



Jednostkowy raport roczny za rok 2006 DZ BANK Polska S.A.

Spis treści

LIST PREZESA ZARZĄDU	3
WYBRANE DANE FINANSOWE	4
Wybrane jednostkowe dane finansowe	4
INFORMACJE PODSTAWOWE	6
Okres objęty raportem	8
Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	8
Informacja co do możliwości kontynuowania działalności	8
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI DZ BANK POLSKA S.A.	9
PODSUMOWANIE ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI	37
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2006	52
Jednostkowy rachunek zysków i strat	52
Jednostkowy bilans	53
Zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym	55
Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	56
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	58
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BANKU	103
OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	105
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	107

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

W 2006 roku DZ BANK Polska kontynuował realizację swojej strategii bycia partnerem dla klientów z grup docelowych, tj. dużych korporacji, małych i średnich przedsiębiorstw oraz zamożnych osób indywidualnych. Pomimo odnotowania spadku zysku z powodu kilku nadzwyczajnych transakcji w 2005 roku, Bank rozwinął działalność operacyjną dzięki wyższym przychodom i rygorystycznej kontroli kosztów.

W bankowości korporacyjnej, DZ BANK Polska położył nacisk na podniesienie poziomu usług i pozyskanie nowych klientów poprzez najwyższej jakości zarządzanie relacjami z nimi, oferowanie nowoczesnych produktów oraz elastyczność i szybkość w podejmowaniu decyzji kredytowych. Ponadto, Bank, wraz ze spółką macierzystą DZ BANK AG, przeprowadził pierwsze transakcje finansowania strukturyzowanego. Owoce przyniosła też zintensyfikowana współpraca na polu finansowania uzupełniającego z takimi spółkami grupy DZ BANK jak VB Leasing i OeVAG/Investkredit. Na koniec 2006 roku DZ BANK Polska zwiększył swoją ofertę dla przedsiębiorców, tworząc Departament Finansowania Strukturalnego, którego zadaniem jest bliska współpraca z funduszami Private Equity, firmami doradztwa ds. wykupu menedżerskiego oraz spółką zależną AmerBrokers.

W zakresie Private Banking i Personal Banking, nasza instytucja znacząco poszerzyła zakres oferowanych produktów, głównie dzięki współpracy z firmami ubezpieczeniowymi, funduszami inwestycyjnymi, w tym przede wszystkim Union Investment TFI, a także wprowadzeniu depozytów strukturyzowanych. Umożliwienie korzystania klientom DZ BANK Polska z usług i produktów szwajcarskiego banku DZ PRIVATBANK Schweiz oraz strukturyzowanych funduszy kapitałowych z Luksemburga zapewni dalsze zindywidualizowanie oferty.

W 2007 roku DZ BANK Polska nadal będzie konsekwentnie realizował swój cel służenia tym klientom, którzy cenią sobie indywidualne podejście, elastyczność i zaangażowanie banku. To powinno prowadzić do dalszego, stabilnego wzrostu liczby zadowolonych klientów, dochodów i zysków.

Rainer Fuhrmann

Prezes Zarządu

Wybrane dane finansowe

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	38 755	463 007	9 940	115 081
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	52 909	(7 174)	13 570	(1 783)
Przepływy pieniężne netto	91 664	455 833	23 509	113 298
Aktywa razem	2 125 081	1 959 105	554 678	507 566
Depozyty innych banków	417 156	180 206	108 884	46 688
Zobowiązania wobec klientów	1 348 252	1 388 764	351 914	359 802
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

Zasady przeliczenia na EUR

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 29 grudnia 2006 r. przez Narodowy Bank Polski – PLN/EUR 3,8312 (2005 r.: PLN/EUR 3,8598),
- 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 (2005 r.: PLN/EUR 4,0233).

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.

Informacje podstawowe

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

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

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów bankowych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych oraz operacji, których przedmiotem są warranty,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- wykonywanie terminowych operacji finansowych,
- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- prowadzenie skupu i sprzedaży wartości dewizowych,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności bankowych na zlecenie innych banków,
- udzielanie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- pośrednictwo w dokonywaniu przekazów pieniężnych oraz rozliczeń w obrocie dewizowym.

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

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

- rozliczanie obrotu papierami wartościowymi, prawami majątkowymi oraz finansowymi instrumentami pochodnymi,
- świadczenie usług finansowych polegających na prowadzeniu działalności akwizycyjnej w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
- świadczenie usług finansowych polegających na pośredniczeniu w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- świadczenie usług finansowych polegających na pośrednictwie ubezpieczeniowym w rozumieniu ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym,
- świadczenie usług finansowych polegających na wykonywaniu czynności związanych z leasingiem, faktoringiem, forfaitingiem w zakresie pozyskiwania nabywców powyższych usług dla firm prowadzących taką działalność.

Spółką zależną jest Dom Maklerski AmerBrokers S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskie 123a zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000033351. Podstawowym przedmiotem działalności domu maklerskiego jest działalność maklerska i zarządzanie funduszami.

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

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

na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537), Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538), Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 31 grudnia 1999 r. w sprawie określenia czynności, których wykonywanie przez dom maklerski nie wymaga zezwolenia (Dz. U. z 2000 r. Nr 2, poz. 21).

Okres objęty raportem

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe DZ BANK Polska S.A. zostało sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r. i obejmuje podsumowanie istotnych zasad rachunkowości, jednostkowy bilans, jednostkowy rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w jednostkowym kapitale własnym, jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego. Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje również dane porównywalne według stanu na dzień 31 grudnia 2005 r.

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

DZ BANK Polska S.A.

Skład Zarządu według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.

- | | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| ▪ Rainer Fuhrmann | Prezes Zarządu |
| ▪ Andrzej Kopeć | Członek Zarządu (od 01.09.2006 r.) |
| ▪ Friedrich Graf zu Rantzau | Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2006 r.

- | | |
|------------------------------|---------------------------------------------------|
| ▪ Thomas Duhnkrack | Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 20.06.2006 r.) |
| ▪ Karl-Heinz von Oppenkowski | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| ▪ Marek Forster | Członek Rady Nadzorczej (od 08.06.2006 r.) |
| ▪ Małgorzata Góra | Członek Rady Nadzorczej |
| ▪ Wolfgang Perdich | Członek Rady Nadzorczej |

Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej zawarte są w sprawozdaniu Zarządu (str. 31).

Informacja co do możliwości kontynuowania działalności

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

Sprawozdanie Zarządu z działalności DZ Bank Polska S.A.

CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI BANKU	11
SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA	11
SYTUACJA W SEKTORZE BANKOWYM	13
OPIS PODSTAWOWYCH PRODUKTÓW I USŁUG BANKU	14
OFERTA DLA KLIENTÓW KORPORACYJNYCH	14
OFERTA DLA MAŁYCH I ŚREDNICH PRZEDSIĘBIORSTW	18
OFERTA DLA KLIENTÓW PRYWATNYCH	18
WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI	20
ŚREDNIE OPROCENTOWANIE DLA DEPOZYTÓW I KREDYTÓW	20
PREZENTACJA WYNIKÓW BANKU	21
ANALIZA GŁÓWNYCH POZYCJI RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	21
ANALIZA GŁÓWNYCH POZYCJI BILANSOWYCH	23
UDZIELONE GWARANCJE I PORĘCZENIA	26
UMOWY POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI NIE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ BANKU	27
REALIZACJA PROGRAMU POSTĘPOWANIA NAPRAWCZEGO	27
STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW	27
ZNACZĄCE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA ISTOTNĄ ZMIANĘ STRUKTURY BILANSU I WYNIK FINANSOWY	28
PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI BANKU I OCENA ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH	28
ZARZĄDZANIE AKTYWAMI I PASYWAMI	28
ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI	28
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM PŁYNNOŚCI	29
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM WALUTOWYM	29

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM STOPY PROCENTOWEJ	30
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM OPERACYJNYM	30
ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KREDYTOWYM	31
ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU BANKU I RADY NADZORCZEJ	31
STRUKTURA AKCJONARIATU	32
POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE LUB KAPITAŁOWE Z INNYMI PODMIOTAMI	32
TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	32
AKCJE BANKU BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	33
WYNAGRODZENIA ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ	33
ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA	34
ZATRUDNIENIE	34
ODDZIAŁY BANKU	34
UMOWY ZNACZĄCE DLA BANKU	34
INFORMACJA O WYSTAWIONYCH PRZEZ BANK TYTUŁACH EGZEKUCYJNYCH ORAZ WARTOŚCI ZABEZPIECZEŃ	35
INFORMACJA O ZNACZĄCYCH WYDARZENIACH PO DACIE BILANSU	35
INFORMACJE DOTYCZĄCE UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	35

Czynniki mające wpływ na wyniki Banku

Sytuacja makroekonomiczna

Stan gospodarki

Rok 2006 przyniósł dalsze, wyraźne ożywienie w polskiej gospodarce, którego pierwsze symptomy wystąpiły już w II połowie roku 2005. Dynamika PKB przyspieszała w kolejnych kwartałach, kształtując się na poziomach odpowiednio 5,2%, 5,5%, 5,8% oraz, szacunkowo, około 6,5% w IV kwartale. Według wstępnej informacji GUS, w całym 2006 roku tempo wzrostu PKB wyniosło 5,8%, wobec 3,5% w roku poprzednim.

W przeciwieństwie do roku 2005, kiedy to istotnym czynnikiem wzrostu gospodarczego był eksport netto, w 2006 roku głównym motorem napędzającym gospodarkę stał się popyt krajowy, który osiągnął dynamikę na poziomie 5,8%. Ożywienie dotyczyło zarówno konsumpcji (wzrost o 4,4%, w tym spożycia indywidualnego o 5,2%), jak i inwestycji (wzrost nakładów brutto na środki trwałe wyniósł 16,7%, przy czym w II połowie osiągnął tempo zbliżone do 20%). Wzrost popytu krajowego wiązał się z przyspieszeniem dynamiki importu, w związku z czym miał negatywny wpływ na wkład eksportu netto we wzrost gospodarczy (pomimo utrzymania wysokiej dynamiki eksportu). W całym 2006 roku wkład ten był zerowy, wobec dodatniego wkładu w wysokości 1,1 punktu procentowego rok wcześniej.

Poprawa koniunktury gospodarczej znalazła odzwierciedlenie na rynku pracy, na którym zanotowano znaczący spadek stopy bezrobocia. Zmniejszyła się ona z 17,6% w grudniu 2005 do 14,9% w grudniu 2006 roku. Zaobserwowano wyraźne przyspieszenie tempa wzrostu zarówno zatrudnienia, jak i wynagrodzeń.

Pomimo przyspieszenia tempa wzrostu gospodarczego oraz wyraźnej poprawy sytuacji na rynku pracy, prowadzącej do wzrostu dynamiki zatrudnienia i wynagrodzeń, w 2006 roku nie odnotowano znaczącego wzrostu presji cenowej. W I połowie roku inflacja pozostawała na niskim poziomie, utrzymując się poniżej poziomu 1% w ujęciu rok do roku. W III kwartale doszło do przyspieszenia dynamiki cen towarów i usług konsumpcyjnych, przede wszystkim w wyniku wzrostu cen żywności, wywołanego dotkliwą suszą w okresie letnim. Jednak w IV kwartale inflacja pozostała stabilna w okolicach dolnej granicy przyjętego przez NBP celu w przedziale 1,5 – 3,5% (w dużej mierze dzięki spadkowi cen ropy naftowej na rynkach światowych oraz umocnieniu złotego w ostatnich miesiącach 2006 roku).

Dzięki wysokiej dynamice PKB, wykonanie budżetu państwa w 2006 roku okazało się zdecydowanie lepsze, niż założono w ustawie budżetowej. Wyższe od przewidywanych dochody podatkowe, w połączeniu z niższymi wydatkami umożliwiły ograniczenie deficytu budżetowego do około 25 mld złotych, wobec założonych 30,5 mld. Lepsze od założonego wykonanie budżetu w 2006 roku doprowadziło do podniesienia ratingu Polski przez agencję Fitch na początku roku 2007. Oznacza to wzrost zaufania zagranicznych inwestorów do Polski i krajowego rynku finansowego.

W 2006 roku kurs złotego pozostał w średnioterminowym trendzie wzrostowym. Trend ten związany jest ze wzrostem zaufania dla Polski po jej przystąpieniu do UE, napływem funduszy unijnych i bezpośrednich inwestycji zagranicznych (umożliwiających utrzymanie stabilnej sytuacji w zakresie bilansu płatniczego) oraz solidnymi fundamentami makroekonomicznymi. W ciągu roku silny, krótkookresowy wpływ na kurs złotego miały jednak wydarzenia na scenie

politycznej. Struktura parlamentu, jaka wyłoniła się po przeprowadzonych w 2005 roku wyborach, przyczyniła się do wzrostu niepewności na rynkach finansowych. W pierwszych miesiącach roku niepewność ta związana była z formowaniem większościowej koalicji rządowej. Ponowny wzrost niepewności miał miejsce w II połowie roku, w związku ze wzrostem napięć wewnątrz koalicji, grożącym jej rozpadem. W obu tych okresach doszło do stosunkowo wyraźnego, przejściowego osłabienia złotego. W IV kwartale 2006 roku kurs polskiej waluty powrócił jednak do tendencji wzrostowej. Wpływ na kursy EUR/PLN i USD/PLN miał również przebieg wydarzeń na rynkach światowych, na których dominowała tendencja do osłabienia amerykańskiego dolara. Tendencja ta uwidoczniła się we wzroście kursu EUR/USD, który pod koniec grudnia 2006 roku osiągnął poziom 1,3196 (wobec 1,1840 pod koniec grudnia 2005 roku). Skutkiem tego było silniejsze umocnienie złotego względem dolara, niż względem euro. Ostatniego dnia grudnia kurs fixingu NBP wynosił 3,8312 złotego za 1 euro oraz 2,9105 złotego za 1 dolara, wobec odpowiednio 3,8598 i 3,2613 na koniec 2005 roku.

Polityka pieniężna NBP

Na początku 2006 roku Rada Polityki Pieniężnej kontynuowała cykl łagodzenia polityki pieniężnej, dwukrotnie obniżając referencyjną stopę procentową na posiedzeniach w styczniu i lutym (łącznie o 50 pb) do najniższego w historii poziomu 4%. Było to związane ze spadkiem inflacji poniżej poziomu 1% pod koniec 2005 roku i brakiem zauważalnego wzrostu presji cenowej na początku roku 2006. W kolejnych miesiącach RPP przerwała cykl obniżek stóp procentowych, w związku z wyraźnym przyspieszeniem tempa wzrostu gospodarczego. Decyzja ta okazała się słuszna, jako że w II połowie roku doszło do wzrostu inflacji. Wzrost presji cenowej okazał się umiarkowany i przebiegał stopniowo, nie stwarzając bezpośredniego zagrożenia dla przyjętego przez NBP celu inflacyjnego. W tej sytuacji, pomimo pesymistycznego scenariusza przedstawionego w październikowej projekcji inflacji NBP (przewidującego zagrożenie dla celu NBP w horyzoncie czasowym oddziaływania polityki pieniężnej), do końca 2006 roku Rada utrzymała stopy procentowe na niezmiennym poziomie.

Na koniec 2006 roku podstawowe stopy banku centralnego wynosiły:

- stopa referencyjna 4,0% w skali roku,
- stopa lombardowa 5,5% w skali roku,
- stopa redyskonta weksli 4,25% w skali roku,
- stopa depozytowa 2,5% w skali roku.

Perspektywy gospodarki w 2007 roku

Biorąc pod uwagę kształtowanie się trendów w sferze realnej gospodarki oraz na rynku pracy, perspektywy na rok 2007 należy ocenić jako korzystne. Wysoka dynamika inwestycji osiągnięta w roku 2006 (przede wszystkim jej znaczne przyspieszenie w II połowie roku), w połączeniu z silną konsumpcją, wydają się stanowić solidne fundamenty dla podtrzymania ożywienia gospodarczego w dłuższym okresie. Należy oczekiwać, że motorem napędowym gospodarki pozostanie popyt krajowy. Jednocześnie, utrzyma się zapewne negatywny wkład eksportu netto we wzrost gospodarczy. Czynnikiem ten, jak również efekt powiększającej się bazy statystycznej z roku poprzedniego, powinien prowadzić do stopniowego zmniejszenia tempa wzrostu gospodarczego w II połowie 2007 roku. Mimo to wydaje się, że tempo wzrostu PKB w 2007 roku może okazać się znacząco szybsze, niż to założono w ustawie budżetowej.

Szybkie tempo wzrostu gospodarczego generuje ryzyko nasilenia presji cenowej. Co prawda w 2006 roku przyspieszenie inflacji przebiegało stopniowo i nie wywołało bezpośredniego

zagrożenia dla celu inflacyjnego NBP, to jednak lekka tendencja wzrostowa cen towarów i usług konsumpcyjnych była zauważalna. Wysoka dynamika zatrudnienia i wynagrodzeń w połączeniu z rosnącą konsumpcją będą oddziaływały w kierunku dalszego przyspieszenia inflacji. Nie można zatem wykluczyć, że w 2007 roku RPP zostanie postawiona przed koniecznością zaostrzenia polityki pieniężnej, zwłaszcza w przypadku, gdyby presja inflacyjna związana z ożywieniem gospodarki została wzmocniona przez wzrost cen ropy naftowej lub osłabienie złotego.

Kurs złotego powinien utrzymać się w średnioterminowym trendzie wzrostowym. Nie można jednak wykluczyć, że w ciągu roku dojdzie do przejściowego osłabienia polskiej waluty. W szczególności, prawdopodobna wydaje się korekta w I połowie roku, mogąca stanowić odciążenie po stosunkowo silnym wzroście kursu złotego w IV kwartale 2006 roku. Złoty może też pozostać wrażliwy na ewentualne zawirowania na scenie politycznej.

Pomimo korzystnych perspektyw gospodarki, można wymienić czynniki ryzyka stanowiące potencjalne zagrożenie dla jej rozwoju:

- silniejszy od oczekiwanego wzrost presji inflacyjnej, potencjalnie prowadzący do zaostrzenia polityki pieniężnej przez RPP,
- nie do końca stabilna sytuacja na scenie politycznej; wzrost napięć wewnątrz koalicji rządzącej może doprowadzić do wzrostu niepewności na rynku finansowym oraz obniżyć zaufanie zagranicznych inwestorów,
- brak zdecydowanych reform finansów publicznych, zmierzających do ograniczenia wydatków; przyjęty przez Ministerstwo Finansów plan mający prowadzić do obniżenia relacji deficytu sektora finansów publicznych do PKB opiera się w dużej mierze na optymistycznych założeniach odnośnie utrzymania wysokiego tempa wzrostu gospodarczego w długim okresie, umożliwiającego osiągnięcie wysokich dochodów podatkowych; ewentualne, silniejsze od oczekiwań spowolnienie wzrostu gospodarczego może uniemożliwić realizację tego planu,
- sceptyczne podejście rządu do kwestii przyjęcia przez Polskę wspólnej waluty; kwestia ta znajduje się na dalszym miejscu na liście priorytetów rządu, co może wywołać reakcję ze strony Komisji Europejskiej oraz niekorzystnie wpłynąć na wizerunek Polski i zaufanie zagranicznych inwestorów.

Sytuacja w sektorze bankowym

Postępujące w kolejnych kwartałach 2006 roku ożywienie gospodarcze pozytywnie wpłynęło na kondycję systemu bankowego. Według danych GINB, w trzech pierwszych kwartałach 2006 roku wynik netto sektora banków komercyjnych wyniósł 8,4 mld złotych i był o 21% wyższy, niż w analogicznym okresie roku 2005.

Odnotowano dalszy, znaczący wzrost kredytów dla gospodarstw domowych, których dynamika w ujęciu rok do roku w grudniu 2006 roku przekroczyła 33%. Decydujący wpływ na tak wysoką dynamikę w dalszym ciągu miały kredyty mieszkaniowe. W II połowie roku zaobserwowano przy tym pewien spadek dynamiki mieszkaniowych kredytów walutowych, któremu towarzyszył wzrost popytu na kredyty złote. Był to skutek zaostrzenia przez banki kryteriów przyznawania kredytów walutowych, związanego z zaleceniami NBP. Mimo to, tempo wzrostu kredytów walutowych pozostało wysokie. Jednocześnie ożywienie aktywności inwestycyjnej przedsiębiorstw wiązało się z wyraźnym wzrostem dynamiki kredytów dla tego sektora. W

grudniu 2006 roku przekroczyła ona 14% w ujęciu rok do roku (wobec 2,5% w grudniu 2005 roku).

