227 527 | 216 737 |
| Liczba akcji | 41 000 000 | 41 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN) | 5,55 | 5,29 |

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

| w tys. PLN | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | | |
| Zobowiązania udzielone | 528 782 | 326 012 |
| finansowe | 352 757 | 290 612 |
| gwarancyjne | 176 025 | 35 400 |
| Zobowiązania otrzymane | 13 080 | 31 006 |
| finansowe | - | 20 457 |
| gwarancyjne | 13 080 | 10 549 |
| Bieżące transakcje pozabilansowe | | |
| Operacje wymiany walutowej | | |
| kwoty zakupione | 126 543 | 93 686 |
| kwoty sprzedane | 126 464 | 93 667 |
| Operacje papierami wartościowymi | | |
| papiery wartościowe do otrzymania | - | - |
| papiery wartościowe do wydania | 335 376 | 251 089 |
| Terminowe transakcje pozabilansowe | | |
| Nominały transakcji stopy procentowej | | |
| Swap stopy procentowej | | |
| kwoty zakupione | 126 799 | 98 379 |
| kwoty sprzedane | 126 799 | 98 379 |
| Kontrakty FRA | | |
| kwoty zakupione | 600 000 | 1 842 990 |
| kwoty sprzedane | 600 000 | 1 792 990 |
| Transakcje walutowe | | |
| Swap walutowy | | |
| kwoty zakupione | 457 567 | 1 137 205 |
| kwoty sprzedane | 454 621 | 1 132 023 |
| Kontrakty Forward | | |
| kwoty zakupione | 451 272 | 1 332 598 |
| kwoty sprzedane | 454 519 | 1 324 602 |
| Kontrakty Futures | | |
| kwoty zakupione | 12 425 | 4 729 |
| kwoty sprzedane | 12 477 | 4 771 |
| Opcje pozagieldowe | | |
| kwoty zakupione | 153 693 | 209 154 |
| kwoty sprzedane | 153 693 | 209 121 |

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

| w tys. PLN | okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 |
|--|---|---|
| Kapitał własny na początek okresu (BO) | 216 737 | 212 364 |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | (8 405) |
| Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 216 737 | 203 959 |
| Kapitał zakładowy na początek okresu | 123 000 | 123 000 |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu | 123 000 | 123 000 |
| Kapitał zapasowy na początek okresu | 82 494 | 82 490 |
| Zmiana kapitału zapasowego | - | 4 |
| odpisy z tytułu aktualizacji wartości rzeczowych aktywów trwałych | - | 4 |
| Kapitał zapasowy na koniec okresu | 82 494 | 82 494 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | (3 392) | (1 056) |
| Zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości | - | 1 248 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych | (3 392) | 192 |
| Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny | 3 532 | (3 584) |
| odpisy z tytułu aktualizacji wartości rzeczowych aktywów trwałych | - | (4) |
| wycena aktywów finansowych | 4 361 | (4 121) |
| efekt podatkowy wyceny aktywów finansowych | (829) | 541 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 140 | (3 392) |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 7 939 | 1 642 |
| Zmiana kapitałów rezerwowych | 6 696 | 6 297 |
| podział zysku | 6 696 | 6 297 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 14 635 | 7 939 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 6 696 | 6 288 |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | (9 653) |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 6 696 | (3 365) |
| Zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych | (6 696) | (6 288) |
| podział zysku | (6 696) | (6 297) |
| inne zmiany | - | 9 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | (9 653) |
| Zysk (strata) roku bieżącego | 7 258 | 16 349 |
| Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 227 527 | 216 737 |

