



Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok 2010 DZ BANK Polska S.A.

Spis treści

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK 2010	3
Wybrane dane finansowe	3
Podstawowe informacje o Spółce	5
Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości	9
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	25
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	26
Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym	28
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	29
Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego	31
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU BANKU	86

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2010

Wybrane dane finansowe

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31-12-2010	31-12-2009	31-12-2010	31-12-2009
Wynik z tytułu odsetek	76 812	56 086	19 182	12 921
Wynik z tytułu opłat i prowizji	10 067	10 171	2 514	2 343
Zysk (strata) brutto	25 309	32 579	6 320	7 506
Zysk (strata) netto	18 826	27 366	4 701	6 305
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	657 584	(125 843)	164 215	(28 992)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(522 317)	144 796	(130 436)	33 359
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(182)	(12 869)	(45)	(2 965)
Przepływy pieniężne netto	135 085	6 084	33 734	1 402
Aktywa razem	2 931 120	2 303 385	740 126	560 680
Zobowiązania wobec banków	1 100 962	659 550	278 000	160 545
Zobowiązania wobec klientów	1 354 402	1 184 503	341 995	288 327
Kapitał własny	363 959	345 134	91 902	84 011
Kapitał zakładowy	191 370	191 370	48 322	46 582
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	63 790 000	63 790 000	-	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/ EUR)	5,71	5,41	1,44	1,32
Średnia ważona liczba akcji	63 790 000	63 790 000	-	-
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN/ EUR)	0,30	0,43	0,07	0,10
Współczynnik wypłacalności (w %)	13,20	12,97	-	-

Zasady przeliczenia na EUR

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

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na EURO według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2010 r. przez Narodowy Bank Polski – PLN/EUR 3,9603 (2009 r.: PLN/EUR 4,1082),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatnie robocze dni miesiący od stycznia do grudnia 2010 r. - PLN/EUR 4,0044 (2009 r.: PLN/EUR 4,3406).

Do przeprowadzenia przeliczenia według powyższych zasad zastosowano następujące kursy:

- kurs na koniec stycznia 2010 r. - PLN/EUR 4,0616,
- kurs na koniec lutego 2010 r. - PLN/EUR 3,9768,
- kurs na koniec marca 2010 r. - PLN/EUR 3,8622,
- kurs na koniec kwietnia 2010 r. - PLN/EUR 3,9020,
- kurs na koniec maja 2010 r. - PLN/EUR 4,0770,
- kurs na koniec czerwca 2010 r. - PLN/EUR 4,1458,
- kurs na koniec lipca 2010 r. - PLN/EUR 4,0080,
- kurs na koniec sierpnia 2010 r. - PLN/EUR 4,0038,
- kurs na koniec września 2010 r. - PLN/EUR 3,9870,
- kurs na koniec października 2010 r. - PLN/EUR 3,9944,
- kurs na koniec listopada 2010 r. - PLN/EUR 4,0734,
- kurs na koniec grudnia 2010 r. - PLN/EUR 3,9603.

Podstawowe informacje o Spółce

DZ BANK Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy Pl. 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).

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,
- świadczenie usług finansowych polegających na pośredniczeniu przez Bank w przedstawianiu ofert Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych lub innych uprawnionych podmiotów, wykonywaniu czynności związanych z przygotowywaniem dokumentów przed zawarciem umowy oraz zawieraniu przez Bank, w imieniu w/w podmiotów, umów, których przedmiotem jest zarządzanie cudzym pakietem instrumentów finansowych przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych lub inne uprawnione podmioty,
- świadczenie usług finansowych polegających na pośredniczeniu przez Bank w przedstawianiu oferty Funduszy Inwestycyjnych oraz Instytucji Finansowych zarejestrowanych poza granicami Polski, wykonywaniu czynności związanych z przygotowaniem dokumentów przed zawarciem umowy oraz zawieraniu przez Bank umów w imieniu w/w podmiotów,
- świadczenie usług finansowych polegających na pośredniczeniu przez Bank w przedstawianiu oferty usług i produktów oferowanych przez podmioty należące do Grupy Kapitałowej DZ BANK AG, wykonywaniu czynności związanych z przygotowywaniem dokumentów przed zawarciem umowy oraz zawieraniu przez Bank umów w imieniu w/w podmiotów.

Spółką zależną od Banku 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.