Po stronie depozytów zanotowano wyraźny wzrost depozytów bieżących, zarówno przedsiębiorstw, jak i gospodarstw domowych. O ile dynamika depozytów bieżących przedsiębiorstw w grudniu 2006 roku była zbliżona do tej osiągniętej w grudniu 2005 roku (ponad 21% wobec około 22%), o tyle w przypadku gospodarstw domowych uległa wyraźnemu przyspieszeniu (ponad 34% wobec około 21%), co wiąże się to ze wzrostem dochodów rozporządzalnych ludności. W zakresie depozytów terminowych miał miejsce wyraźny wzrost dynamiki w sektorze przedsiębiorstw. Pomimo zwiększenia aktywności inwestycyjnej tego sektora, wolumen depozytów terminowych w grudniu 2006 roku był o ponad 30% wyższy, niż pod koniec 2005 roku. Dalszy spadek wolumenu depozytów zanotowano natomiast w sektorze gospodarstw domowych. O ile w grudniu 2005 roku był on o niespełna 1% niższy, niż w analogicznym okresie roku 2004, o tyle w grudniu 2006 roku tempo spadku w ujęciu rok do roku zwiększyło się do blisko 3%. W tym przypadku obserwujemy kontynuację dotychczasowych tendencji, polegających na zwiększeniu zainteresowania gospodarstw domowych instrumentami o wyższej płynności i dochodowości. Znajdują one odzwierciedlenie w postępującym spadku wolumenu depozytów terminowych na rzecz depozytów bieżących i alternatywnych form lokowania oszczędności (przede wszystkim funduszy inwestycyjnych).

Ożywienie gospodarcze stwarza korzystne warunki dla dalszego, dynamicznego wzrostu wolumenu kredytów zarówno gospodarstw domowych (kredyty konsumpcyjne i mieszkaniowe), jak i przedsiębiorstw. Pomimo pewnych tendencji świadczących o zmniejszeniu popytu na kredyty walutowe ze strony gospodarstw domowych, nie wydaje się, aby w obszarze tym doszło do wyraźnego spowolnienia dynamiki, zwłaszcza w przypadku, gdyby RPP zdecydowała się na zaostrzenie polityki pieniężnej przed końcem 2007 roku. Jednocześnie, po stronie depozytów można spodziewać się dalszego wzrostu konkurencji ze strony alternatywnych form oszczędzania, skutkujących postępującym spadkiem wolumenu depozytów terminowych w sektorze gospodarstw domowych.

Opis podstawowych produktów i usług Banku

Oferta dla klientów korporacyjnych

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

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

Obsługa bieżąca

DZ BANK Polska prowadzi operacje na rachunkach w siedmiu walutach: PLN, USD, GBP, CHF, EUR, NOK i SEK. Oferuje prowadzenie rachunków pomocniczych, a w ramach obsługi bieżącej zapewnia:

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

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

Bankowość elektroniczna

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

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

- stały dostęp do informacji o saldzie rachunków,
- szczegółowe informacje o historii operacji (w systemie VideoTel dodatkowo z możliwością wyszukiwania wg zadanych kryteriów),
- przelewy krajowe, w tym przelewy z przewalutowaniem,
- przelewy na rzecz ZUS-u i urzędu skarbowego,
- przelewy zagraniczne,
- otwieranie lokat terminowych,
- zakup i sprzedaż walut,
- definiowanie list stałych odbiorców przelewów,
- stały dostęp do istotnych informacji: kursów, stóp procentowych, informacji o produktach itp.

Płatności Masowe

System Płatności Masowych skierowany jest do Klientów, którzy wysyłają bądź otrzymują już od kilkudziesięciu płatności miesięcznie. Płatności Masowe usprawniają proces otrzymywania bądź wysyłania cyklicznie dużej ilości przelewów. Klient otrzymuje w wersji elektronicznej szczegóły informacji o wpłatach na swój rachunek bądź wysłanych przelewach, co pozwala na automatyzację procesów finansowo – księgowych. Dzięki powyższemu minimalizowane jest prawdopodobieństwo wystąpienia błędów spowodowanych manualną obsługą płatności. Klient uzyskuje również przejrzystość rachunku bieżącego prowadzonego w Banku, a w przypadku wysyłania przelewów płatcowych ich poufność.

Karty płatnicze

W ofercie Banku znajdują się karty Visa Business. Są to karty debetowe oraz z odroczonym terminem płatności („charge”), które zaopatrzone są oprócz paska magnetycznego również w

chip zwiększający bezpieczeństwo wykonywanych transakcji. Umożliwiają Klientom łatwy i szybki dostęp do środków zgromadzonych na koncie poprzez możliwość dokonywania transakcji oraz wypłaty gotówki we wszystkich placówkach akceptujących karty Visa w kraju i za granicą. Zapewniają również pomoc w trakcie podróży zagranicznej w przypadku choroby, nieszczęśliwego wypadku jak i innych zdarzeń losowych.

Inwestowanie nadwyżek finansowych

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

- lokaty terminowe w PLN, EUR i USD o terminach zapadalności do 1 roku,
- lokaty na stopę stałą lub zmienną,
- lokaty overnight.

Instrumenty te umożliwiają negocjację okresu zapadalności, stosownie do potrzeb klienta oraz oprocentowania lokat o wartości powyżej 500 tys. PLN, 500 tys. EUR lub 500 tys. USD.

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

Operacje dokumentowe

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

Gwarantowanie transakcji handlowych

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

Kredyty

Bank specjalizuje się w kredytowaniu podmiotów gospodarczych. Ma szczególnie szerokie doświadczenia w finansowaniu zapotrzebowania na kapitał obrotowy i finansowaniu rozwoju przedsiębiorstw. Udziela kredytów przedsiębiorstwom z różnych branż i o różnej skali działania a oferta pod kątem warunków finansowych jest dostosowana do indywidualnych wymagań klientów. Obejmuje ona kredyty złotowe i walutowe: w rachunku bieżącym, obrotowe oraz kredyty inwestycyjne. Bank zaspokaja także niestandardowe potrzeby, umożliwiając negocjowanie warunków kredytu.

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

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

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

Finansowanie projektów inwestycyjnych zazwyczaj wiąże się z długoterminowym zaangażowaniem finansowym. Bank udziela długoterminowych kredytów zarówno na inwestycje, w których ryzyko kredytowania jest w pełni zabezpieczone istniejącymi aktywami klienta, jak również na projekty inwestycyjne, w których podstawowym zabezpieczeniem są przyszłe przepływy pieniężne.

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

Produkty Structured Finance

Bank, we współpracy z bankami grupy DZ BANK AG oferuje:

- Kredyty konsorcjalne,
- Finansowanie project finance,
- Management Buy Outs/MBI,
- Leverage Buy Outs,
- Transakcje strukturyzowane.

We współpracy ze spółką zależną Domem Maklerskim AmerBrokers S.A. oferuje :

- IPO,
- Finansowanie Pre – IPO.

Rachunki powiernicze (rachunki escrow)

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

Oferta produktów skarbowych

DZ BANK Polska oferuje wiele produktów związanych z obrotem walutowym a także produktów zabezpieczających przed niekorzystnymi zmianami stawek procentowych. W ofercie Banku znajduje się szeroki wybór transakcji:

- Transakcje Spot

Transakcje Spot to operacje kupna lub sprzedaży waluty z jej dostawą w drugim dniu roboczym po zawarciu transakcji.

- Transakcje FX Forward

Transakcje tego typu to operacje kupna lub sprzedaży waluty, ale z jej dostawą w określonym terminie w przyszłości.

- Transakcje FX Forward z Opcją Czasową

Transakcje te dotyczą wymiany walut w określonym przedziale czasowym.

- Transakcje FX Par-Forward

Terminowa transakcja wymiany ustalonego (co do terminu i kwoty) szeregu przepływów walutowych po tym samym kursie.

- Transakcje Non-Deliverable Forward (NDF)

Transakcja NDF jest identyczna z transakcją Forward z tą różnicą, że brak w niej fizycznego przepływu środków w dniu rozliczenia tzw. dostawy waluty.

- Transakcje FX Swap

Transakcja typu Swap polega na kupnie lub sprzedaży jednej waluty za drugą z natychmiastową jej odsprzedażą lub odkupieniem w późniejszym terminie.

- Terminowe Transakcje Stopy Procentowej (Forward Rate Agreement)

Te transakcje służą zabezpieczeniu przed przyszłymi, niekorzystnymi zmianami stawek procentowych.

- Transakcje Swapa odsetkowego (Interest Rate Swap)

Transakcje tego typu pozwalają na optymalizację przychodów/kosztów odsetkowych.

- Walutowe transakcje zamiany stóp procentowych (CIRS)

Transakcja CIRS pozwala zabezpieczyć ryzyko walutowe i stopy procentowej Klienta.

- Opcje walutowe i strategie opcyjne

Opcje walutowe dają nabywcy prawo zakupu/sprzedaży jednej waluty za drugą po z góry ustalonym kursie.

- Lokaty strukturyzowane

Lokata strukturyzowana jest połączeniem lokaty kapitałowej z opcją walutową bądź strategią opcyjną.

Klientom gwarantowana jest opieka dealera – wszelkie transakcje mogą być z nim uzgadniane.

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

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

DZ BANK Polska oferuje pakiet produktów bankowych "DZ SPRINTER" specjalnie dla klientów z segmentu małych i średnich przedsiębiorstw. Istotną część Pakietu stanowi bankowość internetowa. Składa się on ponadto z produktów do zarządzania płatnościami oraz operacjami skarbowymi. Zaletą oferty jest poziom opłat (za prowadzenie rachunku, bankowość internetową i elektroniczną, operacje gotówkowe) pobieranych na konkurencyjnym poziomie w stosunku do rynku. Ponadto przy korzystaniu z pakietu stosuje się jedną przejrzystą umowę i uproszczone formalności związane z obsługą bankową, także w procedurach kredytowych.

Oferta dla klientów prywatnych

Oferta bankowości prywatnej DZ BANK Polska skierowana jest do osób poszukujących najlepszych form inwestycji dostępnych w kraju i za granicą, ceniących dyskretną i profesjonalną obsługę oraz stabilność finansową. Bank proponuje zarówno klasyczne formy

inwestowania w lokaty bankowe, jak i nowoczesne formy inwestycji w fundusze polskie i zagraniczne, inwestycje alternatywne oraz inwestycje w transakcje walutowe. Na życzenie Klienta buduje portfele inwestycyjne. Klienci obsługiwani są przez wykwalifikowanych Osobistych Doradców a usługi każdorazowo dostosowane do indywidualnych oczekiwań i potrzeb.

W ramach bankowości prywatnej Bank stworzył dwa prestiżowe pakiety usług:

- Pakiet **Private Banking** przygotowany został z myślą o klientach posiadających w DZ BANK Polska aktywa w wysokości 200 000 PLN lub ich równowartość w walutach obcych (EUR, USD, CHF, GBP).
- Pakiet **Personal Banking** przeznaczony jest dla klientów posiadających w DZ BANK Polska aktywa w wysokości 50 000 PLN lub deklarujących regularne wpływy na rachunek w wysokości 5 000 PLN (lub ich równowartość w innych walutach).

Rachunki bieżące

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

Inwestowanie

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

Bank oferuje pośrednictwo w inwestowaniu na rynku funduszy inwestycyjnych i funduszy kapitałowych z polisą ubezpieczeniową. Pośredniczy także w zakupie i sprzedaży obligacji oraz bonów skarbowych. Klienci mogą też korzystać z usług, należących do DZ BANK Polska, Domu Maklerskiego AmerBrokers.

Transakcje walutowe

W zakresie obsługi potrzeb związanych z operacjami walutowymi Bank proponuje:

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

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

gotówki, w których rozliczana jest tylko różnica kursowa. Transakcje wymiany typu forward mogą być dokonywane na dowolne terminy.

Kredyty

W ofercie znajduje się wiele możliwości kredytowania oraz udzielania gwarancji. Wszystkie warunki zarówno finansowe, jak i związane z celem uruchomienia kredytu są każdorazowo ustalane z Opiekunem.

Karty kredytowe

Bank oferuje karty American Express oraz karty VISA Gold (karty kredytowe funkcjonujące w oparciu o przyznany Użytkownikowi miesięczny limit) i karty VISA Electron (karty debetowe korzystające ze środków dostępnych na rachunku bieżącym).

Współpraca z instytucjami finansowymi

W 2006 roku Bank kontynuował rozwój współpracy z krajowymi i międzynarodowymi instytucjami finansowymi, głównie bankami, funduszami emerytalnymi i inwestycyjnymi.

Oferta DZ BANK Polska dla klientów bankowych obejmuje m.in. kompleksowe prowadzenie rachunków bieżących w walucie krajowej jak i w zagranicznych (USD, EUR, CHF, GBP, SEK, NOK) oraz zarządzanie płynnością. W 2006 roku Bank utrzymywał relacje korespondenckie z około 200 instytucjami finansowymi, przy czym na koniec 2006 roku Bank posiadał 9 rachunków NOSTRO w 6 bankach zagranicznych. Bank rozwijał również swoją aktywność na rynku transakcji międzybankowych, zwłaszcza w zakresie operacji wymiany walut, instrumentów stopy procentowej oraz instrumentów dłużnych.

Oferta Banku dla instytucji finansowych niebankowych obejmuje głównie wyselekcjonowane i konkurencyjne produkty z obszaru Skarbu, umożliwiające efektywne zarządzanie aktywami, jak również prowadzenie rachunków bieżących i rachunków lokat.

Średnie oprocentowanie dla depozytów i kredytów

Średnie oprocentowanie oferowane klientom na rachunkach depozytowych w 2006 roku wyniosło odpowiednio dla poszczególnych walut:

- dla PLN – 3,41%,
- dla USD – 4,40%,
- dla EUR – 1,95%,
- dla CHF – 0,28%,
- dla GBP – 2,34%.

Średnie oprocentowanie oferowane klientom dla kredytów regularnych wyniosło odpowiednio dla poszczególnych walut:

- dla PLN – 5,73%,
- dla USD – 6,65%,
- dla EUR – 4,76%,
- dla CHF – 3,02%.

Prezentacja wyników Banku

Analiza głównych pozycji rachunku zysków i strat

W 2006 roku DZ BANK Polska zrealizował zysk netto w wysokości 7 258 tys. PLN. Został on osiągnięty głównie dzięki rosnącej aktywności biznesowej oraz ścisłej kontroli kosztów działania. W 2005 roku Bank wypracował wynik netto wyższy o 9 091 tys. PLN, na co między innymi istotny wpływ miała jednorazowa transakcja zakupu wierzytelności. Powstałe odchylenie w zakresie wyniku na działalności bankowej (rozumianego jako suma wyników z tytułu: odsetek, prowizji, pozycji wymiany, aktywów i zobowiązań finansowych oraz dywidend) zostało w 2006 roku częściowo zniwelowane przez oszczędności kosztów funkcjonowania oraz możliwość rozwiązania odpisów aktualizujących.

Tabela: Główne pozycje rachunku zysków i strat

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Wynik na działalności bankowej	58 260	73 227
Inne koszty i przychody operacyjne oraz wynik z tytułu aktywów trwałych	(3 504)	(3 316)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 104	(549)
Koszty działania i amortyzacja	(47 504)	(49 669)
Zysk brutto	10 356	19 693
Podatek dochodowy	(3 098)	(3 344)
Zysk netto	7 258	16 349

Wynik na działalności bankowej

Wynik na działalności bankowej w 2006 roku wyniósł 58 260 tys. PLN i był niższy od porównywalnego wyniku z 2005 roku o 14 967 tys. PLN. Rezultaty osiągnięte w większości obszarów działalności bankowej wykazały jednak pozytywną dynamikę. Największy wzrost osiągnięto w zakresie wyniku z tytułu opłat i prowizji (głównie dzięki wzmożonej sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i ubezpieczeń a także natężeniu ilości przeprowadzanych przelewów). Wynik odsetkowy, pomimo zawężającej się marży odsetkowej związanej z obniżką stóp procentowych, utrzymał się na podobnym poziomie. Bank umocnił swoją bazę depozytową pomimo obserwowanego na rynku zmniejszonego zainteresowania lokatami bankowymi. Osiągnął zarówno z depozytów jak i z pośrednictwa w lokowaniu środków swoich klientów w innych instytucjach finansowych. Wynik z pozycji wymiany, stanowiący nadal jedno z głównych źródeł przychodów Banku, był niższy niż w 2005 roku, jednak w zakresie dochodów osiąganych na transakcjach z klientami odnotowano niewielki wzrost. Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych oraz dywidend był znacznie niższy, lecz wynika to przede wszystkim z wysokiej bazy odniesienia z 2005 roku, w którym zanotowano jednorazowe przychody z tytułu wyceny zakupionego portfela wierzytelności w kwocie 12 398 tys. PLN.

Tabela: Wynik na działalności bankowej

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Wynik z tytułu odsetek	30 972	30 876
Wynik z tytułu opłat i prowizji	8 111	6 697
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych oraz dywidendy, w tym:	(847)	13 157
jednorazowa wycena portfela wierzytelności	-	12 398
Wynik z pozycji wymiany	20 024	22 497
	58 260	73 227

Aktualizacja wartości aktywów finansowych

Znaczący wynik z tytułu aktualizacji aktywów finansowych w wysokości 3 104 tys. PLN wynikał przede wszystkim z dodatniej wyceny udziałów Banku w spółce zależnej Dom Maklerski AmerBrokers S.A., która osiągnęła pozytywne wyniki w 2006 roku. Dodatkowo zmianie uległa metoda wyceny tych udziałów, co zostało opisane w nocie 21 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok 2006. Ponadto możliwe było rozwiązanie rezerw na kredyty ze względu na wcześniejsze niż przewidywano odzyskanie należności o utraconej wartości.

Koszty działania Banku

W 2006 roku koszty działania wraz z amortyzacją obniżyły się w stosunku do roku poprzedniego o 2 165 tys. PLN (-4,4%). Na spadek ten miały wpływ zarówno niższe koszty pracownicze, jaki i oszczędności w kosztach ogólnoadministracyjnych. Bank nie podejmował w ostatnim roku znaczących inwestycji w środki trwałe ani w wartości niematerialne i prawne co zaowocowało zmniejszeniem amortyzacji.

Tabela: Koszty działania Banku

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Koszty pracownicze	(25 057)	(26 245)
Koszty ogólnoadministracyjne	(17 957)	(18 594)
Amortyzacja	(4 490)	(4 830)
	(47 504)	(49 669)

Analiza głównych pozycji bilansowych

Na dzień 31 grudnia 2006 suma bilansowa Banku wyniosła 2 125 mln. PLN, to jest o 8,5% więcej niż przed rokiem. Największy wpływ na ten przyrost miało zwiększenie wolumenu kredytów, depozytów oraz lokat i pożyczek międzybankowych.

Zmiany w strukturze aktywów

Główna zmiana w strukturze aktywów w okresie sprawozdawczym dotyczyła lokat międzybankowych, kredytów i pożyczek, których udział zwiększył się z 73% do 86%. Wzrost zanotowano zarówno w należnościach od sektora niefinansowego (+191 mln PLN) za sprawą rozwoju akcji kredytowej Banku, jak i w należnościach od sektora finansowego (+206 mln. PLN) z powodu zwiększenia pożyczek na rynku międzybankowym. Udział instrumentów pochodnych w sumie bilansowej spadł z 7% do 2% co miało związek z domykaniem pozycji Banku w mniejszym stopniu niż rok wcześniej instrumentami pozabilansowymi. Widoczny spadek udziału pozostałych aktywów dotyczy operacji z Bankiem Centralnym i wiąże się z wysokim poziomem odniesienia w poprzednim roku (lokata overnight w NBP w dniu 31 grudnia 2005 r).

Tabela: Struktura aktywów

w tys. PLN	31-12-2006	struktura	31-12-2005	struktura
Lokaty, kredyty i pożyczki	1 826 469	86%	1 429 998	73%
Papiery wartościowe	155 456	7%	179 505	9%
Instrumenty pochodne	36 768	2%	133 769	7%
Rzeczowe aktywa trwałe i WNiP	20 921	1%	22 438	1%
Pozostałe aktywa	85 467	4%	193 395	10%
	2 125 081	100%	1 959 105	100%

Struktura lokat, kredytów i pożyczek

Na znaczący nominalny przyrost sumy lokat, kredytów i pożyczek (+397 mln PLN), to jest o 28%, równomiernie wpłynął wzrost kredytów udzielanych klientom, jak i zwiększona aktywność Banku na rynku międzybankowym. Bank systematycznie pozyskiwał klientów i udzielał nowych kredytów rozszerzając stopniowo portfel kredytowy przy zachowaniu jego wysokiej jakości.