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

| w tys. PLN | okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 |
|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 7 258 | 16 349 |
| II. Korekty: | 37 412 | 446 636 |
| Amortyzacja | 4 940 | 4 830 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (21 261) | 3 355 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (3 148) | (422) |
| Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej | 631 | 20 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 832 | 2 487 |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych | 96 197 | 215 819 |
| Zmiana stanu innych aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat | (296) | (75) |
| Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | (2 656) | 4 799 |
| Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności | (200 109) | 20 800 |
| sektor finansowy | (10 114) | 81 790 |
| sektor niefinansowy | (189 995) | (60 990) |
| Zmiana stanu należności finansowych z tytułu otrzymania aktywów finansowych | - | 3 703 |
| Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa oraz korekt wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej | 1 403 | (781) |
| Zmiana stanu kosztów płaconych z góry | 1 089 | (433) |
| Zmiana stanu innych aktywów | (125) | 18 931 |
| Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | (1 248) |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych | (83 624) | (227 181) |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu | 199 528 | 454 113 |
| sektor finansowy | 248 580 | (174 816) |
| sektor niefinansowy | (49 051) | 628 931 |
| sektor budżetowy | (1) | (2) |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych | 44 840 | (43 510) |
| Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących zobowiązania oraz korekt wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej | (501) | 19 |
| Zmiana stanu rezerw | (4 900) | 3 031 |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 56 | - |
| Zmiana stanu przychodów pobranych z góry | 344 | 95 |
| Zmiana stanu innych zobowiązań | 1 754 | (10 552) |
| Inne korekty | (582) | (1 164) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | 44 670 | 462 985 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 145 359 | 126 642 |
| Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 145 136 | 126 421 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 101 | 106 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 122 | 115 |
| II. Wydatki | (91 534) | (133 794) |
| Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | (87 650) | (129 469) |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (3 884) | (4 325) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | 53 825 | (7 152) |

**DZ BANK Polska S.A. – Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za IV Kwartał 2006**

| w tys. PLN | okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 |
|--|---|---|
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | - | - |
| II. Wydatki | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | - | - |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 98 495 | 455 833 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 788 496 | 332 663 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 886 991 | 788 496 |

Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat

| w tys. PLN | okres od 01-10-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-10-2005 do 31-12-2005 | okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 |
|---|---|---|---|---|
| Przychody z tytułu odsetek | 23 756 | 86 957 | 19 389 | 81 863 |
| Koszty z tytułu odsetek | (14 799) | (55 985) | (12 185) | (50 987) |
| Wynik z tytułu odsetek | 8 957 | 30 972 | 7 204 | 30 876 |
| Przychody z tytułu opłat i prowizji | 2 619 | 9 326 | 1 982 | 7 808 |
| Koszty z tytułu opłat i prowizji | (319) | (1 215) | (419) | (1 111) |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 2 300 | 8 111 | 1 563 | 6 697 |
| Przychody z tytułu dywidendy | - | 122 | - | 115 |
| Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat za wyjątkiem wyniku na transakcjach walutowymi instrumentami pochodnymi | 616 | (65) | 3 071 | 3 719 |
| Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat | (403) | (936) | 8 745 | 9 496 |
| Wynik z tytułu wyceny w wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń | - | 32 | 95 | (173) |
| Wynik z pozycji wymiany | 4 914 | 20 024 | 4 857 | 22 497 |
| Inne przychody operacyjne | 315 | 1 443 | 3 233 | 4 146 |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 2 030 | 3 104 | (1 436) | (549) |
| kredyty | 277 | 441 | (1 240) | (781) |
| inne aktywa | 1 753 | 2 663 | (196) | 232 |
| Koszty działania Banku | (11 928) | (43 014) | (12 217) | (44 839) |
| koszty pracownicze | (7 074) | (25 057) | (6 529) | (26 245) |
| koszty ogólno-administracyjne | (4 854) | (17 957) | (5 688) | (18 594) |
| Amortyzacja | (1 168) | (4 490) | (1 233) | (4 830) |
| amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | (428) | (1 561) | (522) | (1 786) |
| amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych | (740) | (2 929) | (711) | (3 044) |
| Inne koszty operacyjne | (1 306) | (4 947) | (5 067) | (6 319) |
| Wynik z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | - | (1 143) | (1 143) |
| Zysk (strata) brutto | 4 327 | 10 356 | 7 672 | 19 693 |
| Podatek dochodowy | (1 310) | (3 098) | (2 168) | (3 344) |
| część bieżąca | - | (23) | - | (22) |
| część odroczone | (1 310) | (3 075) | (2 168) | (3 322) |
| Zysk (strata) netto | 3 017 | 7 258 | 5 504 | 16 349* |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 41 000 000 | 41 000 000 | 41 000 000 | 41 000 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN) | 0,07 | 0,18 | 0,13 | 0,40 |

*objaśnienie w nocie „Zdarzenia nietypowe mające wpływ na sprawozdanie” na str. 21.

