



**Śródroczne Skrócone Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe DZ BANK Polska
za III kwartał 2007 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	10
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	11
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	12
JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	14
Jednostkowy rachunek zysków i strat	14
Jednostkowy bilans	15
Jednostkowe pozycje pozabilansowe	17
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	18
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	19
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	20
Informacje finansowe w podziale na segmenty	20
Dane porównawcze	22
Zysk przypadający na jedną akcję	22
Informacja co do możliwości kontynuowania działalności	22
Objaśnienie sezonowości działalności	23
Zdarzenia nietypowe wpływające na sprawozdanie	23
Skutki zmian w strukturze jednostki	23
Istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym	23
Informacja o udzieleniu poręczeń kredytu lub pożyczki albo udzieleniu gwarancji	23
Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązаныmi o nietypowym charakterze	23
Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	23
Zobowiązania i aktywa warunkowe	24
Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	24
Wyplacone dywidendy	25
Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jednostki dominującej Grupy - DZ BANK Polska S.A.	25

Informacje o posiadanych akcjach Banku przez osoby zarządzające i nadzorujące	26
Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	26
Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	26

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30-09-2007	30-09-2006	30-09-2007	30-09-2006
Przychody z tytułu odsetek	81 610	63 309	21 301	16 162
Przychody z tytułu opłat i prowizji	17 519	11 420	4 573	2 915
Zysk (strata) brutto	23 659	6 091	6 175	1 555
Zysk (strata) netto	17 417	4 241	4 546	1 083
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(292 661)	(56 274)	(76 386)	(14 366)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(661)	10 301	(173)	2 630
Przepływy pieniężne netto	(293 322)	(45 973)	(76 558)	(11 736)
Aktywa razem	2 221 847	2 063 223	588 179	517 942
Depozyty innych banków	427 492	301 199	113 168	75 612
Zobowiązania wobec klientów	1 473 243	1 415 904	390 005	355 442
Kapitał własny	244 822	223 954	64 811	56 220
Kapitał zakładowy	123 000	123 000	32 561	30 877
Liczba akcji (w szt.)	41 000 000	41 000 000	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	5,97	5,46	1,58	1,37
Współczynnik wypłacalności (w %)	12,27	14,85	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,42	0,10	0,11	0,03

Wybrane jednostkowe dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30-09-2007	30-09-2006	30-09-2007	30-09-2006
Przychody z tytułu odsetek	81 388	63 201	21 243	16 135
Przychody z tytułu opłat i prowizji	8 338	6 707	2 176	1 712
Zysk (strata) brutto	21 304	6 029	5 560	1 539
Zysk (strata) netto	15 732	4 241	4 106	1 083
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(292 693)	(60 671)	(76 394)	(15 489)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(479)	10 301	(125)	2 630
Przepływy pieniężne netto	(293 172)	(50 370)	(76 519)	(12 859)
Aktywa razem	2 213 199	2 062 772	585 890	517 829
Depozyty innych banków	456 868	301 199	120 945	75 612
Zobowiązania wobec klientów	1 437 406	1 415 682	380 518	355 386
Kapitał własny	243 137	223 954	64 365	56 220
Kapitał zakładowy	123 000	123 000	32 561	30 877
Liczba akcji (w szt.)	41 000 000	41 000 000	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	5,93	5,46	1,57	1,37
Współczynnik wypłacalności (w %)	11,36	13,90	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,38	0,10	0,10	0,03

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 28 września 2007 r. przez Narodowy Bank Polski – PLN/EUR 3,7775,
- 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 września 2007 r - PLN/EUR 3,8314.

Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:

- kurs na koniec stycznia 2007 r. - PLN/EUR 3,9320,
- kurs na koniec lutego 2007 r. - PLN/EUR 3,9175,
- kurs na koniec marca 2007 r. - PLN/EUR 3,8695,
- kurs na koniec kwietnia 2007 r. - PLN/EUR 3,7879,
- kurs na koniec maja 2007 r. - PLN/EUR 3,8190,
- kurs na koniec czerwca 2007 r. - PLN/EUR 3,7658,
- kurs na koniec lipca 2007 r. - PLN/EUR 3,7900,
- kurs na koniec sierpnia 2007 r. - PLN/EUR 3,8230,
- kurs na koniec września 2007 r. - PLN/EUR 3,7775.

Wstęp

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej DZ BANK Polska S.A. (Grupa) obejmuje dane za III kwartał 2007 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 I półrocze 2007 roku.