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

- przyjmowanie lub przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
- wykonywanie zleceń, o których mowa w pkt 1, na rachunek dającego zlecenie,
- nabywanie lub zbywanie na własny rachunek instrumentów finansowych,
- oferowanie instrumentów finansowych,
- przechowywanie i rejestrowanie zmian stanu posiadania instrumentów finansowych, w tym prowadzenie rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenie rachunków pieniężnych,
- doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
- doradztwo i inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw,

na podstawie Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).

Okres objęty raportem

Prezentowane jednostkowe sprawozdanie finansowe DZ BANK Polska S.A. zostało sporządzone według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r. i obejmuje podsumowanie istotnych zasad rachunkowości, jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego. Jednostkowe sprawozdanie finansowe obejmuje również dane porównywalne według stanu na 31 grudnia 2009 r. (jeśli są wymagane).

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

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.

- | | |
|---------------------|-----------------|
| ■ Rainer Fuhrmann | Prezes Zarządu |
| ■ Friedrich Rantzau | Członek Zarządu |
| ■ Magdalena Rokosz | Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.

■ Wolfgang Köhler	Przewodniczący Rady Nadzorczej
■ Karl-Heinz von Oppenkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
■ Anna Nietyksza	Członek Rady Nadzorczej
■ Małgorzata Góra	Członek Rady Nadzorczej
■ Wolfgang Perdich	Członek Rady Nadzorczej

Dodatkowe informacje dotyczące zmian w składzie Zarządów i Rad Nadzorczych zawarte są w sprawozdaniu Zarządu z działalności (str. 27).

Informacja co do możliwości kontynuowania działalności

Jednostkowe 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.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości

1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	10
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
2.1. Wycena jednostek zależnych i stowarzyszonych	11
2.2. Sprawozdawczość według segmentów	11
2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	11
2.4. Pochodne instrumenty finansowe i rachunkowość zabezpieczeń	12
2.5. Przychody i koszty z tytułu odsetek oraz przychody i koszty o podobnym charakterze	14
2.6. Przychody z tytułu opłat i prowizji	14
2.7. Przychody z tytułu dywidend	14
2.8. Aktywa i zobowiązania finansowe	15
2.9. Kompensowanie instrumentów finansowych	18
2.10. Umowy sprzedaży i odkupu	18
2.11. Utrata wartości aktywów finansowych	19
2.12. Wartości niematerialne	21
2.13. Rzeczowe aktywa trwałe	21
2.14. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	21
2.15. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	22
2.16. Leasing	22
2.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22
2.18. Inne należności i zobowiązania	22
2.19. Rezerwy	22
2.20. Świadczenia pracownicze	23
2.21. Odroczony podatek dochodowy	23
2.22. Kredyty i pożyczki otrzymane	23
2.23. Kapitały własne	24

1. Podstawa sporządzenia sprawozdania

Jednostkowe sprawozdanie finansowe DZ BANK Polska S.A. obejmuje okres jednego roku kończący się 31 grudnia 2010 r. i zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) obowiązującym na dzień 31 grudnia 2010 r., a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2010 r. Nr 47, poz. 278) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r., w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

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

Bank nie skorzystał z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów rachunkowości i interpretacji, mających zastosowanie od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 r.. Zmiany wprowadzone do istniejących standardów oraz interpretacji wydanych przez Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, zarówno te zatwierdzone bądź oczekujące na zatwierdzenie przez Komisję Europejską, nie mają zastosowania do sprawozdania finansowego Banku lub też nie miałyby istotnego wpływu na to sprawozdanie.

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

DZ BANK Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy Pl. 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 „Podstawowych informacjach o Spółce” (str. 5).

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 11 marca 2011 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.

Transakcje pomiędzy podmiotem dominującym a podmiotami zależnymi wyodrębnionymi jako segmenty dokonywane są na warunkach rynkowych.

2.3. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie funkcjonalnej, czyli walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Bank prowadzi działalność. Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest w walucie złote polskie (PLN), która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Banku. Wartości w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, 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 należności, 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 kwoty). 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 (na dzień sprawozdawczy nie było tego rodzaju instrumentów),
- 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 w wartości godziwej instrumentów FX forward ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji „Wynik na działalności handlowej”.

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 zysków i strat (np. w momencie wystąpienia prognozowanej transakcji sprzedaży, która jest przedmiotem zabezpieczenia).

W przypadku, gdy instrument zabezpieczający wygaśnię 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

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 następujących 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/akcjonariuszy do ich otrzymania.

2.8. Aktywa i zobowiązania finansowe

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 jako wyceniane 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 na moment początkowego ujęcia jest częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków. 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.

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 przepływach pieniężnych i terminie wymagalności, które Bank ma zamiar i możliwość utrzymania do terminu wymagalności. 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 według 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 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.