Jednostkowy bilans

Aktywa

| w tys. PLN | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|------------------|------------------|
| Kasa, operacje z bankiem centralnym | 57 328 | 164 454 |
| Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane | 36 768 | 132 835 |
| Inne aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat | 487 | 191 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 154 969 | 179 314 |
| Kredyty, pożyczki i inne należności | 1 826 469 | 1 429 529 |
| sektor finansowy | 1 059 364 | 853 002 |
| sektor niefinansowy | 767 105 | 576 527 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | - | 934 |
| Korekta wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej | - | 469 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 089 | 5 183 |
| Wartości niematerialne i prawne | 14 344 | 15 767 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 16 280 | 12 133 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 561 | 13 465 |
| Pozostałe aktywa | 2 298 | 3 343 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 1 488 | 1 488 |
| A k t y w a r a z e m | 2 125 081 | 1 959 105 |

Pasywa

| w tys. PLN | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|------------------|------------------|
| Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane | 31 668 | 115 292 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 1 765 408 | 1 568 970 |
| sektor finansowy | 538 110 | 281 476 |
| sektor niefinansowy | 1 227 260 | 1 287 455 |
| sektor budżetowy | 38 | 39 |
| Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych | 87 291 | 42 451 |
| Instrumenty pochodne zabezpieczające | - | 501 |
| Rezerwy | 913 | 5 780 |
| Inne zobowiązania | 12 274 | 9 376 |
| Z o b o w i ą z a n i a o g ó ł e m | 1 897 554 | 1 742 370 |
| KAPITAŁY | | |
| Kapitał zakładowy | 123 000 | 123 000 |
| Kapitał zapasowy | 82 494 | 82 494 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 14 635 | 7 939 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 140 | (3 394) |
| Niepodzielony wynik | 7 258 | 6 696 |
| zysk (strata) z lat ubiegłych | - | (9 653) |
| zysk (strata) roku bieżącego | 7 258 | 16 349 |
| Kapitały mniejszości | - | - |
| K a p i t a ł y r a z e m | 227 527 | 216 735 |
| P a s y w a r a z e m | 2 125 081 | 1 959 105 |

| w tys. PLN | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|------------|------------|
| Współczynnik wypłacalności | 13,95 | 15,80 |
| Wartość księgowa | 227 527 | 216 735 |
| Liczba akcji | 41 000 000 | 41 000 000 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN) | 5,55 | 5,29 |

Jednostkowe pozycje pozabilansowe

| w tys. PLN | 31-12-2006 | 31-12-2005 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane | | |
| Zobowiązania udzielone | 528 887 | 326 117 |
| finansowe | 352 757 | 290 612 |
| gwarancyjne | 176 130 | 35 505 |
| Zobowiązania otrzymane | 13 080 | 31 006 |
| finansowe | - | 20 457 |
| gwarancyjne | 13 080 | 10 549 |
| Bieżące transakcje pozabilansowe | | |
| Operacje wymiany walutowej | | |
| kwoty zakupione | 126 543 | 93 686 |
| kwoty sprzedane | 126 464 | 93 667 |
| Terminowe transakcje pozabilansowe | | |
| Nominały transakcji stopy procentowej | | |
| Swap stopy procentowej | | |
| kwoty zakupione | 126 799 | 98 379 |
| kwoty sprzedane | 126 799 | 98 379 |
| Kontrakty FRA | | |
| kwoty zakupione | 600 000 | 1 842 990 |
| kwoty sprzedane | 600 000 | 1 792 990 |
| Transakcje walutowe | | |
| Swap walutowy | | |
| kwoty zakupione | 457 567 | 1 137 205 |
| kwoty sprzedane | 454 621 | 1 132 023 |
| Kontrakty Forward | | |
| kwoty zakupione | 451 272 | 1 332 598 |
| kwoty sprzedane | 454 519 | 1 324 602 |
| Kontrakty Futures | | |
| kwoty zakupione | 12 425 | 4 729 |
| kwoty sprzedane | 12 477 | 4 771 |
| Opcje pozagieldowe | | |
| kwoty zakupione | 153 693 | 209 154 |
| kwoty sprzedane | 153 693 | 209 121 |