Skonsolidowane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

w tys. PLN	okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Przychody z tytułu odsetek	29 526	81 610	22 527	63 309
Koszty z tytułu odsetek	(18 938)	(52 231)	(14 252)	(40 592)
Wynik z tytułu odsetek	10 588	29 379	8 275	22 717
Przychody z tytułu opłat i prowizji	5 679	17 519	3 394	11 420
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(843)	(2 418)	(662)	(2 215)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	4 836	15 101	2 732	9 205
Przychody z tytułu dywidendy	458	662	122	122
Wynik na działalności handlowej	6 709	19 300	5 214	14 628
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	(17)	(5)	(507)	(450)
Wynik z tytułu wyceny w wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	32
Inne przychody operacyjne	148	302	166	1 191
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 112	1 832	(72)	47
Koszty działania Grupy	(13 660)	(39 449)	(11 255)	(33 964)
Amortyzacja	(1 242)	(3 812)	(1 131)	(3 322)
Inne koszty operacyjne	(10)	(1 709)	(841)	(4 115)
Wynik z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	2 058	-	-
Zysk (strata) brutto	11 922	23 659	2 703	6 091
Podatek dochodowy	(3 608)	(6 242)	(512)	(1 850)
część bieżąca	(304)	(831)	(34)	(34)
część odroczone	(3 304)	(5 411)	(478)	(1 816)
Zysk (strata) netto	8 314	17 417	2 191	4 241
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)	0,20	0,42	0,05	0,10

Skonsolidowany bilans

Aktywa

w tys. PLN	30-09-2007	31-12-2006	30-09-2006
Kasa, operacje z bankiem centralnym	63 967	57 328	48 443
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	98 652	40 911	107 928
Inne aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	487	168
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	153 668	155 022	170 877
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	583 763	885 246	738 184
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	1 293 875	962 672	963 762
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	515
Rzeczowe aktywa trwałe	5 213	6 053	4 581
Wartości niematerialne i prawne	13 545	14 661	13 972
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 216	9 633	11 001
Pozostałe aktywa	3 460	2 379	2 304
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 488	1 488	1 488
Aktywa razem	2 221 847	2 135 880	2 063 223

Pasywa

w tys. PLN	30-09-2007	31-12-2006	30-09-2006
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	63 742	34 375	52 136
Depozyty innych banków	427 492	417 156	301 199
Zobowiązania wobec klientów	1 473 243	1 356 050	1 415 904
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	87 291	62 015
Rezerwy	1 868	913	632
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	56	50
Inne zobowiązania	10 657	12 512	7 333
Zobowiązania ogółem	1 977 025	1 908 353	1 839 269
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	123 000	123 000	123 000
Kapitał zapasowy	82 494	82 494	82 494
Pozostałe kapitały rezerwowe	21 893	14 635	14 635
Kapitał z aktualizacji wyceny	18	140	(416)
Niepodzielony wynik	17 417	7 258	4 241
zysk (strata) roku bieżącego	17 417	7 258	4 241
Kapitały mniejszości	-	-	-
Kapitały razem	244 822	227 527	223 954
Pasywa razem	2 221 847	2 135 880	2 063 223

DZ BANK Polska S.A.
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2007

w tys. PLN	30-09-2007	31-12-2006	30-09-2006
Współczynnik wypłacalności	12,27	14,93	14,85
Wartość księgowa	244 822	227 527	223 954
Liczba akcji	41 000 000	41 000 000	41 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	5,97	5,55	5,46

Skonsolidowane pozycje pozabilansowe

w tys. PLN	30-09-2007	30-09-2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		
Zobowiązania udzielone	534 509	533 780
finansowe	303 635	430 433
gwarancyjne	230 874	103 347
Zobowiązania otrzymane	1 018	14 694
gwarancyjne	1 018	14 694
Bieżące transakcje pozabilansowe		
Operacje wymiany walutowej		
kwoty zakupione	48 277	112 576
kwoty sprzedane	48 250	112 563
Operacje papierami wartościowymi		
papiery wartościowe do otrzymania	-	41 629
papiery wartościowe do wydania	43 921	84 505
Terminowe transakcje pozabilansowe		
Nominały transakcji stopy procentowej		
Swap stopy procentowej		
kwoty zakupione	1 255 959	228 857
kwoty sprzedane	1 255 991	228 857
Transakcje OIS		
kwoty zakupione	2 778 048	-
kwoty sprzedane	2 778 048	-
Kontrakty FRA		
kwoty zakupione	4 350 000	350 000
kwoty sprzedane	3 650 000	500 000
Opcje pozagieldowe		
kwoty zakupione	20 724	-
kwoty sprzedane	20 724	-
Transakcje walutowe		
Transakcje CIRS		
kwoty zakupione	371 215	-
kwoty sprzedane	371 013	-
Swap walutowy		
kwoty zakupione	2 067 522	535 832
kwoty sprzedane	2 080 552	533 769
Kontrakty Forward		
kwoty zakupione	786 270	791 407
kwoty sprzedane	788 030	793 897
Kontrakty Futures		
kwoty zakupione	30 033	16 538
kwoty sprzedane	29 867	16 590
Opcje pozagieldowe		
kwoty zakupione	833 352	237 975
kwoty sprzedane	833 352	235 871