Reklasyfikacja aktywów finansowych

Jeśli wskutek zmiany zamiaru lub możliwości klasyfikacja inwestycji jako aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności nie jest już dłużej właściwa, dokonuje się ich przeklasyfikowania do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży i wycenia według wartości godziwej. Przeklasyfikowanie, podobnie jak sprzedaż istotnej ilości aktywów

finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, które nie spełniają poniższych warunków:

- są tak bliskie terminu zapadalności lub wykupu, że zmiany rynkowych stóp procentowych nie miałyby znaczącego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych;
- ich przeklasyfikowanie lub sprzedaż dokonywana jest po otrzymaniu prawie całego pierwotnego kapitału aktywa finansowego; lub
- są związane z odosobnionym zdarzeniem, na które spółka nie ma wpływu, o charakterze jednorazowym i którego nie można było przewidzieć

powoduje przeklasyfikowanie pozostałych aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz ich wycenę według wartości godziwej. W roku takiego przeklasyfikowania jak i w trakcie późniejszych dwóch lat finansowych żadne aktywa finansowe nie mogą być zaliczane do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności.

Jeśli efektem zmiany zamiaru, możliwości albo niedostępności odpowiedniej wyceny wartości godziwej lub też wygaśnięcia ograniczenia nałożonego przez MSR 39 ("limit dwóch poprzednich lat obrotowych") stanie się właściwe ujęcie instrumentu finansowego sklasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży w cenie nabycia lub zamortyzowanym koszcie, a nie według wartości godziwej następuje jego przeklasyfikowanie do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności, zaksięgowana wartość godziwa instrumentu finansowego staje się z tym dniem odpowiednio kosztem lub zamortyzowanym kosztem.

Jeżeli w wyniku zmiany pojawi się zamiar i możliwość utrzymywania w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu wymagalności składnika aktywów finansowych sklasyfikowanego jako dostępny do sprzedaży, to może zostać on przekwalifikowany do kategorii pożyczek i należności, o ile na dzień reklasyfikacji składnik ten spełnia kryteria pożyczek i należności.

W przypadku aktywów finansowych z określonym terminem wymagalności, zyski lub straty są amortyzowane przez rachunek zysków i strat w okresie pozostałym do wygaśnięcia inwestycji z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku aktywów finansowych nie posiadających określonego terminu wymagalności zyski i straty pozostają w kapitale do sprzedaży lub zbycia - wtedy są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Jeżeli w wyniku zmiany pojawi się zamiar i możliwość utrzymywania w dającej się przewidzieć przyszłości lub do terminu wymagalności składnika aktywów finansowych sklasyfikowanego jako przeznaczony do obrotu (który w dniu nabycia nie musiał być sklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu), to może zostać on przekwalifikowany do kategorii pożyczek i należności, o ile na dzień reklasyfikacji składnik ten spełnia kryteria pożyczek i należności.

W wyjątkowych okolicznościach składnik aktywów finansowych sklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu (który w dniu nabycia nie musiał być sklasyfikowany jako przeznaczony do obrotu) może zostać przekwalifikowany do dowolnej kategorii, o ile spełnia jej definicję. Przekwalifikowanie odbywa się według jego wartości godziwej w dniu przekwalifikowania, która jest uznawana za jego nowy (zamortyzowany) koszt. Wszelkie wcześniejsze zyski i straty wynikające z danego składnika aktywów nie podlegają odwróceniu. Dalsze zwiększenia oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych w wyniku zwiększonej odzyskiwalności ujmowane są jako korekta efektywnej stopy procentowej a nie zmiana wartości bilansowej aktywa (zostaną rozłożone na okres użytkowania instrumentu).

Nie dokonuje się przeklasyfikowania aktywów finansowych z kategorii pożyczki i należności oraz aktywów finansowych wyznaczonych jako wyceniane do wartości godziwej w momencie początkowego ujęcia.

Jeśli wskutek zmiany zamiaru wartość bilansowa udziałów ujętych i wycenionych w cenie nabycia ma być odzyskana poprzez transakcję sprzedaży, a nie poprzez dalsze ich utrzymywanie, wówczas takie udziały są przeklasyfikowane na aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i wycenione zgodnie z MSSF 5 według niższej z wartości: bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Bank klasyfikuje zobowiązania finansowe jako:

- zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
- inne zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat jeżeli klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu tj. zaciągnięte zostały głównie w celu odkupienia w bliskim terminie, są instrumentami pochodnymi (z wyjątkiem instrumentów pochodnych wyznaczonych i będących efektywnymi instrumentami zabezpieczającymi) lub też zostały wyznaczone przez jednostkę jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat przy początkowym ujęciu. Zyski i straty z tych zobowiązań ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Inne zobowiązania stanowią zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej, chyba że w szczególnym przypadku MSR 39 wymaga innej metody.