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

| w tys. PLN | okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 |
|--|---|---|
| Kapitał własny na początek okresu (BO) | 216 735 | 212 364 |
| zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | (8 405) |
| Kapitał własny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 216 735 | 203 959 |
| Kapitał zakładowy na początek okresu | 123 000 | 123 000 |
| Kapitał zakładowy na koniec okresu | 123 000 | 123 000 |
| Kapitał zapasowy na początek okresu | 82 494 | 82 490 |
| Zmiana kapitału zapasowego | - | 4 |
| odpisy z tytułu aktualizacji wartości rzeczowych aktywów trwałych | - | 4 |
| Kapitał zapasowy na koniec okresu | 82 494 | 82 494 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | (3 394) | (1 065) |
| Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | - | 1 248 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych | (3 394) | 183 |
| Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny: | 3 534 | (3 577) |
| odpisy z tytułu aktualizacji wartości rzeczowych aktywów trwałych | - | (4) |
| wycena aktywów finansowych | 4 363 | (4 114) |
| efekt podatkowy wyceny aktywów finansowych | (829) | 541 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 140 | (3 394) |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 7 939 | 1 642 |
| Zmiana kapitałów rezerwowych | 6 696 | 6 297 |
| podział zysku | 6 696 | 6 297 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 14 635 | 7 939 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 6 696 | 6 297 |
| Zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości | - | (9 653) |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu po uzgodnieniu do danych porównywalnych | 6 696 | (3 356) |
| Zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych | (6 696) | (6 297) |
| podział zysku | (6 696) | (6 297) |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | (9 653) |
| Zysk (strata) roku bieżącego | 7 258 | 16 349 |
| Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 227 527 | 216 735 |

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

| w tys. PLN | okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 |
|---|---|---|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) netto | 7 258 | 16 349 |
| II. Korekty | 28 872 | 446 636 |
| Amortyzacja | 4 490 | 4 830 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (21 261) | 3 355 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | (3 148) | (422) |
| Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej | 653 | 20 |
| Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 904 | 2 487 |
| Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych | 96 067 | 215 977 |
| Zmiana stanu innych aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat | (296) | (75) |
| Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | (5 297) | 1 803 |
| Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności | (198 150) | 25 578 |
| sektor finansowy | (7 572) | 84 973 |
| sektor niefinansowy | (190 578) | (59 395) |
| Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa oraz korekt wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej | 1 403 | (781) |
| Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych | (4 147) | (342) |
| Zmiana stanu kosztów płaconych z góry | 1 144 | (433) |
| Zmiana stanu innych aktywów | (99) | 19 164 |
| Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | (1 488) |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych | (83 624) | (227 181) |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu | 196 438 | 456 290 |
| sektor finansowy | 256 634 | (169 759) |
| sektor niefinansowy | (60 195) | 626 051 |
| sektor budżetowy | (1) | (2) |
| Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych | 44 840 | (43 510) |
| Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących zobowiązania oraz korekt wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej | (501) | 19 |
| Zmiana stanu rezerw | (4 867) | 2 998 |
| Zmiana stanu przychodów pobranych z góry | 367 | 72 |
| Zmiana stanu innych zobowiązań | 1 536 | (10 559) |
| Inne korekty | (580) | (1 166) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) | 36 130 | 462 985 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 145 337 | 126 642 |
| Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | 145 136 | 126 421 |
| Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 79 | 106 |
| Inne wpływy inwestycyjne | 122 | 115 |
| II. Wydatki | (89 803) | (133 794) |
| Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych | (87 650) | (129 469) |
| Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | (2 153) | (4 325) |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | 55 534 | (7 152) |