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

w tys. PLN	okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Kapitał własny na początek okresu	227 527	216 737
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	82 494
Kapitał zapasowy na koniec okresu	82 494	82 494
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	140	(3 392)
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	(122)	2 976
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(150)	3 675
efekt podatkowy wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	28	(699)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	18	(416)
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	14 635	7 939
Zmiana kapitałów rezerwowych	7 258	6 696
podział zysku	7 258	6 696
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	21 893	14 635
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 258	6 696
Zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych	(7 258)	(6 696)
podział zysku	(7 258)	(6 696)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego	17 417	4 241
Kapitał własny na koniec okresu	244 822	223 954

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

w tys. PLN	okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	17 417	4 241
II. Korekty:	(310 078)	(60 515)
Amortyzacja	3 812	3 322
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 384	7 247
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(4 433)	(5 831)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(1 587)	325
Podatek dochodowy zapłacony	126	23
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 417	2 464
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych	(57 741)	26 473
Zmiana stanu innych aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	23
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności	(329 681)	(189 720)
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa oraz korekt wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej	-	888
Zmiana stanu kosztów płaconych z góry	(218)	1 038
Zmiana stanu innych aktywów	(863)	1
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych	29 367	(63 156)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	127 529	143 425
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	(87 291)	19 564
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących zobowiązania oraz korekt wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej	-	(501)
Zmiana stanu rezerw	955	(5 181)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(33)	50
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry	169	(72)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(2 024)	(2 019)
Inne korekty	34	1 122
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	(292 661)	(56 274)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	346 837	115 488
Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	346 232	115 300
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69	74
Inne wpływy inwestycyjne	536	114
II. Wydatki	(347 498)	(105 187)
Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(345 594)	(104 100)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 904)	(1 087)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(661)	10 301

DZ BANK Polska S.A.
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2007

w tys. PLN	okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
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)	(293 322)	(45 973)
F. Środki pieniężne na początek okresu	886 991	788 496
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	593 669	742 523

Jednostkowe dane finansowe

Jednostkowy rachunek zysków i strat

w tys. PLN	okres od 01-07-2007 do 30-09-2007	okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	okres od 01-07-2006 do 30-09-2006	okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Przychody z tytułu odsetek	29 442	81 388	22 490	63 201
Koszty z tytułu odsetek	(19 244)	(53 193)	(14 471)	(41 186)
Wynik z tytułu odsetek	10 198	28 195	8 019	22 015
Przychody z tytułu opłat i prowizji	2 565	8 338	2 148	6 707
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(158)	(592)	(311)	(896)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 407	7 746	1 837	5 811
Przychody z tytułu dywidendy	458	662	122	122
Wynik na działalności handlowej	6 644	19 198	5 199	14 429
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	(17)	(5)	(524)	(533)
Wynik z tytułu wyceny w wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	32
Inne przychody operacyjne	114	225	137	1 128
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 128	3 827	124	1 074
Koszty działania Banku	(12 173)	(35 456)	(10 276)	(31 086)
Amortyzacja	(1 139)	(3 467)	(1 131)	(3 322)
Inne koszty operacyjne	6	(1 679)	(815)	(3 641)
Wynik z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	2 058	-	-
Zysk (strata) brutto	10 626	21 304	2 692	6 029
Podatek dochodowy	(3 391)	(5 572)	(501)	(1 788)
część bieżąca	(87)	(126)	(23)	(23)
część odroczone	(3 304)	(5 446)	(478)	(1 765)
Zysk (strata) netto	7 235	15 732	2 191	4 241
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)	0,18	0,38	0,05	0,10