Tabela: Struktura lokat, kredytów i pożyczek

w tys. PLN	31-12-2006	Struktura	31-12-2005	Struktura
Kredyty i skupione wierzytelności netto	943 443	51,7%	777 702	54,4%
Rachunki i lokaty międzybankowe	875 863	48,0%	644 731	45,1%
Odsetki i inne	7 163	0,3%	7 096	0,5%
	1 826 469	100%	1 429 529	100%

Charakterystyka udzielonych kredytów dla klientów

DZ BANK Polska specjalizuje się w kredytach dla klientów korporacyjnych. Udział tego sektora stanowi obecnie 82% portfela kredytowego. Stopniowo maleje znaczenie portfela aktywów wydzielonych (kredytów udzielonych przed 2002 rokiem, dla których w większości nastąpiła istotna utrata wartości).

Tabela: Struktura podmiotowa kredytów

w tys. PLN	31-12-2006	Struktura	31-12-2005	Struktura
Bankowość korporacyjna	838 929	82%	676 627	76%
Małe i średnie przedsiębiorstwa	54 403	5%	23 058	3%
Klienci prywatni	10 416	1%	21 076	2%
Aktywa wydzielone	116 062	12%	164 709	19%
	1 019 810	100%	885 470	100%

W strukturze produktowej kredytów Banku dominują kredyty operacyjne nieodnawialne, w rachunku bieżącym, rewolwingowe, inwestycyjne oraz produkty structured finance.

Tabela: Struktura produktowa kredytów brutto

w tys. PLN	31-12-2006	Struktura	31-12-2005	Struktura
Operacyjne nieodnawialne	295 742	29%	285 646	32%
W rachunku bieżącym	204 459	20%	176 704	20%
Rewolwingowe	148 642	15%	134 941	15%
Inwestycyjne	157 245	15%	102 083	12%
Finansowanie nieruchomości	116 145	11%	25 537	3%
Konsorcyjne	46 999	5%	87 621	10%
Dla osób fizycznych	21 784	2%	29 494	3%
Wykup wierzytelności	7 701	1%	21 167	2%
Zrealizowane gwarancje i inne	21 093	2%	22 278	3%
	1 019 810	100%	885 470	100%

Większość kredytobiorców Banku, tak jak przed rokiem, pochodzi z województwa mazowieckiego. W ostatnim roku zwiększyła się jednak dywersyfikacja geograficzna. Udział kredytobiorców z innych województw wzrósł z 38 do 45 % portfela. Udział nierezydentów na koniec 2006 roku wyniósł 3%.

W strukturze walutowej kredytów zmiany w ostatnich 12 miesiącach dotyczyły wyłącznie kredytów udzielanych w walutach obcych. Wzrósł udział w portfelu kredytów w EUR – głównie kosztem wolumenu kredytów udzielanych w USD. Przeważającą część portfela niezmiennie stanowią kredyty złotowe, ich udział w strukturze kredytów na koniec 2006 roku wyniósł 82%.

Struktura rodzajowa dłużnych papierów wartościowych

W przeciągu ostatnich 12 miesięcy Bank nie dokonywał znaczących zmian w polityce inwestycji w papiery wartościowe. Inwestycje obejmują obligacje NBP, bony skarbowe oraz obligacje

komercyjne. Portfel aktywów finansowych według stanów na koniec porównywanych lat zmniejszył się o 24 mln PLN.

Zmiany w strukturze pasywów

Przyrost sumy pasywów w porównaniu do stanu przed rokiem związany był przede wszystkim z nominalnym wzrostem o 15% zobowiązań finansowych. Ich udział w aktywach wzrósł do 87%. Przyrost kapitałów Banku, będący efektem ubiegłorocznego dodatniego wyniku finansowego, spowodował, iż ich udział utrzymał się na poziomie 11%. Spadek udziału instrumentów pochodnych wiązał się z mniejszym niż rok wcześniej domykaniem pozycji Banku instrumentami pozabilansowymi

Tabela: Struktura pasywów

w tys. PLN	31-12-2006	struktura	31-12-2005	struktura
Zobowiązania finansowe	1 852 699	87%	1 611 421	82%
Instrumenty pochodne	31 668	1%	115 793	6%
Kapitały	227 527	11%	216 735	11%
Pozostałe pasywa	13 187	1%	15 156	1%
	2 125 081	100%	1 959 105	100%

Struktura zobowiązań finansowych

Wzrost zobowiązań finansowych na koniec 2006 roku spowodowany był przede wszystkim wyższym stanem pożyczek międzybankowych. Portfel depozytów klientów utrzymany został na podobnym, wysokim poziomie sprzed roku, który jest wystarczający do finansowania akcji kredytowej Banku.

Tabela: Struktura zobowiązań finansowych

w tys. PLN	31-12-2006	struktura	31-12-2005	struktura
Depozyty klientów	1 380 900	74%	1 372 511	85%
Pożyczki międzybankowe	362 412	20%	180 140	11%
Inne	109 387	6%	58 770	4%
	1 852 699	100%	1 611 421	100%

Charakterystyka depozytów klientów

W omawianym okresie spadł udział lokat terminowych. Na koniec 2006 roku stanowiły one 59% ogółu depozytów. Było to spowodowane przede wszystkim ograniczeniem depozytów hurtowych o niskiej marży odsetkowej. Powiększył się natomiast wolumen lokat overnight.

Tabela: Struktura produktowa depozytów klientów

w tys. PLN	31-12-2006	struktura	31-12-2005	struktura
Lokaty terminowe	813 358	59%	902 593	66%
Lokaty O/N	427 865	31%	186 171	13%
Rachunki bieżące	139 677	10%	283 747	21%
	1 380 900	100%	1 372 511	100%

Depozyty przyjęte przez Bank w przeważającej części pochodzą z sektora dużych przedsiębiorstw (korporacji). Udział tej pozycji zmniejszył się w porównaniu do stanu sprzed roku w związku ze spadkiem wolumenu depozytów hurtowych i wynosi obecnie 60%. Bank dąży do dywersyfikacji źródeł depozytów w szczególności od klientów indywidualnych oraz od sektora MSP. Ma na celu również zmniejszenie ich koncentracji, czego dowodem jest spadek udziału 20-stu największych deponentów w portfelu depozytowym Banku z 61 do 48%. Zmiany w koncentracji depozytów przedstawione są w nocie 1.6 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego DZ BANK Polska S.A.

Tabela: Struktura podmiotowa depozytów klientów

w tys. PLN	31-12-2006	struktura	31-12-2005	struktura
Niebankowe instytucje finansowe	116 210	8%	52 705	4%
Klienci korporacyjni	826 471	60%	894 855	65%
Klienci MSP	153 386	11%	106 790	8%
Klienci indywidualni	284 833	21%	318 162	23%
	1 380 900	100%	1 372 511	100%

Depozyty pozyskiwane są przede wszystkim w województwie mazowieckim (71%). Udział depozytów nierezydentów wzrósł w ostatnim roku z 4 do 7%.

W strukturze walutowej dominują depozyty przyjmowane w złotychkach. W ostatnim roku ich udział zmniejszył się jednak z 69 do 63% na korzyść depozytów w dolarach amerykańskich (wzrost z 19 do 26%).

Udzielone gwarancje i poręczenia

Saldo netto udzielonych gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosło 176 130 tys. PLN, co oznaczało pięciokrotny wzrost w porównaniu do poprzedniego roku związany z rozwojem działalności kredytowej. Bank udzielił przede wszystkim gwarancji zwrotu zaliczki, płatności za towar, należytego wykonania kontraktu oraz przetargowych (wadialnych).

Na dzień 31 grudnia 2006 Bank udzielił gwarancje, których łączna wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Banku, dwóm spółkom. Gwarancje te zostały wystawione w łącznych kwotach: 53 582 tys. PLN oraz 44 000 tys. PLN.

Umowy pożyczek, poręczeń i gwarancji nie dotyczące działalności operacyjnej Banku

Bank nie zaciągnął kredytów, nie zawarł umów pożyczek, poręczeń oraz gwarancji nie dotyczących działalności operacyjnej.

Bank nie posiada zobowiązań umownych wynikających z emitowanych dłużnych papierów wartościowych lub instrumentów finansowych.

Bank nie zawarł umów o subemisję.

Realizacja Programu Postępowania Naprawczego

Rok 2006 był ostatnim rokiem realizacji 3 letniego Planu Postępowania Naprawczego (PPN) nałożonego przez Komisję Nadzoru Bankowego 8 lipca 2004 roku. Był to jednocześnie piąty rok z rządu, w którym Bank uzyskał pozytywny wynik finansowy, co potwierdza osiągnięcie nadrzędnego celu PPN, którym jest stabilność Banku gwarantująca bezpieczeństwo środków pieniężnych gromadzonych na rachunkach bankowych.

W okresie realizacji PPN aktywa i pasywa odsetkowe wzrosły odpowiednio o 173% i 148% a kapitały Banku o 15%, co umożliwiło utrzymanie współczynnika adekwatności kapitałowej na wysokim poziomie 13,95% (75% wyższym od minimalnego wymaganego). Wzrosła również efektywność działania Banku, czego miarą jest spadek relacji kosztów do przychodów ze 105% w 2003 roku do 88% w 2006 roku, jak również relatywnie wysoki dla segmentu rynku, w którym działa Bank wskaźnik mierzący łączny zwrot z aktywów kredytowych obliczony jako iloraz wyniku na działalności bankowej do wolumenu kredytów, który na koniec 2006 roku wyniósł 6,8%. Dowodzi to skuteczności realizacji przez Zarząd Banku strategii rozwoju opartej na fundamentalnej zasadzie stabilnego i ostrożnego zarządzania.

Osiągnięcie obserwowanego w ciągu kilku ostatnich lat wzrostu aktywów Banku i poprawy wyniku finansowego oraz planowanie dalszego rozwoju było możliwe dzięki pomyślnie przeprowadzonej wcześniej restrukturyzacji operacyjnej i finansowej oraz podjęciu przez Bank przy wsparciu ze strony strategicznego udziałowca DZ BANK AG, inicjatyw zmierzających do usprawnienia procesów wewnętrznych w celu osiągnięcia wzrostu portfela klientów oraz zwiększenia efektywności działania przy jednoczesnym utrzymaniu ryzyka na bezpiecznym poziomie.

Bieżący poziom funduszy własnych zabezpiecza ryzyko występujące w działalności Banku, a obecna sytuacja ekonomiczno-finansowa zapewnia bezpieczeństwo środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, co jest potwierdzeniem skuteczności realizacji przez Zarząd Banku strategii zgodnej z nadrzędną zasadą stabilnego i ostrożnego zarządzania bankiem.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Bank nie publikował wcześniej prognoz wyników na 2006 rok.

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

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

Perspektywy rozwoju działalności Banku i ocena zamierzeń inwestycyjnych

Strategia Banku ukierunkowana jest na dalszy wzrost efektywności przy jednoczesnej kontroli poziomu ryzyka prowadzonej działalności. Bank ma na celu rozwijanie obsługi klientów, z którymi współpraca przynosi zdywersyfikowane przychody. Plan budżetowy na 2007 rok zakłada dalszy przyrost wysokiej jakości portfela kredytowego, głównie w obszarze klientów korporacyjnych. W zakresie pozyskiwania środków Bank ma na celu optymalizację źródeł finansowania pod kątem zarządzania płynnością.

Bank nie zamierza podejmować inwestycji kapitałowych w 2007 roku.

Zarządzanie aktywami i pasywami

Zarządzanie zasobami finansowymi

Optymalne wykorzystanie zasobów finansowych przy określonym ryzyku finansowym, to jeden z najważniejszych celów zarządzania zasobami finansowymi. Jego realizacja wpływa na bezpieczeństwo Banku, rozumiane między innymi jako bezpieczeństwo środków klientów oraz stabilność osiąganych wyników. Zarządzanie zasobami finansowymi to także efektywność wykorzystania posiadanej bazy kapitałowej.

Adekwatność bazy kapitałowej do rodzaju i skali prowadzonej działalności, znajduje swój wyraz w wartości współczynnika wypłacalności Banku. Z uwagi na skalę prowadzonej działalności na wartość współczynnika wpływa nie tylko ryzyko kredytowe, ale też inne ryzyka, mające swoje źródło w pozycjach portfela handlowego.

Bank uwzględnia podczas zawierania transakcji analizę koncentracji wierzytelności, aby nie dopuścić do nadmiernego zaangażowania wobec swoich największych kontrahentów. Bank nie przekroczył limitu koncentracji wierzytelności.

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

Komitet ALCO pełni kluczową rolę w kształtowaniu zasad zarządzania zasobami finansowymi. Jego kompetencje obejmują m.in. badanie ekspozycji na poszczególne rodzaje ryzyka, analizę struktury bilansu, ocenę ryzyka oferowanych produktów, a także tworzenie strategii inwestycyjnej dla wydzielonego portfela instrumentów dłużnych. Komitet ALCO zatwierdza także założenia przyjęte w modelowaniu ryzyka kredytowego portfela handlowego. Dla działań

wykraczających poza swój zakres kompetencyjny Komitet ALCO pełni w stosunku do Zarządu Banku funkcję doradczą i rekomendacyjną.

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

Na koniec 2006 roku współczynnik wypłacalności osiągnął wartość 13,95%. Zgodnie z regulacjami nadzorczymi Bank będzie stosował nowe zasady określania adekwatności kapitałowej począwszy od 2007 roku. Bank skorzysta w 2007 roku z tzw. okresu przejściowego, zdefiniowanego w dyrektywach europejskich.

Zarządzanie ryzykiem płynności

DZ BANK Polska monitoruje limity płynności, w tym limity niedopasowania (luki) oraz limity wskaźników płynności. Bank przeprowadza także symulacje wpływu wypłat kredytów, które są następnie wykorzystywane w ocenie tzw. bazy płynności, opisującej źródła i wykorzystanie płynności.

Duże znaczenie w badaniu płynności ma kontrola bazy depozytowej oraz przepływów generowanych w obszarze Skarbu. Bank uwzględni w zarządzaniu płynnością poziom posiadanych aktywów wysokopłynnych, które mogłyby być wykorzystane w przypadku awaryjnego zapotrzebowania na płynność. Komitet ALCO nadzoruje działania departamentów merytorycznych w zakresie płynności średnio- i długoterminowej, jak również, w węższym zakresie, płynności krótkoterminowej. Komitet ALCO opiniuje, a Zarząd zatwierdza konstrukcję oraz poziom limitów płynności. Monitorowanie pozycji płynnościowej oraz badanie wykorzystania limitów jest prowadzone w trybie dziennym.

Zarządzanie ryzykiem walutowym

Bank posiada procedury zarządzania ryzykiem walutowym, definiujące m.in. zasady monitorowania pozycji walutowych, tryb uzgadniania pozycji walutowych na poziomie Banku, odpowiedzialność poszczególnych jednostek oraz konstrukcję limitów. Limity wykorzystywane przez Bank obejmują limity pozycyjne, limity określające maksymalną dopuszczalną stratę (stop-loss) oraz limity wartości zagrożonej. Uzupełnieniem są limity monitorowane na poziomie operacyjnym w Departamencie Skarbu. Intencją Banku jest kształtowanie pozycji walutowej na poziomie pozwalającym na ograniczenie obciążeń kapitałowych wynikających z działalności walutowej. Podstawowym założeniem jest monitorowanie ekspozycji na ryzyko walutowe w trybie dziennym. Na bieżąco jest monitorowana wartość pozycji walutowej obszaru Skarbu oraz odpowiadające jej wartości limitów straty.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej

Na podstawowe elementy procesu zarządzania ryzykiem stopy procentowej składają się: monitorowanie pozycji odsetkowej, kształtowanie profilu ryzyka stopy procentowej, monitorowanie wykorzystania limitów oraz stosowanie instrumentów zabezpieczających. System limitów ryzyka stopy procentowej obejmuje limity pozycyjne, limity wrażliwości oraz limity straty. Bank dla oceny ryzyka stopy procentowej wykorzystuje również kalkulację wartości zagrożonej, a także przeprowadza symulacje dla różnych scenariuszy zmian stóp procentowych. Podobnie jak w przypadku innych typów ryzyka, kluczowe w procesie zarządzania ryzykiem stopy procentowej są decyzje podejmowane przez ALCO. Bank bada zaangażowanie kapitałowe związane z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej. Monitorowanie ekspozycji na ryzyko stopy procentowej jest prowadzone w trybie dziennym. Ekspozycja obszaru Skarbu jest przedmiotem monitorowania prowadzonego także w ciągu dnia.

Cel i metody stosowane w rachunkowości zabezpieczeń

Celem zawierania transakcji zabezpieczających jest ograniczenie ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka kursowego.

W przypadku ryzyka stopy procentowej instrumentami zabezpieczanymi były kredyty oraz obligacje o stałym oprocentowaniu. Instrumentami zabezpieczającymi były kontrakty IRS w tych samych walutach i dopasowanych do pozycji zabezpieczanych terminach zapadalności. Zastosowane zabezpieczenie pozwoliło na zamianę oprocentowania stałego na oprocentowanie zmienne, co oznaczało eliminowanie ryzyka stopy procentowej.

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

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym

DZ BANK Polska S.A. posiada sformalizowany proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, opierający się na procedurze wewnętrznej, określającej zasady monitorowania zdarzeń ryzyka operacyjnego, definiującej metody pomiaru ryzyka oraz wskazującej uczestników procesu. Bank wykorzystuje także niezbędne narzędzia informatyczne.

Bank podejmuje wysiłki zmierzające do monitorowania i ograniczenia ryzyka operacyjnego, umożliwiające wypełnienie rekomendacji Nadzoru Bankowego w sprawie ryzyka operacyjnego (Rekomendacja M).

Bank pracuje również nad dostosowaniem się do wymogów określonych w dyrektywach europejskich. Bank zakłada dla celów kalkulacji wymogów kapitałowych stosowanie od 2007 roku metody standardowej. Oznaczać to będzie podział wyniku na poszczególne linie biznesowe, zdefiniowane w dyrektywach europejskich i uchwale Komisji Nadzoru Bankowego oraz przypisanie im wag, które w efekcie pozwolą obliczyć wartość wymogu kapitałowego.

Bank w zakresie ryzyka operacyjnego współpracuje z jednostkami Grupy DZ BANK AG.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym

W 2006 roku kontynuowane były wcześniej rozpoczęte prace mające na celu dalszą optymalizację zarządzania ryzykiem kredytowym uznawanym za jeden z najistotniejszych obszarów działalności Banku.

Równocześnie stale podejmowane są działania w zakresie wprowadzenia nowych lub usprawnienia działających w Banku narzędzi i systemów wspomagających proces oceny i monitorowania ryzyka kredytowego np. system wczesnego ostrzegania oparty o przeglądy ekspozycji kredytowych oraz wzmożony monitoring przestrzegania przez klientów warunków zawartych umów kredytowych.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym, portfel kredytowy Banku jest poddawany regularnie (kwartalnie) przeglądowi (listy wczesnego ostrzegania) oraz analizie wielkości poszczególnych sektorów, jak też analizie branżowej. Umożliwia to wczesne rozpoznanie potencjalnych skutków migracji wypłacalności, wpływu dużych kredytobiorców na ryzyko lub możliwych koncentracji branż.

Działania te poza dobrą strukturą wypłacalności mają zapewnić szerszą dywersyfikację, a tym samym solidny portfel kredytowy.

Bank koncentruje się przede wszystkim na relacjach z polskimi i międzynarodowymi klientami korporacyjnymi, przy czym planowany wzrost wolumenu kredytów dotyczy segmentów klientów: korporacyjnych, instytucji finansowych i osób prywatnych.

Zmiany w składzie Zarządu Banku i Rady Nadzorczej

W 2006 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Banku. Pani Ewa Lipińska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 16 sierpnia 2006 roku. Na jej miejsce Rada Nadzorcza Banku powołała z dniem 1 września 2006 roku pana Andrzeja Kopcia.

W 2006 roku nastąpiły również zmiany w składzie Rady Nadzorczej Banku. Dotychczasowy przewodniczący Rady Nadzorczej pan Wolfgang Kirsch zrezygnował z dniem 21 lutego 2006 roku z uczestnictwa w Radzie. Pełnienie funkcji przewodniczącego powierzono panu Thomasowi Duhnkrack, dotychczasowemu Członkowi Rady Nadzorczej Banku. W dniu 26 kwietnia 2006 roku rezygnację z zasiadania w Radzie złożył pan Paweł Siano, a jego funkcję objął w dniu 8 czerwca 2006 roku pan Marek Forster.