**DZ BANK Polska S.A. – Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe
za IV Kwartał 2006**

| w tys. PLN | okres od 01-01-2006 do 31-12-2006 | okres od 01-01-2005 do 31-12-2005 |
|--|---|---|
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | - | - |
| II. Wydatki | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | - | - |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 91 664 | 455 833 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 788 496 | 332 663 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 880 160 | 788 496 |

Noty objaśniające

Informacje finansowe w podziale na segmenty

W ramach Banku DZ BANK Polska S.A. jednostka dominująca – DZ BANK Polska S.A. prowadzi działalność bankową, a jednostka zależna – Dom Maklerski AmerBrokers S.A. – działalność maklerską.

a) Działalność bankowa

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

- obszar klientów korporacyjnych,
- obszar klientów indywidualnych, w tym obsługiwanych w ramach bankowości prywatnej,
- obszar skarbu,

W ofercie obszaru klientów korporacyjnych znajdują się: obsługa bieżąca rachunków, bankowość elektroniczna, inwestowanie nadwyżek finansowych, kredyty, zarządzanie płatnościami, operacje dokumentowe, gwarantowanie transakcji handlowych, faktoring, rachunki powiernicze, transakcje walutowe, transakcje w zakresie instrumentów pochodnych i papierów wartościowych.

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

Obszar Skarbu obsługuje klientów Banku w zakresie następujących produktów:

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

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

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

b) Działalność maklerska

Obszar działalności maklerskiej to Dom Maklerski AmerBrokers S.A. obsługujący klientów detalicznych za pośrednictwem internetu. Oferta AmerBrokers S.A. obejmuje:

- nabywanie oraz sprzedaż papierów wartościowych i instrumentów pochodnych na rachunek klienta,
- oferowanie papierów wartościowych w publicznym obrocie,
- doradztwo w zakresie pozyskiwania kapitału,
- przechowywanie papierów wartościowych klienta,
- obrót papierami wartościowymi niedopuszczonymi do publicznego obrotu,
- pośrednictwo w obrocie jednostkami uczestnictwa funduszy inwestycyjnych,
- usługi na szeroko pojętym rynku niepublicznym.

Rachunek wyników i bilans Grupy według segmentów branżowych na dzień 31.12.2006 r.

| w tys. PLN | Obszar klientów korporacyjnych | Obszar klientów indywidualnych | Obszar skarbu | Działalność maklerska | Pozostałe | Razem |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------------|-----------|-----------|
| Wynik na działalności bankowej* | 26 998 | 2 980 | 19 644 | 5 850 | 8 638 | 64 110 |
| Koszty działania, odpisy aktualizujące wartość i rezerwy | (13 292) | (2 712) | (7 629) | (4 515) | (25 523) | (53 671) |
| Wynik brutto** | 13 706 | 268 | 12 015 | 1 335 | (16 885) | 10 439 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | (83) | (3 098) | (3 181) |
| Wynik netto | 13 706 | 268 | 12 015 | 1 252 | (19 983) | 7 258 |
| Aktywa | 938 205 | 25 901 | 855 777 | 52 338 | 260 952 | 2 133 173 |
| Pasywa | 870 814 | 276 065 | 489 532 | 52 338 | 444 424 | 2 133 173 |

Rachunek wyników i bilans Grupy według segmentów branżowych na dzień 31.12.2005 r.

| w tys. PLN | Obszar klientów korporacyjnych | Obszar klientów indywidualnych | Obszar skarbu | Działalność maklerska | Pozostałe | Razem |
|--|--------------------------------|--------------------------------|---------------|-----------------------|-----------|-----------|
| Wynik na działalności bankowej* | 24 481 | 3 191 | 23 271 | 4 357 | 22 284 | 77 584 |
| Koszty działania, odpisy aktualizujące wartość i rezerwy | (12 701) | (3 207) | (8 568) | (4 007) | (29 408) | (57 891) |
| Wynik brutto** | 11 780 | (16) | 14 703 | 350 | (7 124) | 19 693 |
| Podatek dochodowy | - | - | - | - | (3 344) | (3 344) |
| Wynik netto | 11 780 | (16) | 14 703 | 350 | (10 468) | 16 349 |
| Aktywa | 669 329 | 22 789 | 711 751 | 37 009 | 523 013 | 1 963 891 |
| Pasywa | 579 856 | 298 094 | 336 376 | 37 009 | 712 556 | 1 963 891 |