Jednostkowy bilans

Aktywa

w tys. PLN	30-09-2007	31-12-2006	30-09-2006
Kasa, operacje z bankiem centralnym	63 967	57 328	48 443
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	95 693	39 475	106 508
Inne aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	487	168
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	153 615	154 969	170 282
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	576 971	878 358	733 680
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	1 278 116	948 111	955 307
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	515
Rzeczowe aktywa trwałe	4 402	5 089	4 581
Wartości niematerialne i prawne	13 238	14 344	13 972
Inwestycje w jednostkach zależnych	18 200	16 280	14 527
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 142	9 561	11 001
Pozostałe aktywa	3 367	2 298	2 300
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 488	1 488	1 488
Aktywa razem	2 213 199	2 127 788	2 062 772

Pasywa

w tys. PLN	30-09-2007	31-12-2006	30-09-2006
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	63 742	34 375	52 136
Depozyty innych banków	456 868	417 156	301 199
Zobowiązania wobec klientów	1 437 406	1 348 252	1 415 682
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	87 291	62 015
Rezerwy	1 868	913	632
Inne zobowiązania	10 178	12 274	7 154
Zobowiązania ogółem	1 970 062	1 900 261	1 838 818
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	123 000	123 000	123 000
Kapitał zapasowy	82 494	82 494	82 494
Pozostałe kapitały rezerwowe	21 893	14 635	14 635
Kapitał z aktualizacji wyceny	18	140	(416)
Niepodzielony wynik	15 732	7 258	4 241
zysk (strata) roku bieżącego	15 732	7 258	4 241
Kapitały mniejszości	-	-	-
Kapitały razem	243 137	227 527	223 954
Pasywa razem	2 213 199	2 127 788	2 062 772

DZ BANK Polska S.A.
Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za III kwartał 2007

w tys. PLN	30-09-2007	31-12-2006	30-09-2006
Współczynnik wypłacalności	11,36	13,95	13,90
Wartość księgowa	243 137	227 527	223 954
Liczba akcji	41 000 000	41 000 000	41 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)	5,93	5,55	5,46

Jednostkowe pozycje pozabilansowe

w tys. PLN	30-09-2007	30-09-2006
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		
Zobowiązania udzielone	534 614	533 885
finansowe	303 635	430 433
gwarancyjne	230 979	103 452
Zobowiązania otrzymane	1 018	14 694
gwarancyjne	1 018	14 694
Bieżące transakcje pozabilansowe		
Operacje wymiany walutowej		
kwoty zakupione	48 277	112 576
kwoty sprzedane	48 250	112 563
Operacje papierami wartościowymi		
papiery wartościowe do otrzymania	-	41 629
papiery wartościowe do wydania	43 921	84 502
Terminowe transakcje pozabilansowe		
Nominały transakcji stopy procentowej		
Swap stopy procentowej		
kwoty zakupione	1 255 959	228 857
kwoty sprzedane	1 255 991	228 857
Transakcje OIS		
kwoty zakupione	2 778 048	-
kwoty sprzedane	2 778 048	-
Kontrakty FRA		
kwoty zakupione	4 350 000	350 000
kwoty sprzedane	3 650 000	500 000
Opcje pozagieldowe		
kwoty zakupione	20 724	-
kwoty sprzedane	20 724	-
Transakcje walutowe		
Transakcje CIRS		
kwoty zakupione	371 215	-
kwoty sprzedane	371 013	-
Swap walutowy		
kwoty zakupione	2 067 522	535 832
kwoty sprzedane	2 080 552	533 769
Kontrakty Forward		
kwoty zakupione	786 270	791 407
kwoty sprzedane	788 030	793 897
Kontrakty Futures		
kwoty zakupione	30 033	16 538
kwoty sprzedane	29 867	16 590
Opcje pozagieldowe		
kwoty zakupione	833 352	237 975
kwoty sprzedane	833 352	235 871

Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym

w tys. PLN	okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
Kapitał własny na początek okresu	227 527	216 735
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	82 494
Kapitał zapasowy na koniec okresu	82 494	82 494
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	140	(3 394)
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	(122)	2 978
wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(150)	3 677
efekt podatkowy wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	28	(699)
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	18	(416)
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	14 635	7 939
Zmiana kapitałów rezerwowych	7 258	6 696
podział zysku	7 258	6 696
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	21 893	14 635
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	7 258	6 696
Zmiana zysku (straty) z lat ubiegłych	(7 258)	(6 696)
podział zysku	(7 258)	(6 696)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Zysk (strata) roku bieżącego	15 732	4 241
Kapitał własny na koniec okresu	243 137	223 954