Skład Zarządu DZ BANK Polska S.A. według stanu na 31 grudnia 2006 roku:

- Prezes Zarządu – pan Rainer Fuhrmann
- Członek Zarządu – pan Andrzej Kopeć
- Członek Zarządu – pan Friedrich Rantza

Skład Rady Nadzorczej DZ BANK Polska S.A. według stanu na 31 grudnia 2006 roku:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – pan Thomas Duhnkrack
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – pan Karl-Heinz von Oppenkowski
- Członek Rady Nadzorczej – pan Marek Forster
- Członek Rady Nadzorczej – pani Małgorzata Góra
- Członek Rady Nadzorczej – pan Wolfgang Perdich.

Struktura akcjonariatu

Bank jest kontrolowany przez DZ BANK AG (z siedzibą w Niemczech), posiadający 99,81% akcji Banku. Pozostałych 0,19% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA wskazani są w Nocie 33 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego DZ BANK Polska S.A.

W 2006 roku nie miało miejsca nabycie akcji własnych.

Powiązania organizacyjne lub kapitałowe z innymi podmiotami

Według stanu na 31 grudnia 2006 roku Bank posiadał udziały lub akcje w następujących podmiotach:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów / akcji (w tys. PLN)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Kapitał zakładowy (w tys. PLN)
AmerBrokers S.A.	Warszawa	działalność maklerska	16 200	100,00%	100,00	18 200
Elbank S.A.	Warszawa	działalność informatyczna	-	30,36%	24,49	1 844
AmerLex S.A.	Warszawa	firma prawnicza	-	16,00%	-	100
Polskie Towarzystwo Reasekuracyjne S.A.	Warszawa	działalność ubezpieczeniowa i reasekuracyjna	10 290	9,13%	9,13	105 180
Celt S.A.	Kraków	produkcja mebli	-	4,44%	-	2 700
Karen	Warszawa	firma informatyczna	488	2,17%	2	5 350
Inne	-	-	27	-	-	-

Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi umieszczony jest w nocie 38 w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2006.

Bank nie udzielił pożyczek, poręczeń ani gwarancji jednostkom powiązаныmi.

Akcje Banku będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według informacji posiadanych przez Bank żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie była w posiadaniu akcji Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku.

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2006 roku łączne wynagrodzenia i nagrody wypłacone lub należne dla osób zarządzających i nadzorujących Bank, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysków wyniosły:

Tabela: Wynagrodzenie Zarządu Banku

w tys. PLN	
Rainer Fuhrmann	1 220
Andrzej Kopeć	200
Ewa Lipińska	711
Friedrich Rantzau	1 050
	3 181

Tabela: Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Banku

w tys. PLN	
Wolfgang Kirsch	4
Karl-Heinz von Oppenkowski	14
Wolfgang Perdich	11
Marek Forster	7
Paweł Siano	4
Thomas Duhnkrack	16
Małgorzata Góra	11
	68

Osoby zarządzające i nadzorujące Bank nie otrzymywały w okresie sprawozdawczym wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki podporządkowanej, to jest w Domu Maklerskim AmerBrokers S.A.

Umowy ze wszystkimi członkami Zarządu DZ BANK Polska S.A. przewidują, w przypadku odwołania z pełnionych funkcji, za wyjątkiem odwołania spowodowanego okolicznościami, za które ponoszą oni odpowiedzialność, wypłacenie łącznej kwoty podstawowego wynagrodzenia, którą otrzymaliby za okres po odwołaniu do końca kadencji, na którą zostali powołani.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2006 roku nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania DZ BANK Polska.

Zatrudnienie

W 2006 roku zatrudnienie w Banku nie zmieniło się zarówno pod względem ilościowym jak i pod względem struktury. Bank zatrudniał przeciętnie 182 osoby, co oznacza utrzymanie zbliżonego poziomu do 2005 roku (184 osoby).

Oddziały Banku

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Bank oprócz Centrali w Warszawie posiadał dwa oddziały: w Poznaniu i we Wrocławiu, oraz dwa biura obsługi klientów: w Gdańsku i Katowicach.

Umowy znaczące dla Banku

W okresie sprawozdawczym Bank zawarł następujące umowy znaczące, o których informował w formie raportów bieżących:

- W styczniu 2006 roku Bank udzielił kredytu terminowego w kwocie 5 700 000 EUR. Kredyt przeznaczony jest na działalność inwestycyjną kredytobiorcy. Kredyt oprocentowany jest według zmiennej stopy, ostateczny termin spłaty określono na 22 grudnia 2006 r.
- W dniu 18 stycznia 2006 roku Bank zawarł aneks przedłużający umowę, przyznającą kredytobiorcy odnawialną linię kredytową, do 17 stycznia 2007 roku; wartość zaangażowania Banku (kredyt długoterminowy – 31 mln PLN i odnawialna linia kredytowa – 10 mln PLN).
- W dniu 25 stycznia 2006 roku Bank zawarł aneks zmieniający umowę o przyznaniu kredytobiorcy średnioterminowego odnawialnego kredytu obrotowego, kwota limitu kredytu została zmieniona i ustalona na poziomie 40 mln PLN.
- W dniu 16 marca 2006 roku Bank udzielił kredytu gwarancyjnego do wysokości limitu 16 425 000 USD na zabezpieczenie gwarancji, które Bank będzie wystawiał na zlecenie kredytobiorcy. W ramach limitu wystawiane będą gwarancje zwrotu zaliczki związane z działalnością kredytobiorcy.
- W dniu 28 marca 2006 roku Bank przystąpił do konsorcjum kredytowego; zaangażowanie Banku wynosi 40 mln złotych. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie działalności inwestycyjnej kredytobiorcy. Oprocentowanie ustalono według zmiennej stopy, ostateczny termin spłaty kredytu został określony na grudzień 2010 r.
- W dniu 20 czerwca 2006 roku Bank wystawił gwarancję bankową na zlecenie klienta na równowartość w PLN kwoty 15 236 870 EUR. Gwarancja została zwrócona w dniu 21 czerwca 2006 roku.
- W dniu 10 lipca 2006 roku Bank zawarł umowę konsorcjalnego kredytu obrotowego, na podstawie której udzielił kredytu na kwotę 4 875 000 EUR. Kredyt przeznaczony jest na

finansowanie bieżącej działalności kredytobiorcy. Kredyt jest oprocentowany według stopy zmiennej.

- W dniu 24 lipca 2006 roku Bank udzielił średnioterminowego, odnawialnego kredytu gwarancyjnego do wysokości limitu 16 425 000 USD, na okres do 31 grudnia 2006 roku, na zabezpieczenie gwarancji, które Bank będzie wystawiał na zlecenia kredytobiorcy. W ramach limitu wystawiane będą gwarancje zwrotu zaliczki związane z działalnością kredytobiorcy.
- W dniu 11 września 2006 roku Bank udzielił średnioterminowego, nieodnawialnego kredytu inwestycyjnego do wysokości limitu 22 900 000 PLN na okres do 31 stycznia 2008 roku.
- W dniu 13 października 2006 roku Bank udzielił krótkoterminowego, odnawialnego kredytu obrotowego do wysokości limitu 30 000 000 PLN, na okres do 17 lipca 2007 roku.

Informacja o wystawionych przez Bank tytułach egzekucyjnych oraz wartości zabezpieczeń

Bank w 2006 roku wystawił łącznie 2 bankowe tytuły egzekucyjne w stosunku do 2 dłużników na łączną kwotę 7 519 tys. PLN. Według stanu na 31 grudnia 2006 roku Bank miał wystawione tytuły egzekucyjne w stosunku do 41 dłużników na łączną wartość 111 865 tys. PLN.

Według stanu na 31 grudnia 2006 roku łączna zdyskontowana wartość przyjętych przez Bank zabezpieczeń, ustanowionych dla należności, dla których stwierdzono trwałą utratę wartości wyniosła 30 522 tys. PLN.

Informacja o znaczących wydarzeniach po dacie bilansu

Od daty sporządzenia bilansu, czyli od dnia 31 grudnia 2006 roku, nie zaszły wydarzenia znaczące dla sytuacji finansowej Banku i dla wiarygodności sprawozdania finansowego za rok 2006.

Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 24 lipca 2006 roku DZ BANK Polska S.A. podpisał umowę z Deloitte Audyt Sp. z o.o. o dokonanie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończących się 30 czerwca 2006 roku oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2006 roku. Łączna wysokość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego oraz z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wynikająca z tej umowy i dotycząca 2006 roku, wynosi 315 tys. PLN. Umowa nie przewiduje wypłaty wynagrodzenia z innych tytułów.

Łączna wysokość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego oraz z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wynikająca z umowy z uprawnionym podmiotem, dotycząca poprzedniego roku obrotowego, wyniosła 333 tys. PLN. Umowa nie przewidywała wypłaty wynagrodzenia z innych tytułów.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	38
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	41
2.1. Wycena jednostek zależnych i stowarzyszonych	41
2.2. Sprawozdawczość według segmentów	41
2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	41
2.4. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń	42
2.5. Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz przychody i koszty o podobnym charakterze	44
2.6. Przychody z tytułu opłat i prowizji	44
2.7. Przychody z tytułu dywidend	44
2.8. Aktywa finansowe	45
2.9. Kompensowanie instrumentów finansowych	46
2.10. Umowy sprzedaży i odkupu	47
2.11. Utrata wartości aktywów finansowych	47
2.12. Wartości niematerialne	48
2.13. Rzeczowe aktywa trwałe	49
2.14. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	49
2.15. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	49
2.16. Leasing	50
2.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50
2.18. Inne aktywa	50
2.19. Rezerwy	50
2.20. Świadczenia pracownicze	50
2.21. Odroczonego podatek dochodowy	50
2.22. Kredyty i pożyczki otrzymane	51
2.23. Kapitał podstawowy	51

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Banku DZ BANK Polska S.A. obejmuje okres jednego roku kończący się 31 grudnia 2006 roku i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) na dzień 31 grudnia 2006 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r., w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Opublikowane zostały pewne nowe standardy rachunkowości i interpretacje KIMSF, które są obowiązkowe dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po dniu 1 stycznia 2007 r. Poniżej przedstawiono ocenę Spółki dotyczącą wpływu tych nowych standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Ujawnianie informacji na temat kapitału

Zmiana powinna być stosowana dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub później. Stanowi ona uzupełnienie MSSF 7 „Instrumenty Finansowe: Ujawnianie” i wprowadza wymogi dotyczące ujawniania przez wszystkie jednostki:

celów jednostki, zasad i procesów zarządzania kapitałem,
danych ilościowych dotyczących tego, co jednostka uważa za kapitał,
czy jednostka spełniła ewentualne wymogi kapitałowe oraz
jeśli nie, jakie są konsekwencje ich niespełnienia.

Bank będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji.

- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: Ujawnianie”

MSSF 7 został wydany 18 sierpnia 2005 r. wraz z dodatkową zmianą MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – Ujawnianie informacji na temat kapitału”. MSSF 7 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2007 r. lub po tej dacie.

Wprowadza nowe wymogi dotyczące ujawniania instrumentów finansowych. Zastępuje obowiązujący na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania MSR 30 „Ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych banków i podobnych instytucji finansowych” oraz wymogi ujawnień zawarte w MSR 32 „Instrumenty finansowe: ujawnianie i prezentacja”, ponadto rozszerza zakres ujawnień dotyczących instrumentów finansowych. MSSF 7 wymaga ujawnień ilościowych i jakościowych w zakresie zarządzania ryzykiem wynikającym z instrumentów finansowych: m.in. ryzykiem kredytowym, płynności i rynkowym. Wcześniejsze zastosowanie tego standardu jest dopuszczalne. Bank będzie postępować zgodnie z nowymi wymogami dotyczącymi ujawniania tych informacji i ocenia, że przede wszystkim ujawnienia w zakresie analizy wrażliwości w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym będą wymagały pewnych dodatkowych informacji.

- KIMSF 7 „Zastosowanie podejścia dotyczącego przekształcenia zgodnie z MSR 29 - Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”

KIMSF 7 daje wytyczne dotyczące zastosowania wymogów MSR 29 w okresie sprawozdawczym, w którym jednostka stwierdza istnienie hiperinflacji w kraju swojej waluty funkcjonalnej, w warunkach, w których gospodarka nie była gospodarką hiperinflacyjną w poprzednim okresie, w związku z czym jednostka zobowiązana jest do skorygowania swojego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 29. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Banku.

- KIMSF 8 „Zakres MSSF 2”

Interpretacja KIMSF 8 została wydana 12 stycznia 2006 r. w celu wyjaśnienia, że MSSF 2 „Płatności regulowane akcjami” ma zastosowanie do umów, w których jednostka wypłaca wynagrodzenie w formie akcji własnych za niewystarczające świadczenie wzajemne lub bez takiego świadczenia. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Banku.

- KIMSF 9 „Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych”

KIMSF 9 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 czerwca 2006 r. Interpretacja daje wytyczne dotyczące tego, czy jednostka powinna dokonać ponownej oceny kwestii czy wbudowany instrument pochodny powinien być rozpoznany rozłącznie z pierwotną umową. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Banku.

- KIMSF 10 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa i utrata wartości”

KIMSF 10 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 listopada 2006. Interpretacja daje wytyczne dotyczące niejasności przy zastosowaniu wymogów MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i postanowień innych standardów na temat rozpoznawania i odwracania w sprawozdaniach finansowych utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy i danych aktywów finansowych. Bank będzie postępować zgodnie z niniejszą interpretacją.

- KIMSF 11 „MSSF 2 - Transakcje w grupie kapitałowej i transakcje na akcjach własnych”

KIMSF 11 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się 1 marca 2007r. Interpretacja daje wytyczne dotyczące ujęcia transakcji, w których jednostka rozlicza płatności w instrumentach kapitałowych jednostki lub spółki dominującej. Bank będzie postępować zgodnie z niniejszą interpretacją.

- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”

MSSF 8 został wydany 30 listopada 2006 r., i zastępuje MSR 14 „Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności”. MSSF 8 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2009 r. Standard specyfikuje jak jednostka powinna prezentować dane na temat segmentów operacyjnych i wymaga prezentowania informacji opartych na raportach wykorzystywanych wewnętrznie. Standard wprowadza również wymagania wprowadzenia ujawnień dotyczących produktów, usług, obszarów geograficznych i głównych klientów. Bank będzie postępować zgodnie z niniejszą interpretacją.

- KIMSF 12 „Porozumienia o świadczeniu usług publicznych”

KIMSF 12 ma zastosowanie po raz pierwszy do okresów rocznych rozpoczynających się od lub po 1 stycznia 2008 r. Interpretacja daje wytyczne dla operatorów w umowach koncesji na usługi pomiędzy sektorem publicznym i prywatnym w zakresie ujęcia księgowego tych umów. KIMSF 12 dotyczy umów, w których udzielający koncesji kontroluje lub reguluje, jakie usługi operator dostarczy przy pomocy określonej infrastruktury, a także kontroluje znaczący pozostały udział w infrastrukturze na konie okresu realizacji umowy. Interpretacja ta nie wpłynie na sprawozdania finansowe Banku.

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

DZ BANK Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Piłsudskiego 3 zarejestrowany jest w Sądzie Rejonowym dla m. St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000046610. Podstawowym przedmiotem działalności Banku według PKD jest działalność bankowa. Szczegółowe informacje odnośnie przedmiotu działalności Banku określonej w statucie spółki przedstawione są w informacji podstawowej (str. 6).

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

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie zostało zatwierdzone przez Zarząd Banku w dniu 7 marca 2007 r.

2. Zasady rachunkowości

2.1. Wycena jednostek zależnych i stowarzyszonych

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

2.2. Sprawozdawczość według segmentów

Zważywszy na rodzaje ryzyk i poziomy zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych za segmenty objęte obowiązkiem sprawozdawczym uznaje się segmenty branżowe. Zasady rachunkowości odnoszące się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów przedstawione są w nocie 3.

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

2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda bilansowe

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

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

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

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

2.4. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

- wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązań, albo uprawdopodobnionego na podstawie wiążącej umowy przyszłego zobowiązania,
- przyszłych wysoce prawdopodobnych przepływów pieniężnych z tytułu ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub prognozowanej transakcji (na dzień sprawozdawczy nie było tego rodzaju instrumentów),
- wartości netto inwestycji w jednostkach działających za granicą (na dzień sprawozdawczy nie było tego rodzaju instrumentów).

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

W przypadku zastosowania rachunkowości zabezpieczeń, w momencie zawarcia transakcji dokumentowana jest relacja między instrumentem zabezpieczającym a zabezpieczaną pozycją oraz cele i strategia zarządzania zabezpieczanym ryzykiem. Ponadto dokonywana jest również

ocena efektywności transakcji zabezpieczających przed zmianami wartości godziwej lub odpowiednio przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczonych mierzona metodą retrospektywną.

a) Zabezpieczenie wartości godziwej

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych wyznaczonych i kwalifikujących się jako zabezpieczenia wartości godziwej ujmują się w rachunku zysków i strat wraz z odpowiadającymi im zmianami wartości godziwej zabezpieczanego składnika aktywów lub zobowiązania, które można przypisać do ryzyka, przed którym dokonywane jest zabezpieczenie. Efektywne zmiany wartości godziwej instrumentów IRS oraz powiązanych z nimi pozycji zabezpieczanych ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z tytułu wyceny w wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń”. Efektywne zmiany w wartości godziwej instrumentów FX Forward ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik z pozycji wymiany”.

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

b) Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

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

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

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

c) Zabezpieczenie inwestycji netto

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

d) Instrumenty pochodne, niespełniające kryteriów rachunkowości zabezpieczeń

Niektóre instrumenty pochodne nie spełniają kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niespełniających kryteriów rachunkowości zabezpieczeń wykazywane są w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

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

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

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

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

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

2.6. Przychody z tytułu opłat i prowizji

Przychody z tytułu opłat i prowizji ujmuje się zasadniczo według zasady memoriału, z chwilą wykonania usługi. Opłaty za uruchomienie kredytu dotyczące kredytów ujmowane są jako korekta efektywnej stopy procentowej kredytu (z wyjątkiem przypadków kiedy ustalenie efektywnej stopy nie jest możliwe) i odraczane, jeśli to właściwe, do czasu wykorzystania kredytu.

2.7. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend ujmowane są w rachunku wyników w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

2.8. Aktywa finansowe

Bank klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie:

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

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

b) Pożyczki i należności

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

c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

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

d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące ani pożyczkami i należnościami, ani inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Co do ogólnej zasady aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to zaangażowania, które

Bank zamierza utrzymywać przez czas określony. Mogą one zostać sprzedane w celu poprawy płynności lub w reakcji na zmiany stóp procentowych, kursów wymiany walut lub cen instrumentów kapitałowych.

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

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

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

2.9. Kompensowanie instrumentów finansowych

Kompensowanie składników aktywów finansowych i zobowiązań finansowych nie jest dokonywane.

2.10. Umowy sprzedaży i odkupu

Papiery wartościowe sprzedawane przy jednoczesnym zawarciu powiązanej umowy odkupu (transakcje sell buy-back, „repo”) są w sprawozdaniu finansowym odpowiednio sklasyfikowane jako papiery wartościowe przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży, ale odrębnie wykazywane (dodatkowe informacje zawarte są w nocie 17 i 18). Zobowiązanie wobec kontrahenta z tytułu w/w transakcji ujmuje się odpowiednio w zobowiązaniach finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych. Cenę zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odsprzedaży (transakcje buy sell-back, „reverse repo”) ujmuje się jako należności finansowe z tytułu otrzymania aktywów finansowych. Różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a odkupu traktuje się jako odsetki i nalicza się metodą efektywnej stopy procentowej przez okres obowiązywania umowy odpowiednio w koszty lub przychody odsetkowe.

Papiery wartościowe pożyczane kontrahentom pozostają w sprawozdaniu finansowym.

Pożyczonych oraz nabytych w ramach transakcji buy sell-back papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym. W przypadku gdy takie papiery wartościowe zostały sprzedane osobom trzecim, w sprawozdaniu, odpowiednio w bilansie i rachunku zysków i strat, ujmuje się różnicę netto między przychodem ze sprzedaży a wyceną w wartości godziwej zobowiązania do zwrotu zabezpieczenia.

2.11. Utrata wartości aktywów finansowych

a) Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Bank przyjmuje jako podstawowe podejście do oceny obiektywnych dowodów wystąpienia utraty wartości podejście indywidualne. Ustalenie odpisów aktualizujących wartość aktywów przeprowadza się metodą portfelową (na bazie analizy grup) tylko wtedy, gdy można tego dokonać w wiarygodny sposób.