* na wynik na działalności bankowej składają się: wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji oraz wynik z pozycji wymiany i na operacjach finansowych

** bez alokacji kosztów ogólnych, w tym systemu informatycznego

Dane porównawcze

Sprawozdanie skonsolidowane

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2005 r. uległa zmianie o kwotę 865 tys. PLN, w związku z uznaniem korekty wartości tzw. prowizji zastrzeżonych ujętych dotychczas w pozycji innych zobowiązań, za odpisy aktualizujące wartość, i przeniesieniem ich do pozostałych aktywów.

Sprawozdanie jednostkowe

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2005 r. uległa zmianie o kwotę 865 tys. PLN, w związku z uznaniem korekty wartości tzw. prowizji zastrzeżonych ujętych dotychczas w pozycji innych zobowiązań, za odpisy aktualizujące wartość, i przeniesieniem ich do pozostałych aktywów.

Zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk na jedną akcję równy jest podstawowemu i wynosi 0,18 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 0,40 tys. PLN).

Informacja co do możliwości kontynuowania działalności

DZ BANK Polska S.A. i jednostki Grupy Kapitałowej nie są jednostkami o oznaczonym czasie działania. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową DZ BANK Polska S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Objaśnienie sezonowości działalności

W Grupie nie występuje sezonowość działalności.

Zdarzenia nietypowe wpływające na sprawozdanie

Na wynik roku 2005 miała wpływ jednorazowa transakcja zakupu portfela wierzytelności, który na moment początkowego ujęcia został wyceniony w wartości godziwej ze skutkiem odniesionym na rachunek zysków i strat w kwocie 12 207 tys. PLN.

Skutki zmian w strukturze jednostki

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki, które spowodowałyby istotne skutki.

Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki albo udzieleniu gwarancji

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Grupa nie udzieliła łącznie jednemu podmiotowi żadnych poręczeń kredytu, lub gwarancji, których łączna wartość przekraczałyby 10% jej kapitałów własnych.

Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi o nietypowym charakterze

W IV kwartale 2006 r. nie zawarto nietypowych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację finansową Grupy.

Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Grupa w IV kwartale 2006 r. nie dokonała emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

W Banku występuje ryzyko prawne związane z toczącymi się lub potencjalnie mogącymi się rozpocząć sporami sądowymi na łączną kwotę 2 229 tys. PLN.

Pozostałe informacje na temat zobowiązań warunkowych Grupy znajdują się w zestawieniu tabelarycznym „Skonsolidowane pozycje pozabilansowe” na str. 9.

Łączna kwota aktywów warunkowych na dzień 31 grudnia 2006 wynosi 208 tys. PLN.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W IV kwartale 2006 r. Bank prowadził następujące postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10 % jego kapitałów własnych:

- Postępowanie egzekucyjne dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Data wszczęcia postępowania – 11 grudnia 2002 r. Wartość przedmiotu sprawy 29 067 tys. PLN. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym uzasadniony jest próbą odzyskania przez Bank wierzitelności,

- Postępowanie wytoczone przez osobę fizyczną przeciwko bankowi o pozbawienie wykonalności bankowego tytułu egzekucyjnego. Sąd Apelacyjny przychylił się do powództwa dłużnika Banku. Bank oczekuje na uzasadnienie wyroku. Data wszczęcia postępowania – 20 września 2004 r. Wartość przedmiotu sprawy 26 172 tys. PLN (kredyt konsorcyjny, udział Banku jest równy połowie wartości przedmiotu sporu). Stanowisko Banku: po uzyskaniu uzasadnienia Sądu Apelacyjnego Bank będzie rozważał możliwość złożenia skargi kasacyjnej .