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

w tys. PLN	okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	15 732	4 241
II. Korekty:	(308 425)	(64 912)
Amortyzacja	3 467	3 322
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6 384	7 247
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(4 433)	(5 831)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(1 587)	325
Podatek dochodowy zapłacony	126	23
Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 419	2 464
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych	(56 218)	26 327
Zmiana stanu innych aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	23
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności	(328 429)	(193 817)
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących aktywa oraz korekt wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej	-	888
Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych	(1 920)	(2 394)
Zmiana stanu kosztów placonych z góry	(180)	1 038
Zmiana stanu innych aktywów	(889)	5
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych	29 367	(63 156)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	128 866	147 911
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	(87 291)	19 564
Zmiana stanu instrumentów pochodnych zabezpieczających stanowiących zobowiązania oraz korekt wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej	-	(501)
Zmiana stanu rezerw	955	(5 148)
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry	138	(49)
Zmiana stanu innych zobowiązań	(2 234)	(2 178)
Inne korekty	34	(975)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	(292 693)	(60 671)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	346 837	115 488
Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	346 232	115 300
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	69	74
Inne wpływy inwestycyjne	536	114
II. Wydatki	(347 316)	(105 187)
Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych	(345 594)	(104 100)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 722)	(1 087)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	(479)	10 301

w tys. PLN	okres od 01-01-2007 do 30-09-2007	okres od 01-01-2006 do 30-09-2006
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)	(293 172)	(50 370)
F. Środki pieniężne na początek okresu	880 160	788 496
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	586 988	738 126

Noty objaśniające

Informacje finansowe w podziale na segmenty

W ramach Grupy Kapitałowej 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 skierowanej do 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.

Oferta dla klientów indywidualnych obejmuje: obsługę bieżąca 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. Wyniki osiągnięte na produktach obszaru skarbu w związku z obsługą klientów korporacyjnych i indywidualnych są równolegle zaliczane do wyników tych obszarów. Uzgodnienie do wyniku całego Banku następuje poprzez korektę w pozycji "Pozostałe". Podział kosztów pomiędzy segmenty dotyczy bezpośrednich kosztów jednostek 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 30.09.2007 r.

w tys. PLN	Obszar klientów korporacyjnych	Obszar klientów indywidualnych	Obszar skarbu	Działalność maklerska	Pozostałe	Razem
Wynik na działalności bankowej*	38 023	3 984	18 876	8 641	(5 087)	64 437
Koszty działania, odpisy aktualizujące wartość i rezerwy	(11 112)	(2 051)	(6 228)	(4 343)	(17 044)	(40 778)
Wynik brutto**	26 911	1 933	12 648	4 298	(22 131)	23 659
Podatek dochodowy	-	-	-	(670)	(5 572)	(6 242)
Wynik netto	26 911	1 933	12 648	3 628	(27 703)	17 417
Aktywa	1 224 087	12 746	773 376	26 848	184 790	2 221 847
Pasywa	1 108 429	290 084	390 101	56 224	377 009	2 221 847

Rachunek wyników i bilans Grupy według segmentów branżowych na dzień 30.09.2006 r.

w tys. PLN	Obszar klientów korporacyjnych	Obszar klientów indywidualnych	Obszar skarbu	Działalność maklerska	Pozostałe	Razem
Wynik na działalności bankowej*	28 813	3 448	14 807	4 378	(5 192)	46 254
Koszty działania, odpisy aktualizujące wartość i rezerwy	(9 841)	(1 140)	(5 716)	(3 421)	(20 045)	(40 163)
Wynik brutto**	18 972	2 308	9 091	957	(25 237)	6 091
Podatek dochodowy	-	-	-	(62)	(1 788)	(1 850)
Wynik netto	18 972	2 308	9 091	895	(27 025)	4 241
Aktywa	868 719	12 880	942 493	14 978	224 153	2 063 223
Pasywa	996 536	300 246	386 551	24 993	354 897	2 063 223

* 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; pozycja "Pozostałe" w związku z równoległym zaliczeniem wyniku obszaru skarbu do wyników obszaru klientów korporacyjnych i klientów indywidualnych zawiera uzgodnienie w wysokości (13 960) tys. PLN (30.09.2007 r.: (11 295) tys. PLN)

** bez alokacji kosztów ogólnych, w tym systemu informatycznego

Dane porównawcze

Bank dokonał zmiany prezentacyjnej w rachunku zysków i strat polegającej na połączeniu pozycji „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” oraz „Wynik z pozycji wymiany” w jedną pozycję „Wynik na działalności handlowej”. Służy to lepszemu oddaniu charakteru wyników osiągniętych z tytułu działalności handlowej.