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

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

- znaczące trudności finansowe kontrahenta,
- niedotrzymanie warunków umowy, np. niespłacenia albo zalegania ze spłacaniem odsetek lub kapitału,
- przyznanie kredytobiorcy przez Bank, ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych kredytobiorcy, udogodnienia, którego w innym wypadku Bank by nie udzielił,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości lub innej reorganizacji finansowej kontrahenta,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych ze względu na trudności finansowe; lub dające się zaobserwować dane wskazujące na możliwy do zmierzenia spadek oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych związanych z grupą ekspozycji kredytowych od momentu początkowego ich ujęcia, mimo że nie można jeszcze ustalić spadku dotyczącego pojedynczego składnika portfela, w tym:
 - negatywne zmiany dotyczące statusu płatności kredytobiorców w grupie (np. zwiększona ilość opóźnionych płatności lub zwiększona liczba posiadaczy kart kredytowych, którzy osiągnęli limit kredytowy i spłacają miesięczną kwotę minimalną); lub

- krajowa lub lokalna sytuacja gospodarcza, która ma związek z niespłaceniem ekspozycji kredytowych w grupie (np. wzrost wskaźnika bezrobocia w obszarze geograficznym pożyczkobiorcy, spadek cen nieruchomości w przypadku kredytów hipotecznych w danym regionie, niekorzystne zmiany w kondycji branży, która dotyczy kredytobiorców w grupie).

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

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

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

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

b) Aktywa wyceniane w wartości godziwej

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

2.12. Wartości niematerialne

a) Wartość firmy

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

b) Oprogramowanie komputerowe

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania konkretnego oprogramowania

komputerowego. Aktywowane koszty odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania (1-10 lat).

2.13. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

- budynki - 40 lat,
- inwestycje w obce środki trwałe - 10 lat (lub okres umowy najmu/dzierżawy/leasingu, jeżeli jest krótszy niż 10 lat),
- urządzenia i środki transportu - 1-10 lat.

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

Bank nie jest w posiadaniu gruntów. Budynki obejmują siedzibę oddziału w Poznaniu.

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

2.14. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne podlegają przeglądowi celem ustalenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Jeżeli takie przesłanki istnieją, oblicza się wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalną stanowi wyższa z dwóch następujących kwot: cena sprzedaży netto danego składnika aktywów (wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży) i wartość użytkowa. Wartość użytkową stanowi bieżąca wartość szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych z tytułu kontynuacji użytkowania danego składnika aktywów oraz jego zbycia po zakończeniu okresu użytkowania.

2.15. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Przeznaczone do zbycia aktywa trwałe wycenia się w kwocie niższej spośród ich wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z transakcją zbycia. Aktywów tych nie amortyzuje się.

2.16. Leasing

Zawarte przez Bank umowy leasingu to umowy leasingu operacyjnego. Całość opłat leasingowych dokonywanych w ramach leasingu operacyjnego rozliczana jest w ciężar kosztów metodą liniową w okresie trwania umowy leasingowej.

W razie rozwiązania umowy leasingu operacyjnego przed upływem okresu jej obowiązywania, ewentualna płatność, wymagana na rzecz leasingodawcy tytułem kary umownej, powiększa koszty w okresie, w którym nastąpiło rozwiązanie umowy.

2.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

2.18. Inne aktywa

W przypadku, gdy dla danego typu należności lub zobowiązań gospodarki własnej termin można uznać za krótki, to w/w pozycje ujmuje się w wartości nominalnej. Późniejsza wycena dokonywana jest w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość.

2.19. Rezerwy

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

2.20. Świadczenia pracownicze

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

2.21. Odroczonego podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane są w pełnej wysokości, metodą bilansową jako różnice przejściowe pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na podstawie ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w

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

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

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

2.22. Kredyty i pożyczki otrzymane

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

2.23. Kapitał podstawowy

a) Dywidendy z tytułu akcji zwykłych

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

b) Akcje własne

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2006

Jednostkowy rachunek zysków i strat

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Przychody z tytułu odsetek	86 957	81 863
Koszty z tytułu odsetek	(55 985)	(50 987)
Wynik z tytułu odsetek	4 30 972	30 876
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9 326	7 808
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1 215)	(1 111)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	5 8 111	6 697
Przychody z tytułu dywidendy	6 122	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	7 (65)	3 719
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	12 (936)	9 496
Wynik z tytułu wyceny w wartości godziwej w rachunkowości zabezpieczeń	32	(173)
Wynik z pozycji wymiany	8 20 024	22 497
Inne przychody operacyjne	1 443	4 146
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	9 3 104	(549)
kredyty	441	(781)
inne aktywa	2 663	232
Koszty działania Banku	10 (43 014)	(44 839)
koszty pracownicze	(25 057)	(26 245)
koszty ogólnoadministracyjne	(17 957)	(18 594)
Amortyzacja	(4 490)	(4 830)
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(1 561)	(1 786)
amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych	(2 929)	(3 044)
Inne koszty operacyjne	11 (4 947)	(6 319)
Wynik z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 143)
Zysk (strata) brutto	10 356	19 693
Podatek dochodowy	14 (3 098)	(3 344)
część bieżąca	(23)	(22)
część odroczone	(3 075)	(3 322)
Zysk (strata) netto	7 258	16 349
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	41 000 000	41 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,18	0,40

Noty zawarte na stronach 61-102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania.

Jednostkowy bilans

Aktywa

w tys. PLN	Nota	31-12-2006	31-12-2005
Kasa, operacje z bankiem centralnym	16	57 328	164 454
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	17	36 768	132 835
Inne aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	17	487	191
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	154 969	179 314
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	19	878 358	647 028
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	20	948 111	782 501
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	934
Korekta wyceny do wartości godziwej pozycji zabezpieczanych przed ryzykiem stopy procentowej		-	469
Rzeczowe aktywa trwałe	23	5 089	5 183
Wartości niematerialne i prawne	22	14 344	15 767
Inwestycje w jednostkach zależnych	21	16 280	12 133
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	9 561	13 465
Pozostałe aktywa	24	2 298	3 343
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23	1 488	1 488
Aktywa razem		2 125 081	1 959 105

Pasywa

w tys. PLN	Nota	31-12-2006	31-12-2005
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	25	31 668	115 292
Depozyty innych banków	26	417 156	180 206
Zobowiązania wobec klientów	27	1 348 252	1 388 764
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	18	87 291	42 451
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	501
Rezerwy	29	913	5 780
Inne zobowiązania	28	12 274	9 376
Zobowiązania ogółem		1 897 554	1 742 370
KAPITAŁY			
Kapitał zakładowy	33	123 000	123 000
Kapitał zapasowy		82 494	82 494
Pozostałe kapitały rezerwowe		14 635	7 939
Kapitał z aktualizacji wyceny	34	140	(3 394)
Niepodzielony wynik		7 258	6 696
zysk (strata) z lat ubiegłych	35	-	(9 653)
zysk (strata) roku bieżącego		7 258	16 349
Kapitały mniejszości		-	-
Kapitały razem		227 527	216 735
Pasywa razem		2 125 081	1 959 105

w tys. PLN	Nota	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

Noty zawarte na stronach 61-102 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania.

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 (B0)	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 dostępnych do sprzedaży	4 363	(4 114)
efekt podatkowy wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(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	31 497	446 658
Amortyzacja	4 490	4 830
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(21 261)	3 355
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(7 437)	(422)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	1 057	20
Podatek dochodowy zapłacony	23	22
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 kredytów, pożyczek i innych należności	(198 150)	25 578
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 placonych 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
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	(7 514)	2 656
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry	367	72
Zmiana stanu innych zobowiązań	2 531	(10 559)
Inne korekty	(1 885)	637
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	38 755	463 007
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	145 314	126 620
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	99	93
II. Wydatki	(92 405)	(133 794)
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych	(1 500)	-
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	(3 255)	(4 325)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	52 909	(7 174)

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 do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	61
1.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych	61
1.2 Ryzyko kredytowe	62
1.3 Ryzyko walutowe	63
1.4 Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej	64
1.5 Ryzyko utraty płynności	66
1.6 Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według jednostek, grup kapitałowych, branż i obszaru geograficznego	69
1.7 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	74
1.8 Adekwatność kapitałowa	75
2. WAŻNIEJSZE OSZACOWANIA I OCENY DOKONYWANE W ZWIĄZKU Z ZASTOSOWANIEM ZASAD RACHUNKOWOŚCI	76
3. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	77
4. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	79
5. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	79
6. PRZYCHODY Z TYTUŁU DYWIDEND	79
7. 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	80
8. WYNIK Z POZYCJI WYMIANY	80
9. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	80
10. KOSZTY DZIAŁANIA BANKU ORAZ KOSZTY OGÓLNO-ADMINISTRACYJNE	81
11. INNE KOSZTY OPERACYJNE	81
12. WYNIK Z TYTUŁU AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH INNYCHNIŻ WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ ZE SKUTKIEM WYCENY ODNOSZONYM DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	81
13. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	81

14. OBCIĄŻENIA PODATKOWE	82
15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	82
16. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	83
17. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	83
18. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	85
19. LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM	86
20. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	87
21. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	88
22. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	89
23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	90
24. POZOSTAŁE AKTYWA	91
25. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU I INSTRUMENTY WBUDOWANE	91
26. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	91
27. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	92
28. INNE ZOBOWIĄZANIA	92
29. POZOSTAŁE REZERWY	92
30. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	93
31. REZERWY Z TYTUŁU ODPRAW EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	94
32. POZYCJE WARUNKOWE I POZABILANSOWE	94
33. KAPITAŁ PODSTAWOWY	96
34. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	97
35. WYNIK Z LAT UBIEGŁYCH	97
36. DYWIDENDA PRZYPADAJĄCA NA JEDNĄ AKCJĘ	98
37. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	98

38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	98
39. POZOSTAŁE INFORMACJE	100
39.1 Program Postępowania Naprawczego	100
39.2 Sprawy sporne	100
39.3 Przeciętne zatrudnienie	101
39.4 Dane porównawcze	102
39.5 Znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury bilansu i wynik finansowy	102
39.6 Wydarzenia po dacie bilansu	102

1. Zarządzanie ryzykiem finansowym

1.1 Strategia wykorzystywania instrumentów finansowych

a) Instrumenty finansowe wykorzystywane przez Bank

Bank w swojej działalności przeprowadza następujące transakcje pochodne: IRS, FRA, FX Forward, NDF, FX-swap, opcje walutowe, FX Futures, kontrakty futures na stopę procentową, terminowe transakcje na papierach wartościowych. Bank prowadzi wycenę instrumentów pochodnych na podstawie ich wartości godziwej.

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

Obrót instrumentami pochodnymi odbywa się w ramach przyjętych limitów ustalanych przez Zarząd Banku. Limity te są limitami typu overnight i określają zarówno maksymalne zawierane pozycje, jak również dopuszczalny poziom straty (limity typu stop-loss), a także dopuszczalną wartość zagrożoną. Bank stosuje także tzw. limity kroczące, monitorując w ten sposób wynik skumulowany, zrealizowany podczas ostatniego miesiąca.

Głównym celem działalności na instrumentach pochodnych nie jest spekulacja na krótkoterminowej zmienności parametrów rynkowych (stopy, kursy walutowe). Bank koncentruje się bowiem przede wszystkim na zaoferowaniu klientom szerokiego spektrum instrumentów pochodnych.

b) Rachunkowość zabezpieczeń

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

c) Ryzyko rynkowe

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

Bank nie posiada ekspozycji na ryzyko kapitałowych papierów wartościowych, gdyż nie prowadzi obrotu tymi instrumentami.

d) Ryzyko kredytowe w transakcjach pochodnych

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

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

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

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

Wartość depozytów jest konfrontowana z wartością ekspozycji na bazie dziennej, podobnie jak ma to miejsce w przypadku porównania wycen z wartością przyznanym limitów kredytowych.

1.2 Ryzyko kredytowe

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

1.3 Ryzyko walutowe

W zarządzaniu ryzykiem walutowym Bank zwraca uwagę na zachowanie odpowiedniej struktury walutowej swoich aktywów i pasywów w ramach przyjętych w tym zakresie limitów ryzyka, zarówno zewnętrznych, jak i wewnętrznych. Bank posiada limity zarówno w zakresie operacji prowadzonych na rynku międzybankowym, jak również w zakresie całej działalności narażonej na ekspozycję na ryzyko kursowe. Przyjęta przez Bank metodyka badania ryzyka kursowego uwzględnia monitorowanie limitów pozycyjnych, limitów straty, limitów wartości zagrożonej. Limity ustalane są zarówno na poziomie całego Banku, jak również na poziomie poszczególnych sekcji Departamentu Skarbu.

Poniższe tabele przedstawiają aktywa i pasywa w podziale na poszczególne waluty w przeszacowaniu na PLN.

Tabela: Aktywa i pasywa w podziale na poszczególne waluty w przeszacowaniu na PLN na dzień 31 grudnia 2006 r.

Aktywa

w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Inne	Razem
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 571	600	32	645	48 480	-	57 328
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	183	990	-	-	35 595	-	36 768
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	-	-	-	-	487	-	487
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27 484	-	-	-	127 485	-	154 969
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	125 771	187 182	42	248	564 659	456	878 358
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	172 358	12 447	6 392	1 295	755 619	-	948 111
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	5 089	-	5 089
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-	14 344	-	14 344
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	16 280	-	16 280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	9 561	-	9 561
Pozostałe aktywa	9	806	-	-	1 483	-	2 298
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	1 488	-	1 488
Aktywa razem	333 376	202 025	6 466	2 188	1 580 570	456	2 125 081

Pasywa

w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Inne	Razem
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	7	131	-	-	31 530	-	31 668
Depozyty innych banków	19 195	53 839	-	-	344 122	-	417 156
Zobowiązania wobec klientów	157 281	302 693	3 097	2 984	881 984	213	1 348 252
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	-	-	-	-	87 291	-	87 291
Rezerwy	-	-	-	-	913	-	913
Inne zobowiązania	245	8	-	-	12 021	-	12 274
Zobowiązania razem	176 728	356 671	3 097	2 984	1 357 861	213	1 897 554
Pozycja bilansowa netto	156 648	(154 646)	3 369	(796)	222 709	243	227 527
Zobowiązania do udzielenia kredytów	69 471	72 490	-	-	385 072	1 854	528 887

Tabela: Aktywa i pasywa w podziale na poszczególne waluty w przeszacowaniu na PLN na dzień 31 grudnia 2005 r.

w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Inne	Razem
Aktywa razem	174 670	82 925	11 856	107 707	1 581 947	-	1 959 105
Zobowiązania razem	162 307	258 568	11 717	2 223	1 307 555	-	1 742 370
Pozycja bilansowa netto	12 363	(175 643)	139	105 484	274 392	-	216 735
Zobowiązania do udzielenia kredytów	56 413	13 589	5 205	-	250 910	-	326 117

Bank prowadzi pomiar wartości zagrożonej. Wartość zagrożoną oblicza się dla pozostawionej otwartej pozycji walutowej przez sekcję międzybankową Departamentu Skarbu. Polityką Banku jest nie pozostawianie znaczących otwartych pozycji walutowych. Stąd niewielkie wykorzystanie limitu wartości zagrożonej. Kwota dziennej wartości zagrożonej sekcji międzybankowej na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniosła 5 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 5 tys. PLN), przy limicie ustalonym na poziomie 200 tys. PLN.

1.4 Ryzyko zmiany stopy procentowej dla przepływów pieniężnych i wartości godziwej

W zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej wykorzystuje się badanie luki stopy procentowej, duration, a także wrażliwości aktywów netto oraz wyniku odsetkowego w różnych scenariuszach stóp procentowych. Dla ryzyka stopy procentowej kalkulowana jest także wartość zagrożona. 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.

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

Tabela: Ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2006 r.

w tys. PLN	do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślony	Razem
Gotówka	4 332	-	-	-	-	-	4 332
Papiery wartościowe	80 696	49 969	14 476	-	-	-	145 141
Należności od klientów	387 896	447 435	8 792	46 084	10 738	(54 971)	845 974
Należności od sektora finansowego	680 274	229 087	21 467	-	-	-	930 828
Inne aktywa	(15 126)	30 423	198	6 762	8 026	168 523	198 806
Razem aktywa	1 138 072	756 914	44 933	52 846	18 764	113 552	2 125 081
Instrumenty pozabilansowe	602 551	251 057	1 032 808	232 506	-	11	2 118 933
RAZEM	1 740 623	1 007 971	1 077 741	285 352	18 764	113 563	4 244 014
Depozyty rynku międzybankowego	321 532	53 055	-	-	-	-	374 587
Zobowiązania wobec klientów	1 208 704	110 369	132 141	861	220	5 556	1 457 851
Kapitał	-	-	-	-	-	227 527	227 527
Inne pasywa	11 170	1 808	1 349	12	1	50 776	65 116
Razem pasywa	1 541 406	165 232	133 490	873	221	283 859	2 125 081
Instrumenty pozabilansowe	601 721	239 977	1 045 788	232 408	-	95	2 119 989
RAZEM	2 143 127	405 209	1 179 278	233 281	221	283 954	4 245 070
Luka procentowa	(402 504)	602 762	(101 537)	52 071	18 543	(170 391)	

Tabela: Ryzyko stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2005 r.

w tys. PLN	do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślony	Razem
Gotówka	6 575	-	-	-	-	-	6 575
Papiery wartościowe	-	33 282	78 678	57 229	-	-	169 189
Należności od klientów	204 341	441 941	77 688	2 435	1 930	(45 482)	682 853
Należności od sektora finansowego	718 882	17 154	67 630	-	-	-	803 666
Inne aktywa	(17 010)	42 730	2 707	1 864	5 026	261 505	296 822
Razem aktywa	912 788	535 107	226 703	61 528	6 956	216 023	1 959 105
Instrumenty pozabilansowe	1 708 861	1 326 343	1 528 902	99 174	-	-	4 663 280
RAZEM	2 621 649	1 861 450	1 755 605	160 702	6 956	216 023	6 622 385
Depozyty rynku międzybankowego	163 627	-	-	-	-	-	163 627
Zobowiązania wobec klientów	1 171 093	111 120	89 769	6 903	58	2 410	1 381 353
Kapitał	-	-	-	-	-	216 735	216 735
Inne pasywa	57 993	1 018	586	218	-	137 575	197 390
Razem pasywa	1 392 713	112 138	90 355	7 121	58	356 720	1 959 105
Instrumenty pozabilansowe	1 854 349	818 595	1 868 838	116 672	-	3 313	4 661 767
RAZEM	3 247 062	930 733	1 959 193	123 793	58	360 033	6 620 872
Luka procentowa	(625 413)	930 717	(203 588)	36 909	6 898	(144 010)	

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

Tabela: Efektywne stopy procentowe dla pieniężnych instrumentów finansowych w podziale na główne waluty na dzień 31 grudnia 2006 r.

	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Należności					
Lokaty w innych bankach	4,43%	3,72%	5,42%	-	-
Kredyty	6,17%	6,25%	8,61%	3,62%	-
Papiery wartościowe	3,74%	2,85%	-	-	-
Zobowiązania					
Środki innych banków	4,24%	3,71%	-	-	-
Depozyty klientów	4,08%	2,94%	5,08%	0,71%	3,57%

Tabela: Efektywne stopy procentowe dla pieniężnych instrumentów finansowych w podziale na główne waluty na dzień 31 grudnia 2005 r.

	PLN	EUR	USD	CHF	GBP
Należności					
Lokaty w innych bankach	4,28%	2,40%	4,11%	0,80%	4,92%
Kredyty	5,56%	4,22%	5,73%	2,83%	-
Papiery wartościowe	4,56%	2,85%	5,87%	-	-
Zobowiązania					
Środki innych banków	3,96%	-	-	-	-
Depozyty klientów	4,39%	1,83%	4,08%	0,70%	3,50%

1.5 Ryzyko utraty 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 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.

Bank prowadzi także szacunki płynności w oparciu o prognozy rozwoju portfela kredytowego. Przeprowadzane są także szacunki dostępności środków rynku międzybankowego oraz stabilności środków lokowanych w Banku w formie depozytów.

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.

Poniższe tabele przedstawiają strukturę aktywów i pasywów w podziale na rezydualne terminy zapadalności poszczególnych pozycji.