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

Grupa wierzytelności:

Łączna wartość pozostałych postępowań w grupie wierzytelności wynosi 141 144 tys. PLN
Największe postępowania w tej grupie:

- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Sprawa na etapie sprzedaży przedsiębiorstwa wchodzącego w skład masy upadłościowej. Data wszczęcia postępowania – 16 października 2001 r. Wartość przedmiotu sprawy 18 339 tys. PLN. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu upadłościowym jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych,
- Postępowanie egzekucyjne dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Sprawa dotyczy egzekucji z majątku poręczyciela. Bank otrzymał nakaz zapłaty. Data wszczęcia postępowania – 15 marca 2006 r. Wartość przedmiotu sprawy 17 254 tys. PLN. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych,
- Postępowanie egzekucyjne dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Sprawa na etapie wyznaczenia terminu pierwszej licytacji. Data wszczęcia postępowania – 10 września 2002 r. Wartość przedmiotu sprawy 13 753 tys. PLN. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych,
- Postępowanie egzekucyjne dotyczące dłużnika Banku, osoby fizycznej. Sprawa na etapie przejścia przez Bank nieruchomości dłużnika po bezskutecznym drugim terminie licytacji. Data wszczęcia postępowania – 24 marca 2004 r. Wartość przedmiotu sprawy 11 701 tys. PLN. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych.

Grupa zobowiązań:

Łączna wartość pozostałych postępowań w grupie zobowiązań wynosi 1 411 tys. PLN.

Największe postępowania w tej grupie:

- Postępowanie upominawcze wytoczone przez osobę prawną przeciwko Bankowi o zapłatę odszkodowania. Bank oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy. Data wszczęcia postępowania – 24 stycznia 2005 r. Wartość przedmiotu sprawy 1 285 tys. PLN. Stanowisko Banku: powództwo nieuzasadnione.

Wypłacone dywidendy

W IV kwartale 2006 roku nie dokonano wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Grupy.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - DZ BANK Polska S.A.

Na dzień 31 grudnia 2006 r. struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy prezentowała się następująco:

| Akcjonariusz | Akcje zwykłe na okaziciela | Akcje imienne | Akcje razem | % kapitału zakładowego | Liczba głosów na WZA | % głosów na WZA |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------|-------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| DZ BANK AG | | | | | | |
| Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | | | | | | |
| Frankfurt am Main | 40 667 568 | 255 760 | 40 923 328 | 99,81% | 41 946 368 | 99,71%* |

Stan na 30 września 2006 r.

| Akcjonariusz | Akcje zwykłe na okaziciela | Akcje imienne | Akcje razem | % kapitału zakładowego | Liczba głosów na WZA | % głosów na WZA |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------|-------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| DZ BANK AG | | | | | | |
| Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank | | | | | | |
| Frankfurt am Main | 40 667 568 | 255 760 | 40 923 328 | 99,81% | 41 946 368 | 99,66%* |

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

Informacje o posiadanych akcjach Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według informacji posiadanych przez Bank żadna z osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2006 r. jak również 30 września 2006 r. nie była w posiadaniu akcji emitenta.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa nie dokonała wcześniejszej publikacji prognozy wyników.

Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Grupa nie zidentyfikowała czynników, które w jej ocenie będą miały istotny wpływ na wyniki osiągane w perspektywie najbliższych kwartałów.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/ Funkcja | Podpis |
|------------|---------------------------|---------------------|--------|
| 2007-02-27 | Rainer Fuhrmann | Prezes Zarządu | |
| 2007-02-27 | Andrzej Kopeć | Członek Zarządu | |
| 2007-02-27 | Friedrich Graf zu Rantzau | Członek Zarządu | |

PODPIS OSOBY PROWADZĄCEJ KSIĘGI RACHUNKOWE

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/ Funkcja | Podpis |
|------------|---------------------|-----------------------|--------|
| 2007-02-27 | Włodzimierz Stasiak | Główny Księgowy Banku | |