Suma bilansowa na dzień 30 września 2006 r. w związku ze zmianą prezentacji wyceny bilansowej instrumentów pochodnych uległa zmianie o kwotę (2 674) tys. PLN. Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2006 r. uległa zmianie z tego samego tytułu o kwotę 2 707 tys. PLN.

Zysk przypadający na jedną akcję

Rozwodniony zysk na jedną akcję równy jest podstawowemu i wynosi 0,42 PLN (30 września 2006 r.: 0,10 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

W III kwartale 2007 r. Bank dokonał pomyślnej restrukturyzacji zadłużenia wynikającego z trzech umów stanowiących znaczące pozycje w portfelu trudnych należności Banku. Z tego tytułu jednorazowo na wynik brutto odniesiona została kwota 3,4 mln PLN, a na wynik netto 1,4 mln 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

W III kwartale 2007 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 III kwartale 2007 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 III kwartale 2007 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 45 tys. PLN (30 września 2006 r.: 88 tys. PLN).

Informacje na temat pozostałych zobowiązań warunkowych Grupy znajdują się w zestawieniu tabelarycznym „Skonsolidowane pozycje pozabilansowe” na str. 10.

Na dzień 30 września 2007 r. nie występowały aktywa warunkowe (30 września 2006 r.: 208 tys. PLN).

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

W III kwartale 2007 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 30 442 tys. PLN. Wierzytelność została sprzedana. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym uzasadniony był próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych.

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

Grupa wierzytelności:

Łączna wartość pozostałych postępowań w grupie wierzytelności wynosi 170 505 tys. PLN
Największe postępowania w tej grupie:

- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Data wszczęcia postępowania – 16 października 2001 r. Wartość przedmiotu sprawy 18 339 tys. PLN. Postępowanie upadłościowe zostało zakończone. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu upadłościowym był uzasadniony próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych,
- Postępowanie egzekucyjne dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Sprawa dotyczy egzekucji z nieruchomości objętej hipoteką ustanowioną na rzecz Banku. Data wszczęcia postępowania – 15 marca 2006 r. Wartość przedmiotu sprawy 19 207 tys. PLN. Wierzytelność została sprzedana. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym uzasadniony był próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych,
- Postępowanie egzekucyjne dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Data wszczęcia postępowania – 10 września 2002 r. Wartość przedmiotu sprawy 14 269 tys. PLN. Wierzytelność została sprzedana. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym uzasadniony był próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych,
- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Data wszczęcia postępowania – 19 sierpnia 1999 r. Wartość przedmiotu sprawy 17 559 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. Data wszczęcia postępowania – 12 sierpnia 2004 r. Wartość przedmiotu sprawy 12 119 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 1 927 tys. PLN.

Największe postępowania w tej grupie:

- Postępowanie upominawcze wytoczone przez osobę prawną przeciwko Bankowi o zapłatę odszkodowania. Sąd oddalił powództwo i uchylił nakaz zapłaty. Wyrok nie jest prawomocny. Data wszczęcia postępowania – 24 stycznia 2005 r. Wartość przedmiotu sprawy 52 tys. PLN. Stanowisko Banku: powództwo nieuzasadnione,
- Postępowanie wytoczone przez Skarb Państwa przeciwko Bankowi o zapłatę z tytułu szkody poniesionej przez powoda w wyniku działania Banku. Wskazana przez powoda podstawa odpowiedzialności Banku: art. 430 KC oraz art. 415 KC. Data wszczęcia postępowania – 7 maja 2007 r. Wartość przedmiotu sprawy 1 875 tys. PLN. Stanowisko Banku: Bank utworzył rezerwę w wysokości 1 830 tys. PLN.

Wyłacone dywidendy

W III kwartale 2007 r. 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 30 września 2007 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	40 681 568	255 760	40 937 328	99,85%	41 960 368	99,75%*

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

Stan na 30 czerwca 2007 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	99,71%*

* 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 30 września 2007 r. jak również 30 czerwca 2007 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 osiągnięte 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
2007-11-12	Rainer Fuhrmann	Prezes Zarządu	
2007-11-12	Andrzej Kopeć	Członek Zarządu	
2007-11-12	Friedrich Graf zu Rantzau	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY PROWADZĄCEJ KSIĘGI RACHUNKOWE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
2007-11-12	Włodzimierz Stasiak	Główny Księgowy Banku	