Tabela: Luka płynności na dzień 31 grudnia 2006 r.

w tys. PLN	do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślony	Razem
Gotówka	4 332	-	-	-	-	-	4 332
Papiery wartościowe	40 065	49 969	14 476	27 551	13 081	-	145 142
Należności od klientów	77 687	53 232	345 071	344 593	19 205	6 345	846 133
Należności od sektora finansowego	680 274	229 087	21 467	-	-	-	930 828
Inne aktywa	13 754	4 952	17 388	29 071	19 019	114 462	198 646
Razem aktywa	816 112	337 240	398 402	401 215	51 305	120 807	2 125 081
Instrumenty pozabilansowe	403 071	241 750	165 173	80 585	272	55	890 906
RAZEM	1 219 183	578 990	563 575	481 800	51 577	120 862	3 015 987
Depozyty rynku międzybankowego	321 532	53 055	-	-	-	-	374 587
Zobowiązania wobec klientów	1 148 587	70 599	140 960	37 120	1 129	58 581	1 456 976
Kapitał	-	-	-	-	-	227 527	227 527
Inne pasywa	10 807	1 004	1 380	842	34	51 924	65 991
Razem pasywa	1 480 926	124 658	142 340	37 962	1 163	338 032	2 125 081
Instrumenty pozabilansowe	400 249	240 576	161 721	71 085	127	13	873 771
RAZEM	1 881 175	365 234	304 061	109 047	1 290	338 045	2 998 852
Luka płynności	(661 992)	213 756	259 514	372 753	50 287	(217 183)	

Tabela: Luka płynności na dzień 31 grudnia 2005 r.

w tys. PLN	do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślony	Razem
Gotówka	6 575	-	-	-	-	-	6 575
Papiery wartościowe	-	19 910	78 767	57 294	13 218	-	169 189
Należności od klientów	52 465	70 510	349 851	200 612	4 116	11 775	689 329
Należności od sektora finansowego	718 968	17 156	67 638	-	-	-	803 762
Inne aktywa	11 636	5 310	13 769	26 216	15 765	217 554	290 250
Razem aktywa	789 644	112 886	510 025	284 122	33 099	229 329	1 959 105
Instrumenty pozabilansowe	1 258 904	527 141	598 682	108 622	385	73	2 493 807
RAZEM	2 048 548	640 027	1 108 707	392 744	33 484	229 402	4 452 912
Depozyty rynku międzybankowego	163 589	-	-	-	-	-	163 589
Zobowiązania wobec klientów	1 198 763	104 109	97 111	10 401	5 794	21 064	1 437 242
Kapitał	-	-	-	-	-	216 735	216 735
Inne pasywa	7 774	760	749	308	188	131 760	141 539
Razem pasywa	1 370 126	104 869	97 860	10 709	5 982	369 559	1 959 105
Instrumenty pozabilansowe	1 252 658	518 951	595 471	102 479	179	26	2 469 764
RAZEM	2 622 784	623 820	693 331	113 188	6 161	369 585	4 428 869
Luka płynności	(574 236)	16 207	415 376	279 556	27 323	(140 183)	

Dopasowanie lub kontrolowane niedopasowanie terminów zapadalności i stóp procentowych aktywów i zobowiązań jest istotne dla Banku. Dlatego Bank zarządza aktywami i zobowiązaniami w taki sposób, by zarówno z punktu widzenia płynności, jak i stopy procentowej ograniczyć wiążące się z niedopasowaniem przepływów potencjalne straty i zwiększyć wynikające z takich niedopasowań zyski.

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

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

Tabela: Struktura zaangażowania środków w główne branże (bilansowe)

BRANŻA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
Przemysł	28,6	18,2
Pośrednictwo finansowe	17,9	25,4
Handel	17,1	19,3
Budownictwo i nieruchomości	9,9	12,5
Usługi	9,8	6,8
Transport i telekomunikacja	6,6	5,7
Energetyka	3,7	6,3
Pozostałe	4,3	2,4
Osoby fizyczne	2,1	3,4

Tabela: Struktura zaangażowania środków w główne branże (pozabilansowe)

BRANŻA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
Handel	33,8	25,1
Przemysł	28,6	24,7
Budownictwo i nieruchomości	15,1	8,3
Usługi	13,0	17,5
Pośrednictwo finansowe	5,6	19,2
Transport i telekomunikacja	0,3	0,4
Energetyka	0,0	0,8
Pozostałe	2,2	2,0
Osoby fizyczne	1,4	2,0

W przypadkach innych branż zaangażowanie Banku nie przekracza 5% portfela należności od podmiotów finansowych i niefinansowych. Poziom limitów koncentracji wobec pojedynczych podmiotów oraz podmiotów powiązanych, ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze jest przedmiotem bieżącego monitoringu w Banku. Działania zmierzające do obniżenia wartości zaangażowania podejmowane są w przypadku należności dla których stwierdzono zaistnienie przesłanek utraty wartości i ich rezultaty są ściśle związane z przebiegiem procesów restrukturyzacyjnych i windykacyjnych.

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania w poszczególne podmioty (bilansowe)

PODMIOT	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
1	4,1	5,0
2	3,9	5,0
3	3,6	4,4
4	3,3	4,3
5	3,1	4,0
6	2,8	3,4
7	2,4	3,2
8	2,1	3,0
9	2,0	3,0
10	1,9	2,4
11	1,9	2,2
12	1,8	2,2
13	1,8	1,9
14	1,7	1,8
15	1,7	1,8
16	1,6	1,6
17	1,6	1,4
18	1,6	1,4
19	1,5	1,2
20	1,4	1,2

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania w poszczególne podmioty (pozabilansowe)

PODMIOT	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
1	15,1	13,9
2	12,5	13,8
3	9,0	5,0
4	5,3	3,8
5	4,3	3,8
6	2,1	3,5
7	2,0	3,4
8	2,0	3,4
9	1,5	3,4
10	1,5	2,6
11	1,4	2,0
12	1,4	1,7
13	1,3	1,7
14	1,2	1,5
15	1,2	1,5
16	1,1	1,5
17	1,1	1,4
18	1,1	1,3
19	1,0	1,3
20	1,0	1,2

Nadmierna koncentracja zaangażowania w klienta nie występuje.

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania w grupy kapitałowe (bilansowe)

GRUPA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
1	4,1	5,2
2	4,1	5,0
3	3,9	5,0
4	3,6	4,4
5	3,3	4,3
6	2,8	3,4
7	2,7	3,2
8	2,4	3,0
9	2,3	3,0
10	2,1	3,0
11	2,0	2,7
12	2,0	2,4
13	1,9	2,2
14	1,9	2,0
15	1,8	1,9
16	1,8	1,8
17	1,7	1,8
18	1,7	1,6
19	1,6	1,4
20	1,5	1,2

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania w grupy kapitałowe (pozabilansowe)

GRUPA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
1	15,1	13,9
2	12,5	13,8
3	9,0	5,0
4	5,3	3,8
5	4,3	3,8
6	2,1	3,5
7	2,0	3,4
8	2,0	3,4
9	1,5	3,4
10	1,5	2,6
11	1,4	2,1
12	1,4	2,0
13	1,4	1,7
14	1,3	1,7
15	1,2	1,5
16	1,2	1,5
17	1,1	1,5
18	1,1	1,4
19	1,1	1,4
20	1,0	1,3

Nadmierna koncentracja w grupy kapitałowe nie występuje.

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

LOKALIZACJA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
Nierezydenci	3,3	0,5
Rezydenci	96,7	99,5
mazowieckie	52,0	60,5
dolnośląskie	11,1	11,5
wielkopolskie	7,1	4,6
pomorskie	5,3	9,4
śląskie	4,4	1,8
kujawsko-pomorskie	2,8	2,1
świętokrzyskie	2,8	1,3
opolskie	2,1	2,7
łódzkie	2,0	0,2
warmińsko-mazurskie	1,8	0,8
podkarpackie	1,5	1,4
małopolskie	1,4	0,0
lubelskie	1,3	3,1
pozostałe	1,1	0,1

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

LOKALIZACJA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
Nierezydenci	1,7	1,1
Rezydenci	98,3	98,9
mazowieckie	45,8	58,0
pomorskie	21,6	1,5
wielkopolskie	15,3	17,5
śląskie	4,6	8,5
dolnośląskie	4,4	2,9
opolskie	2,4	0,7
świętokrzyskie	1,4	3,5
lubuskie	1,2	1,7
kujawsko-pomorskie	0,6	1,4
małopolskie	0,4	0,0
łódzkie	0,2	2,7
pozostałe	0,4	0,5

Tabela: Struktura koncentracji depozytów w poszczególne podmioty

PODMIOT	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
1	7,2	19,0
2	6,6	13,9
3	5,9	5,3
4	5,1	4,7
5	3,6	2,8
6	2,3	2,0
7	2,2	1,5
8	2,0	1,5
9	2,0	1,5
10	1,5	1,0
11	1,2	1,0
12	1,2	0,9
13	1,2	0,9
14	1,0	0,8
15	0,8	0,8
16	0,8	0,7
17	0,8	0,7
18	0,8	0,7
19	0,7	0,7
20	0,7	0,6

Tabela: Struktura koncentracji depozytów w poszczególne grupy kapitałowe

GRUPA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
1	7,2	19,0
2	6,6	13,9
3	5,9	5,3
4	5,1	4,7
5	3,6	2,8
6	2,3	2,0
7	2,2	1,5
8	2,0	1,5
9	2,0	1,5
10	1,5	1,0
11	1,2	1,0
12	1,2	0,9
13	1,2	0,9
14	1,0	0,8
15	0,8	0,8
16	0,8	0,7
17	0,8	0,7
18	0,8	0,7
19	0,7	0,7
20	0,7	0,6

Tabela: Struktura koncentracji depozytów w główne branże

BRANŻA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
Pośrednictwo finansowe	17,0	5,1
Budownictwo i nieruchomości	15,5	9,3
Handel	14,2	17,6
Transport i telekomunikacja	9,3	20,5
Przemysł	7,4	7,2
Usługi	7,2	9,1
Energetyka	1,2	1,5
Pozostałe	8,6	9,0
Osoby fizyczne	19,6	20,7

Tabela: Struktura koncentracji depozytów w poszczególne regiony geograficzne

LOKALIZACJA	Zaangażowanie [%]	
	31.12.2006	31.12.2005
Nierezydenci	7,0	3,6
Rezydenci	93,0	96,4
mazowieckie	70,7	78,0
lubelskie	6,1	4,7
pomorskie	4,5	1,2
dolnośląskie	3,4	5,2
wielkopolskie	3,3	1,5
śląskie	1,8	1,3
łódzkie	0,7	0,4
lubuskie	0,6	0,0
warmińsko-mazurskie	0,5	0,2
świętokrzyskie	0,4	1,5
opolskie	0,4	1,7
pozostałe	0,6	0,7

1.7 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

W poniższych tabelach przedstawiono wartość księgową i godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w bilansie Banku, według ich wartości godziwej. Do oszacowania wartości godziwej aktywów wykorzystuje się ich ceny kupna, zaś pasywów ich ceny sprzedaży. W przypadku nienotowanych papierów wartościowych nie było możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej z powodu niewystępowania aktywnego rynku dla tych papierów. Ich wartość księgową została przedstawiona w nocie 18.

Tabela: Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2006 r.

w tys. PLN	Wartość księgową	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Kredyty, pożyczki i inne należności	1 826 557	1 839 716
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	154 969	155 008
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 765 408	1 762 598

Tabela: Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2005 r.

w tys. PLN	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Kredyty, pożyczki i inne należności	1 429 529	1 435 713
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	179 314	179 345
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	1 568 970	1 567 122

1.8 Adekwatność kapitałowa

Tabela: Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 r.

	Kwota ekspozycji	Kwota wymogu kapitałowego
Ryzyko kredytowe	1 121 655	89 732
Aktywa według wag ryzyka	962 906	77 032
Aktywa o wadze ryzyka 20%	2 148	172
Aktywa o wadze ryzyka 50%	1 889	151
Aktywa o wadze ryzyka 100%	958 869	76 710
Zobowiązania pozbilansowe - waga ryzyka kontrahenta	158 749	12 700
Waga ryzyka produktu 50%	116 880	9 350
Waga ryzyka produktu 100%	41 869	3 350
Ryzyko rynkowe	742 771	3 226
Ryzyko szczególne instrumentów dłużnych	742 771	439
Ryzyko ogólne stóp procentowych	-	2 787
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	488	59
Ryzyko rozliczenia dostawy oraz kontrahenta	-	15 749
Całkowity wymóg kapitałowy		108 766
Fundusze własne		189 645
Fundusze podstawowe	-	220 128
Fundusze uzupełniające	-	140
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających	-	(30 623)
Współczynnik wypłacalności		13,95

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

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

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

a) Utrata wartości kredytów i pożyczek

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

b) Wartość godziwa instrumentów pochodnych

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

c) Utrata wartości instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży

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

d) Podatek dochodowy

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

3. Segmenty działalności

Poniższe tabele przedstawiają rachunek wyników i bilans Banku według segmentów branżowych.

Tabela: Rachunek wyników i bilans Banku według segmentów branżowych na dzień 31 grudnia 2006 r.

w tys. PLN	Obszar klientów korporacyjnych	Obszar klientów indywidualnych	Obszar skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik na działalności bankowej*	26 998	2 980	19 644	8 638	58 260
Koszty działania, odpisy aktualizujące wartość i rezerwy	(13 292)	(2 712)	(7 629)	(24 271)	(47 904)
Wynik brutto**	13 706	268	12 015	(15 633)	10 356
Podatek dochodowy	-	-	-	(3 098)	(3 098)
Wynik netto	13 706	268	12 015	(18 731)	7 258
Aktywa	938 205	25 901	883 744	277 231	2 125 081
Pasywa	870 814	276 065	517 499	460 703	2 125 081

Tabela: Rachunek wyników i bilans Banku według segmentów branżowych na dzień 31 grudnia 2005 r.

w tys. PLN	Obszar klientów korporacyjnych	Obszar klientów indywidualnych	Obszar skarbu	Pozostałe	Razem
Wynik na działalności bankowej*	24 481	3 191	23 271	22 284	73 227
Koszty działania, odpisy aktualizujące wartość i rezerwy	(12 701)	(3 207)	(8 568)	(29 058)	(53 534)
Wynik brutto**	11 780	(16)	14 703	(6 774)	19 693
Podatek dochodowy	-	-	-	(3 344)	(3 344)
Wynik netto	11 780	(16)	14 703	(10 118)	16 349
Aktywa	669 329	22 789	731 841	535 146	1 959 105
Pasywa	579 856	298 094	356 466	724 689	1 959 105

* 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

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 bankowych, 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 bankowych, 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.

4. Wynik z tytułu odsetek

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Przychody z tytułu odsetek	86 957	81 863
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	1 231	541
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	7 493	6 499
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	92	29
Kredyty i pożyczki	78 141	74 794
Koszty z tytułu odsetek	(55 985)	(50 987)
Rozliczenia z bankami i klientami	(53 000)	(49 648)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	(2 985)	(1 339)
	30 972	30 876

W skład przychodów z tytułu odsetek i innych przychodów o podobnym charakterze wchodzi 2 115 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 5 834 tys. PLN) odsetek naliczanych, dotyczących aktywów finansowych dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości.

5. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Przychody z tytułu opłat i prowizji	9 326	7 808
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	2 176	2 838
Pozostałe opłaty, w tym:	7 150	4 970
opłaty miesięczne	1 714	1 495
przelewy i transakcje gotówkowe	2 772	2 201
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1 215)	(1 111)
	8 111	6 697

6. Przychody z tytułu dywidend

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	122	115
	122	115

7. 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

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań przeznaczonych do obrotu	(361)	3 643
Instrumenty odsetkowe	(490)	4 684
dłużne papiery wartościowe	(465)	1 024
należności, w tym:	(25)	3 660
wycena w wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia*	-	3 660
Instrumenty pochodne	129	(1 041)
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	296	76
	(65)	3 719

* początkowe ujęcie wierzytelności nabytych od DZ Bank AG

8. Wynik z pozycji wymiany

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Różnice kursowe wynikające z instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 640	66 963
Pozostałe różnice kursowe	13 384	(44 466)
	20 024	22 497

"Wynik z pozycji wymiany" obejmuje zyski i straty z walutowych instrumentów pochodnych oraz przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych.

9. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości	(15 067)	(12 993)
Kredyty	(14 848)	(12 574)
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora finansowego	(2 204)	(793)
Kredyty i pożyczki udzielone pozostałym klientom	(12 644)	(11 781)
Inne aktywa	(219)	(419)
Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości	18 171	12 444
Kredyty	15 289	11 793
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone podmiotom sektora finansowego	-	580
Kredyty i pożyczki udzielone pozostałym klientom	15 289	11 213
Inne aktywa	2 882	651
	3 104	(549)

10. Koszty działania Banku oraz koszty ogólno-administracyjne

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Koszty pracownicze	(25 057)	(26 245)
Wynagrodzenia	(21 543)	(22 736)
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym:	(3 514)	(3 509)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(6)	(32)
Koszty administracyjne	(17 558)	(18 042)
Pozostałe	(399)	(552)
	(43 014)	(44 839)

11. Inne koszty operacyjne

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Strata ze sprzedaży składników majątku trwałego	-	(127)
Koszty rezerw na przyszłe zobowiązania	(2 928)	(3 998)
Inne, w tym:	(2 019)	(2 194)
zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(1 331)	(1 747)
koszty windykacji	(685)	-
	(4 947)	(6 319)

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

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Wyłączenie z bilansu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(936)	759
Wycena w wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia*	-	8 737
	(936)	9 496

* początkowe ujęcie wierzytelności nabytych od DZ Bank AG

13. Świadczenia pracownicze

W roku 2006 Bank dokonał odpisu na Fundusz Świadczeń Socjalnych w kwocie 142 tys. PLN (2005 r.: 138 tys. PLN).

Szczegółowe informacje dotyczące średniego poziomu zatrudnienia zawarte są w nocie 39.3.

14. Obciążenia podatkowe

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

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Podatek bieżący	23	22
Podatek odroczone (aktywo z "-")	3 075	3 322
Zysk przed opodatkowaniem	10 356	19 693
Podatek według stawki 19%	1 968	3 742
Przychody (koszty) nie podlegające opodatkowaniu	(174)	100
Przychody podatkowe niestanowiące przychodów księgowych	314	-
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych	1 037	1 289
Koszty z tytułu amortyzacji	4	2
Podatek od dywidendy podlegający odliczeniu	(23)	(22)
Rezerwy na aktywa finansowe (AmerBrokers)	(503)	(42)
Rezerwy	156	(652)
Inne	(423)	(1 095)
Korekta zeznania podatkowego za 2004 r.	570	-
Korekta zeznania podatkowego za rok 2005 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	149	-
Podatek potrącony u źródła od otrzymanej dywidendy	23	22
Podatek dochodowy	3 098	3 344
Efektywna stawka podatkowa	30%	17%

Aktywo z tytułu podatku dochodowego zostało przedstawione w nocie 30.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

a) Podstawowy

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

w tys. PLN	okres od 01-01-2006 do 31-12-2006	okres od 01-01-2005 do 31-12-2005
Zysk (strata) netto	7 258	16 349
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	41 000 000	41 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,18	0,40

b) Rozwodniony

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję równy jest podstawowemu.

16. Kasa, środki w banku centralnym

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Środki pieniężne w kasie*	4 332	6 575
Środki w banku centralnym poza rezerwami obowiązkowymi*	-	137 193
Rezerwy obowiązkowe w banku centralnym	52 996	20 686
	57 328	164 454

*ujęte w środkach pieniężnych i ekwiwalentach środków pieniężnych 4 332 tys. PLN
(31 grudnia 2005 r.: 143 768 tys. PLN)

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

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

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane		
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane		
Walutowe instrumenty pochodne	30 819	128 311
Walutowe transakcje terminowe	13 875	89 398
Walutowe kontrakty Swap	7 940	11 392
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagieldowym	9 004	27 521
Pochodne instrumenty finansowe dla stóp procentowych	1 465	1 077
Procentowe kontrakty Swap	1 381	634
Kontrakty FRA	84	443
Wbudowane instrumenty pochodne	845	720
Razem pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	33 129	130 108
Inne aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 639	2 727
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	36 768	132 835
Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane według wartości godziwej	487	191

Pochodne instrumenty finansowe oraz pozostałe zobowiązania przeznaczone do obrotu

Bank wykorzystuje następujące instrumenty pochodne jako zabezpieczenia i dla potrzeb niezwiązanych z zabezpieczeniami:

a) Transakcje terminowe walutowe i stóp procentowych

Walutowe transakcje terminowe to zobowiązania do kupna walut obcych i lokalnych, obejmujące niezrealizowane transakcje spot. Kontrakty typu futures dla walut i stóp procentowych to zobowiązania w formie umowy do otrzymania lub zapłacenia określonej wartości netto, zależnie od zmian kursów wymiany walut lub stóp procentowych. Z uwagi na fakt, że kontrakty futures są zabezpieczone środkami pieniężnymi lub papierami wartościowymi wycenianymi w wartości godziwej, zaś zmiany wartości nominalnej tych kontraktów rozliczane

są codziennie w odniesieniu do notowań giełdowych, ryzyko kredytowe jest nieznaczne. Kontrakty FRA to kontrakty analogiczne do futures, tyle że negocjowane indywidualnie i wymagające gotówkowego rozliczenia, w określonym terminie w przyszłości różnicy pomiędzy określoną w umowie stopą procentową a aktualną stopą rynkową na bazie teoretycznej kwoty kapitału.

b) Walutowe i procentowe kontrakty swap

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

c) Opcje walutowe

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

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

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

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej		
notowane	27 457	57 229
obligacje	27 457	57 229
nienotowane	104 158	98 565
bony skarbowe	104 158	98 565
Dłużne papiery wartościowe nie wyceniane w wartości godziwej		
nienotowane*	13 037	13 203
obligacje	13 037	13 203
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane według kosztu nabycia		
nienotowane	10 317	10 317
	154 969	179 314

* dłużne papiery wartościowe emitowane przez bank centralny (NBP)- wycena w wartości godziwej przedstawiona została w nocie 1.7

Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa [Polski] na okres do jednego roku uznawane są za uprawnione do redyskonta w banku centralnym. Wszystkie bony skarbowe podlegają ryzyku wynikającemu ze zmiennych stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2006 r. do redyskonta w banku centralnym uprawnione są bony skarbowe o wartości 104 158 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 98 565 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2006 r. w kwocie dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej znajdują się papiery wartościowe z udzielonym przyrzeczeniem odkupu w kwocie 87 195 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 42 385 tys. PLN).

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przedstawiała się następująco:

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	179 314	181 117
Zwiększenia	586 246	13 389 979
Zmniejszenia	(607 204)	(13 387 959)
Różnice kursowe	(3 387)	(3 713)
Rezerwa z tytułu utraty wartości	-	(110)
Stan na koniec okresu	154 969	179 314

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

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Wartość bilansowa udziałów / akcji (w tys. PLN)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Kapitał zakładowy (w tys. PLN)
Elbank S.A.	Warszawa	działalność informatyczna	-	30,36%	24,49	1 844
AmerLex S.A.	Warszawa	firma prawnicza	-	16,00%	-	100
Polskie Towarzystwo Reasekuracyjne S.A.	Warszawa	działalność ubezpieczeniowa i reasekuracyjna	10 290	9,13%	9,13	105 180
Celt S.A.	Kraków	produkcja mebli	-	4,44%	-	2 700
Inne	-	-	27	-	-	-
Razem			10 317			

W roku 2006 Bank nie dokonał sprzedaży aktywów finansowych, których wartości godziwej nie można było wcześniej wiarygodnie ustalić. W roku 2005 Bank również nie dokonał sprzedaży aktywów finansowych, których wartości godziwej nie można było wcześniej wiarygodnie ustalić.

19. Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Rachunki nostro*	8 631	9 426
Lokaty w innych bankach*	869 305	636 464
Kredyty i pożyczki, w tym:	2 744	3 750
kredyty i pożyczki na które dokonany w 100% odpis aktualizujący wartość utrzymywany jest przez okres co najmniej 1 roku	2 343	2 626
Inne należności	21	14
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom brutto	880 701	649 654
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone bankom, w tym:	(2 343)	(2 626)
kredyty i pożyczki na które dokonany w 100% odpis aktualizujący wartość utrzymywany jest przez okres co najmniej 1 roku	(2 343)	(2 626)
	878 358	647 028

*ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych 875 828 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 644 728 tys. PLN)

Zmiana stanu rezerw na kredytach i pożyczkach udzielonych innym bankom przedstawiała się następująco:

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	(2 626)	(2 408)
Różnice wynikające z tworzenia rezerw w walutach obcych	283	(218)
Stan na koniec okresu	(2 343)	(2 626)

20. Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Kredyty, pożyczki i inne należności od pozostałych podmiotów sektora finansowego		
Kredyty, lokaty i pożyczki, w tym:	191 935	215 023
kredyty i pożyczki na które dokonany w 100% odpis aktualizujący wartość utrzymywany jest przez okres co najmniej 1 roku	2 871	2 871
Skupione wierzytelności	338	311
Inne należności od pozostałych podmiotów sektora finansowego	2 854	4 001
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego		
Kredyty, pożyczki i inne należności udzielone klientom indywidualnym	62 692	56 607
Kredyty i pożyczki, w tym:	62 692	56 607
kredyty i pożyczki na które dokonany w 100% odpis aktualizujący wartość utrzymywany jest przez okres co najmniej 1 roku	3 923	3 692
Kredyty, pożyczki i inne należności udzielone klientom korporacyjnym	834 768	700 336
Kredyty i pożyczki, w tym:	822 445	687 938
kredyty i pożyczki na które dokonany w 100% odpis aktualizujący wartość utrzymywany jest przez okres co najmniej 1 roku	44 935	67 349
Skupione wierzytelności	11 799	12 357
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	524	41
Inne należności od sektora niefinansowego	7 822	10 682
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów brutto	1 100 409	986 960
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone klientom, w tym:	(152 298)	(204 459)
kredyty i pożyczki na które dokonany w 100% odpis aktualizujący wartość utrzymywany jest przez okres co najmniej 1 roku	(42 729)	(73 912)
	948 111	782 501

Zmiana stanu rezerw na kredytach i pożyczkach udzielonych klientom przedstawiała się następująco:

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	(204 459)	(205 283)
Zwiększenie rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek	(13 106)	(16 039)
Kredyty spisane w ciężar rezerw	30 353	1 303
Rozwiązanie rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek	34 955	15 414
Różnice wynikające z tworzenia rezerw w walutach obcych	(41)	146
Stan na koniec okresu	(152 298)	(204 459)

W ramach normalnej działalności gospodarczej Bank ponosi straty na kredytach, pożyczkach i innych instrumentach kredytowych, które stały się częściowo lub w całości nieściągalne. Kwotę strat, które zostały odrębnie zidentyfikowane ujmuje się jako koszt w rachunku zysków i strat oraz odejmuje od wartości bilansowej odpowiedniego rodzaju kredytów i pożyczek poprzez dokonanie odpisu aktualizującego ich wartość.

Zgodnie z MSR 39, od kredytów na które dokonano odpisu aktualizującego w 100% nie nalicza się odsetek, co oznacza, że wartość bilansowa tych kredytów wynosi zero.

Kredyty o zmiennej stopie wynoszą 791 279 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 645 160 tys. PLN), a o stałej stopie 67 263 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 42 124 tys. PLN).

21. Inwestycje w jednostkach zależnych

W przypadku spółki zależnej Dom Maklerski AmerBrokers, jako wartość odzyskiwalna przyjęta została wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości został dokonany w związku ze stratami finansowymi poniesionymi przez spółkę zależną, co wpłynęło w istotny sposób na zmniejszenie jej wartości godziwej. Odwrócenia odpisu aktualizującego są następstwem wzrostu wartości godziwej spółki. Do tej pory wartość godziwa ustalana była na poziomie wartości pieniężnej netto (Net Cash Value) rozumianej jako różnica pomiędzy środkami pieniężnymi, należnościami krótkoterminowymi, aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu i aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży, a krótko i długoterminowymi zobowiązaniami, biernymi rozliczeniami międzyokresowymi oraz rezerwami na przyszłe zobowiązania. Obecnie w związku ze wzrostem generowanych zysków wartość godziwa spółki zależnej pomniejszona o koszty sprzedaży została oszacowana na poziomie wartości aktywów netto stanowiących różnicę między wartością aktywów oraz sumą zobowiązań.

W roku 2006 Bank nabył 1 500 sztuk akcji imiennych Domu Maklerskiego AmerBrokers o wartości nominalnej 1 tys. PLN każda. Wartość inwestycji w jednostce zależnej Dom Maklerski AmerBrokers S.A. ustalona na dzień 31 grudnia 2006 r. wynosi 16 280 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 12 133 tys. PLN). W roku 2006 w związku z wyceną w wartości godziwej spółki dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość, utworzonego w latach ubiegłych, w kwocie 2 647 tys. PLN (2005 r.: 342 tys. PLN).

Bank posiada 100% udziałów w spółce zależnej Domu Maklerskiego AmerBrokers S.A.

22. Wartości niematerialne i prawne

w tys. PLN	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Stan na 31 grudnia 2006 r.				
Wartość bilansowa brutto	25 524	747	2 124	28 395
Umorzenie	(13 304)	(747)	-	(14 051)
Wartość bilansowa netto	12 220	-	2 124	14 344
Zwiększenia	415	-	1 152	1 567
Zbycie	-	-	(61)	(61)
Amortyzacja/ naliczenie	(2 929)	-	-	(2 929)
Wartość bilansowa netto na 1 stycznia 2006 r.	14 734	-	1 033	15 767

w tys. PLN	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Stan na 31 grudnia 2005 r.				
Wartość bilansowa brutto	25 109	747	1 033	26 889
Umorzenie	(10 375)	(747)	-	(11 122)
Wartość bilansowa netto	14 734	-	1 033	15 767
Zwiększenia	2 231	-	941	3 172
Zbycie	-	-	(587)	(587)
Amortyzacja/ naliczenie	(3 044)	-	-	(3 044)
Wartość bilansowa netto na 1 stycznia 2005 r.	15 547	-	679	16 226

Nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

23. Rzeczowe aktywa trwałe

w tys. PLN	Grunty i budynki	Inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Stan na 31 grudnia 2006 r.							
Wartość bilansowa brutto	-	1 263	14 828	1 704	392	4 236	22 423
Umorzenie	-	(513)	(12 482)	(640)	-	(3 699)	(17 334)
Wartość bilansowa netto	-	750	2 346	1 064	392	537	5 089
Zwiększenia	-	74	619	252	392	180	1 517
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	-	163	-	(163)	-	-
Zbycie	-	-	(477)	(472)	(50)	(267)	(1 266)
Amortyzacja/naliczenie	-	(117)	(1 077)	(213)	-	(154)	(1 561)
Amortyzacja/zmniejszenie	-	-	477	472	-	267	1 216
Wartość bilansowa netto na 1 stycznia 2006 r.	-	793	2 641	1 025	213	511	5 183

w tys. PLN	Grunty i budynki	Inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
Stan na 31 grudnia 2005 r.							
Wartość bilansowa brutto	-	1 189	14 523	1 924	213	4 323	22 172
Umorzenie	-	(396)	(11 882)	(899)	-	(3 812)	(16 989)
Wartość bilansowa netto	-	793	2 641	1 025	213	511	5 183
Zwiększenia	-	50	808	786	213	188	2 045
Zbycie	-	-	(165)	(224)	-	(11)	(400)
Przeklasyfikowanie	(2 758)	-	-	-	-	-	(2 758)
Umorzenie/przeklasyfikowanie	298	-	-	-	-	-	298
Amortyzacja/naliczenie	(69)	(119)	(1 228)	(184)	-	(186)	(1 786)
Amortyzacja/zmniejszenie	-	-	56	107	-	8	171
Amortyzacja/przeklasyfikowanie	69	-	-	-	-	-	69
Wartość bilansowa netto na 1 stycznia 2005 r.	2 460	862	3 170	540	-	512	7 544

Nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

W drugiej połowie 2005 r. w związku z podjęciem działań zmierzających do sprzedaży nieruchomości użytkowanej przez oddział Banku w Poznaniu została ona zgodnie z MSSF 5 przeklasyfikowana do kategorii aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży i wyceniona w wartości godziwej na kwotę 1 488 tys. PLN. Sprzedaż nieruchomości nastąpi w momencie znalezienia nabywcy.

24. Pozostałe aktywa

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Należności i rozliczenia międzyokresowe czynne	1 034	2 178
Przychody do otrzymania	120	52
Pozostałe, w tym:	1 144	1 113
wplacone kaucje	803	900
	2 298	3 343

25. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Walutowe instrumenty pochodne	31 335	115 150
Walutowe transakcje terminowe	17 066	81 657
Walutowe kontrakty Swap	5 053	6 003
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	9 216	27 490
Pochodne instrumenty finansowe dla stóp procentowych	333	142
Procentowe kontrakty Swap	333	100
Kontrakty FRA	-	42
	31 668	115 292

26. Zobowiązania wobec banków

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Rachunki loro	15 372	16 757
Depozyty innych banków	401 763	163 435
Inne zobowiązania	21	14
	417 156	180 206

27. Zobowiązania wobec klientów

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów sektora finansowego		
Depozyty bieżące	84 155	49 747
Depozyty terminowe	36 017	50 370
Inne zobowiązania	782	1 153
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego		
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	362 023	371 075
Depozyty bieżące	125 904	126 550
Depozyty terminowe	236 119	244 525
Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych	850 678	904 348
Depozyty bieżące	358 529	293 652
Depozyty terminowe	492 149	610 696
Inne zobowiązania wobec sektora niefinansowego	14 559	12 032
Zobowiązania wobec sektora budżetowego		
Depozyty bieżące	38	39
	1 348 252	1 388 764

28. Inne zobowiązania

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	8 495	7 946
Przychody pobrane z góry	439	72
Pozostałe, w tym:	3 340	1 358
rozliczenia publiczno - prawne	832	802
rozrachunki międzybankowe	1 822	-
	12 274	9 376

29. Pozostałe rezerwy

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	5 780	2 782
Rezerwy utworzone w ciągu okresu	2 933	3 998
Rezerwy wykorzystane w ciągu okresu	(7 000)	(1 000)
Rezerwy niewykorzystane, rozwiązane w ciągu okresu	(800)	-
Stan na koniec okresu	913	5 780

Na dzień 31 grudnia 2006 r. Bank utworzył rezerwę na skutki spraw spornych w kwocie 2 927 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 3 998 tys. PLN). Wskazanie postępowań toczących się przed sądem znajduje się w nocie 39.2.

30. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy obliczany jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych zgodnie z metodą bilansową przy zastosowaniu efektywnej stawki podatku dochodowego w wysokości 19% (2005 r.: 19%).

Zanotowano następujące zmiany salda aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Aktywo rozliczane przez rachunek wyników	9 550	12 625
Straty z lat ubiegłych	3 632	6 624
Kredyt podatkowy z tytułu dywidend	87	64
Różnice przejściowe	5 831	5 937
działalność bankowa	614	744
instrumenty wbudowane	(160)	(137)
biernie rozliczenia międzyokresowe	1 621	1 372
rezerwy na kredyty	4 208	4 206
amortyzacja środków trwałych	(278)	(284)
amortyzacja środków trwałych do sprzedaży	217	1 143
składniki wynagrodzeń płatne w następnym okresie	120	116
inne	(511)	(1 223)
Aktywo rozliczane przez kapitał	11	840
	9 561	13 465

Informacje na temat odroczonego podatku dochodowego obciążającego bezpośrednio kapitał własny zawarto w nocie 34.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli szacowane na podstawie przeprowadzonych analiz finansowych wysokości podstawy opodatkowania w kolejnych latach pozwalają założyć, że aktywo zostanie rozliczone.

Bank posiada straty podatkowe do odliczenia od dochodu do opodatkowania w przyszłych latach w wysokości 19 118 tys. PLN (31 grudnia 2005r.: 29 502 tys. PLN). Prawo do odliczenia 11 806 tys. PLN wygasa w 2007 r., natomiast 7 312 tys. PLN w 2008 r.

Korzyści z tytułu strat podatkowych zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym po dokonaniu oceny możliwości osiągnięcia dochodu do opodatkowania w latach następnych i w konsekwencji uzyskania korzyści z tytułu ich rozliczenia.

Bank utrzymuje także aktywo z tytułu zryczałtowanego podatku od udziału w zyskach (dywidendy), potrąconego przez wypłacającego dywidendę w momencie wypłaty, z uwagi na możliwość odliczenia potrąconego podatku w przyszłości.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat oraz aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego odnoszą się do tej samej jurysdykcji podatkowej nałożonej na jednego podatnika lub różnych podatników, jeżeli zamierzają jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania, w każdym przyszłym okresie, w którym przewiduje się zrealizowanie (rozwiązanie) znaczącej ilości aktywów (rezerw) z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

31. Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i innych świadczeń pracowniczych

Wycena rezerw z tytułu odpraw emerytalnych jest dokonywana przez niezależnego aktuarusza i według stanu na 31 grudnia 2006 r. wynosi 38 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 32 tys. PLN).

Informacje o kosztach związanych z utworzeniem rezerwy na przyszłe zobowiązania wobec pracowników z wyszczególnieniem tytułów:

rok 2006

- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe – 469 tys. PLN,
- koszty osobowe – 601 tys. PLN,
- koszty bezosobowe – 68 tys. PLN,
- odprawy emerytalne – 38 tys. PLN,
- rezerwa na premie – 2 298 tys. PLN.

rok 2005

- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe – 461 tys. PLN,
- koszty osobowe – 555 tys. PLN,
- koszty bezosobowe – 67 tys. PLN,
- odprawy emerytalne – 32 tys. PLN,
- rezerwa na premie – 2 950 tys. PLN.

32. Pozycje warunkowe i pozabilansowe

a) 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. Bank stoi na stanowisku, iż postępowania te zostaną rozstrzygnięte na korzyść Banku, jednakże nie można całkowicie wykluczyć przegranej w poszczególnych sprawach.

Pozostałe informacje na temat zobowiązań warunkowych znajdują się w podpunkcie e).

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

b) Aktywa na których ustanowiono zabezpieczenia

Zgodnie z Ustawą o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym Bank utworzył fundusz ochrony środków gwarantowanych, którego zabezpieczenie stanowią dłużne papiery wartościowe (bony skarbowe) o nominale 4 000 tys. PLN i wartości godziwej 3 984 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz o nominale 2 500 tys. PLN i wartości godziwej 2 491 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2005 r.

W związku z posiadanymi transakcjami futures Bank złożył na dzień 31 grudnia 2006 r. depozyt w kwocie 50 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 97 tys. PLN).

c) Zobowiązania wynikające z zawartych umów

Na dzień 31 grudnia 2006 r. kwota zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynosi 7 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 0 tys. PLN).

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych i prawnych wynosi 2 926 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 2 333 tys. PLN).

Kwota zobowiązań umownych wynikających z zawarcia pozostałych umów wynosi 7 421 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 8 849 tys. PLN).

d) Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego

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

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
do roku	3 460	4 383
od roku do pięciu lat	9 132	9 000
	12 592	13 383

e) Zobowiązania pozabilansowe

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

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

33. Kapitał podstawowy

W okresie od grudnia 2005 r. do grudnia 2006 r. nie nastąpiła zmiana wartości nominalnej akcji. Nie jest przewidywana zmiana kapitału zakładowego.

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

Akcjonariusz	Akcje zwykłe na okaziciela	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. zezwała DZ BANK AG na wykonywanie ponad 66% głosów, nie więcej niż 75% na WZA.

Łączna liczba akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2006 r. wyniosła 41 000 000 (31 grudnia 2005 r.: 41 000 000) o wartości nominalnej 3 PLN za akcję (31 grudnia 2005 r.: 3 PLN każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Nie zakupiono akcji własnych.

34. Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Kapitał z aktualizacji wyceny		
odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	186	186
odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	(57)	(4 420)
odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	840
	140	(3 394)

35. Wynik z lat ubiegłych

Zmiana stanu niepodzielnego wyniku z lat ubiegłych przedstawiała się następująco:

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Stan na początek okresu	(9 653)	(7 992)
Zysk (strata) netto	16 349	4 636
Przeniesienie na kapitał rezerwowý	(6 696)	(6 297)
Stan na koniec okresu	-	(9 653)

Zgodnie ze statutem Banku kapitał rezerwowý tworzony jest z odpisów z zysku w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie. Z kapitału rezerwowego pokrywa się straty, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego w innym celu rozstrzyga Walne Zgromadzenie.

36. Dywidenda przypadająca na jedną akcję

W bieżącym okresie nie dokonano wypłaty dywidend (31 grudnia 2005 r.: zero).

37. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Kasa, środki pieniężne w banku centralnym (nota 16)	4 332	143 768
Należności od innych banków (nota 19)	875 828	644 728
	880 160	788 496

38. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Bank jest kontrolowany przez DZ BANK AG (z siedzibą w Niemczech), posiadający 99,81% akcji banku. Pozostałych 0,25% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. DZ BANK AG jest jednostką dominującą najwyższego szczebla w Banku.

Transakcje ze spółką dominującą:

DZ BANK AG

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Saldo należności	412 396	366 134
Saldo zobowiązań	14 875	16 243
Kwota odsetek otrzymanych	13 495	9 521
Kwota odsetek zapłaconych	1 888	312
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	78 862	284 346
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	81 239	296 030

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

Transakcje ze spółkami, z którymi Bank posiada bliskie powiązania:

Dom Maklerski AmerBrokers S.A.

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Saldo należności	-	-
Saldo zobowiązań	27 967	20 090
Kwota odsetek otrzymanych	-	-
Kwota odsetek zapłaconych	1 094	960
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	105	105
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	-	-

Elbank S.A.

w tys. PLN	31-12-2006	31-12-2005
Saldo należności	-	-
Saldo zobowiązań	-	-
Kwota odsetek otrzymanych	-	-
Kwota odsetek zapłaconych	-	-
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	-	-
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	-	-

Nie utworzono rezerw w związku z kredytami udzielonymi podmiotom powiązanym (31 grudnia 2005 r.: zero).

Na dzień 31 grudnia 2006 r. nie udzielono kredytów członkom organu zarządzającego (31 grudnia 2005 r.: zero). Saldo zaangażowania kapitałowego z tytułu kredytów udzielonych pracownikom wynosiło 85 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 2 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2006 r. nie przyjęto depozytów od członków organu zarządzającego (31 grudnia 2005 r.: zero). Saldo depozytów przyjętych od pracowników wynosiło 158 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 131 tys. PLN).

Wynagrodzenie kluczowego personelu kierowniczego:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze – 4 422 tys. PLN (31 grudnia 2005 r.: 4 595 tys. PLN).

Szczegółowe informacje dotyczące wynagrodzeń zawarte są w sprawozdaniu Zarządu (str. 33).

39. Pozostałe informacje

39.1 Program Postępowania Naprawczego

Rok 2006 był ostatnim rokiem realizacji 3 letniego PPN i jednocześnie piątym z rzędu, w którym Bank uzyskał pozytywny wynik finansowy, co potwierdza osiągnięcie nadrzędnego celu PPN, którym jest stabilność Banku gwarantująca bezpieczeństwo środków pieniężnych gromadzonych na rachunkach bankowych.

W okresie realizacji PPN aktywa i pasywa odsetkowe wzrosły odpowiednio o 173% i 148% a kapitały Banku o 15%, co umożliwiło utrzymanie współczynnika adekwatności kapitałowej na wysokim poziomie 13,95% (75% wyższym od minimalnego wymaganego). Wzrosła również efektywność działania Banku, czego miarą jest spadek relacji kosztów do przychodów ze 105% w 2003 roku do 88% w 2006 roku, jak również relatywnie wysoki dla segmentu rynku, w którym działa Bank wskaźnik mierzący łączny zwrot z aktywów kredytowych obliczony jako iloraz wyniku na działalności bankowej do wolumenu kredytów, który na koniec 2006 roku wyniósł 6,8%. Dowodzi to skuteczności realizacji przez Zarząd Banku strategii rozwoju opartej na fundamentalnej zasadzie stabilnego i ostrożnego zarządzania.

Osiągnięcie obserwowanego w ciągu kilku ostatnich lat wzrostu aktywów Banku i poprawy wyniku finansowego oraz planowanie dalszego rozwoju było możliwe dzięki pomyślnie przeprowadzonej wcześniej restrukturyzacji operacyjnej i finansowej oraz podjęciu przez Bank przy wsparciu ze strony strategicznego udziałowca DZ BANK AG, inicjatyw zmierzających do usprawnienia procesów wewnętrznych w celu osiągnięcia wzrostu portfela klientów oraz zwiększenia efektywności działania przy jednoczesnym utrzymaniu ryzyka na bezpiecznym poziomie.

Bieżący poziom funduszy własnych zabezpiecza ryzyko występujące w działalności Banku, a obecna sytuacja ekonomiczno-finansowa zapewnia bezpieczeństwo środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, co jest potwierdzeniem skuteczności realizacji przez Zarząd Banku strategii zgodnej z nadrzędną zasadą stabilnego i ostrożnego zarządzania bankiem.

39.2 Sprawy sporne

Na dzień 31 grudnia 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 wierzycelności,
- 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 przejęcia przez Bank nieruchomości dłużnika po bezskutecznym drugim terminie licytacji. Data wszczęcia postępowania – 24 marca 2004 r. Wartość przedmiotu sprawy 11 912 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.

39.3 Przeciętne zatrudnienie

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy przedstawiały się następująco:

rok 2006

(zatrudnienie obejmuje również pracowników, którzy w okresie od 01 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. przebywali na urlopach wychowawczych i urlopach macierzyńskich):

- | | |
|-----------------------------------------------|--------------|
| ▪ Zarząd Banku łącznie z prokurentami: | 6,6 etatów |
| ▪ pracownicy działalności podstawowej* Banku: | 118,4 etatów |
| ▪ pracownicy działalności pomocniczej:** | 59,6 etatów |

rok 2005

(zatrudnienie obejmuje również pracowników, którzy w okresie od 01 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. przebywali na urlopach wychowawczych i urlopach macierzyńskich):

▪ Zarząd Banku łącznie z prokurentami:	6,1 etatów
▪ pracownicy działalności podstawowej* Banku:	120,3 etatów
▪ pracownicy działalności pomocniczej:**	51,1 etatów

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

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

39.4 Dane porównawcze

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

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

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.

39.6 Wydarzenia po dacie bilansu

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, których skutki nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczenie Zarządu Banku

Zarząd DZ BANK Polska S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdania finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jego wynik finansowy oraz, że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Banku, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd DZ BANK Polska S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
2007-03-07	Rainer Fuhrmann	Prezes Zarządu	
2007-03-07	Andrzej Kopeć	Członek Zarządu	
2007-03-07	Friedrich Graf zu Rantzau	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY PROWADZĄCEJ KSIĘGI RACHUNKOWE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
2007-03-07	Włodzimierz Stasiak	Główny Księgowy Banku	

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego DZ Bank Polska S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, pl. Piłsudskiego 3, obejmującego:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.125.081 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 7.258 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 10.792 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 91.664 tys. zł,
- noty obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Za sporządzenie wymienionego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Banku. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Począwszy od 2005 roku, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości, Bank sporządza sprawozdania finansowe według zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę stosowanej polityki rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Banku znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego. Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

W naszej opinii sprawozdanie finansowe DZ Bank Polska S.A. za rok obrotowy 2006 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prowadzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Banku na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż jak to zostało opisane w Nocie 39.1 do sprawozdania finansowego, rok 2006 był ostatnim rokiem realizacji Programu Postępowania

Naprawczego (PPN) zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Bankowego 2 kwietnia 2002 roku. Nota 39.1 do sprawozdania finansowego zawiera szczegółowy opis stopnia realizacji Programu Postępowania Naprawczego według stanu na 31 grudnia 2006 roku.

Sprawozdanie z działalności Banku za rok obrotowy 2006 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Wacław Nitka
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 2749

Radosław Kuboszek
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

.....
Jacek Marczak
Biegły rewident
nr ewid. 9750/7280

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

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

Warszawa, 7 marca 2007 roku

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą DZ Bank Polska S.A. („Bank”). Siedzibą Banku jest Warszawa, pl. Piłsudskiego 3.

Bank prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 20 grudnia 1989 roku przed notariuszem Leszkiem Zabielskim w Warszawie (Repertorium A Nr III 1003/1990).

Bank został założony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 1/98 z 15 grudnia 1989 roku o utworzeniu Banku Amerykańskiego w Polsce S.A. w Warszawie.

Dnia 5 września 2003 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 2 o zmianie Statutu Banku zdecydowało o zmianie nazwy Banku na DZ BANK Polska Spółka Akcyjna. Bank może również używać skrótu tej nazwy: DZ BANK Polska S.A.

Bank został zarejestrowany w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy dla m. st. Warszawy, w dziale B pod numerem 21178 na podstawie postanowienia z dnia 14 lutego 1990 roku. Aktualnie Bank jest wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy XII Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Warszawie pod numerem KRS 0000046610.

Bank posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 526-03-06-365 nadany przez I Urząd Skarbowy Warszawa Śródmieście w dniu 26 listopada 1996 roku.

Urząd statystyczny nadał Bankowi REGON o numerze: 001419215.

Bank działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz przepisów prawa bankowego.

Według statutu Banku przedmiotem jego działalności jest:

- przyjmowanie wkładów pieniężnych płatnych na żądanie lub z nadejściem oznaczonego terminu oraz prowadzenie rachunków tych wkładów,
- prowadzenie innych rachunków bankowych,
- udzielanie kredytów bankowych,
- udzielanie i potwierdzanie gwarancji bankowych oraz otwieranie akredytyw,
- emitowanie bankowych papierów wartościowych,
- przeprowadzanie bankowych rozliczeń pieniężnych,
- wykonywanie operacji czekowych i wekslowych, których przedmiotem są warrandy,
- wydawanie kart płatniczych oraz wykonywanie operacji przy ich użyciu,
- wykonywanie terminowych operacji finansowych,

- nabywanie i zbywanie wierzytelności pieniężnych,
- przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępnianie skrytek sejfowych,
- wykonywanie czynności obrotu dewizowego,
- wykonywanie czynności zleconych, związanych z emisją papierów wartościowych,
- wykonywanie czynności bankowych na zlecenie innych banków,
- udzielenie pożyczek pieniężnych oraz pożyczek i kredytów konsumenckich,
- udzielanie i potwierdzanie poręczeń,
- pośrednictwo w wykonywaniu przekazów pieniężnych lub gotówkowych w obrocie pieniężnym z zagranicą oraz dokonywanie rozliczeń w kraju, w zakresie wynikającym z ustawy Prawo dewizowe.

W badanym okresie Bank prowadził działalność we wszystkich wymienionych wyżej obszarach, z wyłączeniem:

- emitowania bankowych papierów wartościowych;
- wykonywania operacji czekowych i wekslowych, których przedmiotem są warranty,
- przechowywania przedmiotów i papierów wartościowych oraz udostępniania skrytek sejfowych,
- wykonywania czynności zleconych związanych z emisją papierów wartościowych.

Kapitał zakładowy Banku według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku wynosił 123.000.000 zł i dzielił się na 41.000.000 akcji o wartości nominalnej 3 zł każda, w tym 266.531 akcji serii I uprzywilejowanych co do głosu. Według stanu na dzień 22 lutego 2007 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Banku znajdowali się:

Akcjonariusz	Struktura własności	Liczba głosów na WZA*
DZ Bank AG	99,81%	75,00%
Pozostali udziałowcy	0,19%	25,00%
Razem	100,00%	100,00%

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

W roku obrotowym wystąpiły istotne zmiany w kapitale zakładowym Banku.

W badanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Banku.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Banku.

Rokiem obrotowym Banku jest rok kalendarzowy.

Bank posiada następujące podmioty powiązane:

- DZ Bank Polska S.A. - podmiot dominujący,
- Dom Maklerski Amerbrokers S.A. - podmiot zależny w 100%.

W skład Zarządu Banku na dzień wydania opinii wchodził:

- Rainer Fuhrmann - Prezes Zarządu,
- Andrzej Kopeć - Członek Zarządu,
- Friedrich Graf zu Rantzau - Członek Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Banku:

- Ewa Lipińska - złożyła rezygnację z funkcji Członka Zarządu z dniem 16 sierpnia 2006 r.,
- Andrzej Kopeć - został powołany na stanowisko Członka Zarządu z dniem 1 września 2006 r., na dzień wydania opinii i raportu z badania Pan Andrzej Kopeć nie został jeszcze zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Bankowego na stanowisko członka Zarządu, wniosek w tej sprawie Bank złożył w grudniu 2006 roku.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

W dniu 11 kwietnia 2005 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło, na mocy art. 45 ustawy o rachunkowości, uchwałę o sporządzaniu od dnia 1 stycznia 2005 roku jednostkowych sprawozdań Banku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE).

Sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości w jej poprzednim brzmieniu. Zgodnie z MSSF nr 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” sprawozdanie finansowe za rok 2004 zostało przekształcone zgodnie z w/w regulacjami w celu odpowiedniego zaprezentowania danych porównywalnych w sprawozdaniu finansowym za rok 2005. Skutki przekształcenia na MSSF, w tym wpływ na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2005 roku oraz 31 grudnia 2005 roku oraz na wynik za rok 2005 zostały opisane w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego.

Działalność Banku w 2005 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 16.349 tys. zł wyliczonym według międzynarodowych standardów rachunkowości. Sprawozdanie finansowe Banku za rok obrotowy 2005 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 3 marca 2006 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 odbyło się w dniu 20 kwietnia 2006 roku. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok 2005:

- przekazanie na kapitał rezerwowy - 6.696 tys. zł,
- pokrycie strat z lat ubiegłych - 9.653 tys. zł.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 maja 2006 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 6 maja 2006 r. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 1120 w dniu 6 listopada 2006 r.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 24 lipca 2006 roku, zawartej pomiędzy DZ Bank Polska S.A. a Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego

rewidenta Jacka Marczaka (nr ewidencyjny 9750/7280) w siedzibie Banku w dniach od 23 października do 3 listopada 2006 roku i od 5 do 28 lutego 2007 roku oraz poza siedzibą Banku od 1 do 7 marca 2007 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 12 czerwca 2006 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 19 punkt 3 ustęp 4 statutu Banku.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Jacek Marczak potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają oni warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym DZ Bank Polska S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Banku z dnia 7 marca 2007 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Banku

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Banku, jego sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły. Zwracamy uwagę na fakt, że sprawozdanie finansowe za rok 2005 po raz pierwszy zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

<u>Podstawowe wielkości bilansowe</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>(w tys. zł)</u>		
Suma bilansowa	2.125.081	1.959.105
Kasa, operacje z Bankiem Centralnym	57.328	164.454
Lokaty w innych bankach oraz kredyty udzielone innym bankom	878.358	647.028
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	948.111	782.501
Papiery wartościowe i inne aktywa finansowe	192.224	312.340
Rzeczowe aktywa trwałe oraz WNIP	19.433	20.950
Depozyty innych banków	417.156	180.206
Zobowiązania wobec klientów	1.348.252	1.388.764
Zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych	31.668	115.292
Zobowiązania finansowe z tytułu przeniesienia aktywów finansowych	87.291	42.451
Rezerwy	913	5.780
Kapitały własne, w tym:	227.527	216.735
– kapitał podstawowy	123.000	123.000
<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>

Wynik z tytułu odsetek	30.972	30.876
Wynik z tytułu prowizji	8.111	6.697
Wynik z tytułu operacji finansowych	2.135	12.493
Wynik z pozycji wymiany	20.024	22.497
Koszty działania banku	(43.014)	(44.839)
Zysk netto	7.258	16.349

Analiza wskaźnikowa

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
– Wskaźnik zyskowności ogółem	6,12%	13,10%
– Współczynnik wypłacalności	13,95%	15,80%
– Wskaźnik kredytowania	85,95%	72,94%
– Wskaźnik kredytów zagrożonych brutto	12,21%	20,04%
– Wskaźnik kredytów zagrożonych netto	5,47%	9,33%
– Wskaźnik depozytów	63,44%	70,89%
– Wskaźnik kapitałów własnych	10,71%	11,06%
– Zysk netto na jedną akcję (w złotych)	0,18	0,40

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2006 następujących tendencji:

- współczynnik zyskowności ogółem liczony jako stosunek wyniku netto do przychodów z tytułu odsetek, prowizji, wyniku z tytułu operacji finansowych i wyniku z pozycji wymiany zmniejszył się na koniec 2006 roku do 6,12% w porównaniu z 13,10% na koniec roku ubiegłego,
- współczynnik wypłacalności liczony jako stosunek kapitału własnego do aktywów ważonych wagami ryzyka wyniósł na koniec 2006 roku 13,95%. Wymagany przez NBP poziom tego wskaźnika wynosi 8,0%,
- udział kredytów netto w sumie aktywów Banku wzrósł na koniec 2006 roku do 85,95% w porównaniu z 72,94% na koniec roku ubiegłego,
- wskaźnik kredytów zagrożonych brutto liczony jako stosunek kredytów zagrożonych brutto do kredytów ogółem brutto wyniósł w 2006 roku 12,21%, w porównaniu do 2005 roku, kiedy wyniósł 20,04%,
- wskaźnik kredytów zagrożonych netto liczony jako stosunek kredytów zagrożonych netto do kredytów ogółem netto wyniósł w 2006 roku 5,47%, w porównaniu do 2005 roku, kiedy wyniósł 9,33%,
- wskaźnik depozytów liczony jako stosunek wkładów i lokat do sumy bilansowej wyniósł 63,44% w roku 2006 w porównaniu do 70,89% w roku poprzednim,
- wartość wskaźnika kapitałów własnych wyrażonego stosunkiem kapitałów własnych do sumy pasywów wyniosła 10,71% w roku 2006 w porównaniu do 11,06% w 2005 roku,
- wartość zysku netto przypadającego na jedną akcję na 31 grudnia 2006 roku wynosiła 0,18 zł. Zysk na jedną akcję w 2005 roku wyniósł 0,40 zł.

Stosowanie zasad ostrożności

Całkowite zaangażowanie Banku na dzień 31 grudnia 2006 roku z tytułu udzielonych kredytów, pożyczek pieniężnych oraz udzielonych zobowiązań pozabilansowych w stosunku do jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych kapitałowo i organizacyjnie nie przekroczyło odpowiednio 20% i 25% funduszy własnych Banku. Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy faktów wskazujących na nie stosowanie się przez Bank w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia

2006 roku do obowiązujących zasad ostrożności określonych przepisami Prawa Bankowego, uchwałami Zarządu Narodowego Banku Polskiego oraz uchwałami Komisji Nadzoru Bankowego.

Współczynnik wypłacalności

Podczas przeprowadzania badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w zakresie ustalenia współczynnika wypłacalności na dzień 31 grudnia 2006 roku zgodnie z uchwałą Nr 4/2004 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 8 września 2004 roku w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania wymogów kapitałowych z tytułu poszczególnych rodzajów ryzyka oraz zakresu stosowania metod statystycznych i warunków, których spełnienie umożliwia uzyskanie zgody na ich stosowanie, sposobu i szczegółowych zasad obliczania współczynnika wypłacalności banku, zakresu i sposobu uwzględniania działania banków w holdingach w obliczaniu wymogów kapitałowych i współczynnika wypłacalności oraz określenia dodatkowych pozycji bilansu banku ujmowanych łącznie z funduszami własnymi w rachunku adekwatności kapitałowej oraz zakresu, sposobu i warunków ich wyznaczania (Dz. Urz. NBP Nr 15, poz. 25).

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Bank posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez niego zasady (politykę) rachunkowości, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego, zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez UE, jednakże nie została ona zatwierdzona do stosowania uchwałą Zarządu. Uznajemy, że Zarząd podpisując sprawozdanie finansowe zatwierdził wprowadzoną politykę rachunkowości. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych notach objaśniających.

W Banku stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej „Profile” wersja 6.3, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych, z wyjątkiem tych dotyczących środków trwałych, które ewidencjonowane są w systemie „ESTRA”. System „Profile” posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

Bilans otwarcia wynika z zatwierzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentację przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Banku są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Bank przeprowadził inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.125.081 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w kwocie 7.258 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 10.792 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 91.664 tys. zł,
- noty, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne noty objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura należności od sektora finansowego i niefinansowego

Struktura czasowa i rodzajowa należności od sektora finansowego i niefinansowego została prawidłowo przedstawiona w notcie objaśniającej tę pozycję bilansu.

Struktura zobowiązań wobec sektora finansowego i niefinansowego

Struktura czasowa i rodzajowa zobowiązań według okresu spłaty została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do poszczególnych pozycji bilansu.

Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

Noty objaśniające te pozycje bilansu w sposób prawidłowy opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Bank potwierdził zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w notach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Noty w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Banku w roku obrotowym 2006. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

5. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu Banku pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Bank przestrzegał przepisów prawa.

Wacław Nitka
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 2749

Radosław Kuboszek
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

.....
Jacek Marczak
Biegły rewident
nr ewid. 9750/7280

.....
osoby reprezentujące podmiot

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

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

Warszawa, 7 marca 2007 roku