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. 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 (w zależności od rodzaju umowy).

Papiery wartościowe pożyczane kontrahentom pozostają w sprawozdaniu finansowym.

Pożyczonych oraz nabytych w ramach transakcji buy-sell-back papierów wartościowych nie ujmuje się w sprawozdaniu finansowym. W przypadku gdy takie papiery wartościowe zostały sprzedane osobom trzecim, w sprawozdaniu, odpowiednio w bilansie i rachunku zysków i strat,

ujmuje się różnicę netto między przychodem ze sprzedaży a wyceną w wartości godziwej zobowiązania do zwrotu zabezpieczenia.

2.11. 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, 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.

c) Aktywa wyceniane według kosztu

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości danego składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych. Jeśli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wyceniany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę straty z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych. Tak ustalonych strat z tytułu utraty wartości nie poddaje się odwróceniu.

Aktywa oceniane indywidualnie, w przypadku których nie stwierdzono obiektywnych dowodów wystąpienia utraty wartości zostają poddane dodatkowej ocenie w celu określenia kwoty rezerwy na zaistniałe, lecz nie zaraportowane straty (IBNR).

Dla obliczenia rezerwy IBNR, wykorzystywane są takie parametry jak:

- prawdopodobieństwo niedotrzymania przez klienta warunków umowy (PD), wyznaczone w oparciu o tabelę transformacji ratingów stosowaną w grupie DZ BANK lub szacunki eksperckie,
- wskaźnik oczekiwanej straty w sytuacji niedotrzymania przez klienta warunków umowy (LGD), dla większości portfela ekspozycji wyliczany indywidualnie z wykorzystaniem wartości likwidacyjnej zabezpieczenia,
- ekspozycja kredytowa bilansowa i pozabilansowa (EAD),
- współczynnik wykorzystania zobowiązania pozabilansowego w momencie niedotrzymania przez klienta warunków umowy (CCF), w celu ostrożnego podejścia do szacowania

wykorzystania bilansowego dla pozycji pozabilansowych Bank przyjmuje parametr CCF na poziomie 1.

2.12. Wartości niematerialne

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).

Wartości niematerialne są badane pod kątem utraty wartości zawsze, gdy występują zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazujące, że wartość bilansowa może być niemożliwa do odzyskania.

2.13. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według kosztu historycznego pomniejszonego o umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości. 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 ujęcia ich wartości początkowej lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o wartość końcową, w okresach 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.

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 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

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwałe w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

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 należności i zobowiązania

W przypadku, gdy dla danego typu innych należności lub zobowiązań 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 środków w celu wywiązania się z tego obowiązku, aniżeli że nie będzie wymagany taki wypływ środków 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 aktuarium 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. Odroczony 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 tym samym okresie i dotyczyć będzie zobowiązań względem tej samej jurysdykcji podatkowej. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji danych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub uregulowania danych zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

2.22. 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. Kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującymi przepisami, tj. właściwymi ustawami oraz statutem.

Zarejestrowany kapitał akcyjny

Zarejestrowany kapitał akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, zgodnie ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego. Może on być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji lub ze środków Spółki.

a) dywidendy

Dywidendy za dany rok, które zostały zatwierdzone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ale nie zostały wypłacone na dzień bilansowy, ujawnia się w pozycji zobowiązania z tytułu dywidendy w ramach „pozostałych zobowiązań”.

b) akcje własne

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

Kapitał zapasowy

Kapitał ten tworzony jest z odpisów z zysku w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, nadwyżek osiąganych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, dopłat uiszczanych przez akcjonariuszy oraz w zakresie wynikającym z ustaw, środków pochodzących z innych źródeł. Może być on wykorzystany na pokrycie strat oraz na inne cele określone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z zysku w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Z kapitału rezerwowego pokrywa się straty, jeżeli ich wysokość przewyższa kapitał zapasowy. O wykorzystaniu kapitału rezerwowego w innym celu rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Składnikiem kapitału rezerwowego jest fundusz ogólnego ryzyka na niezidentyfikowane ryzyka działalności bankowej, który również tworzony jest z odpisów z czystego zysku w wysokości uchwalonej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny stanowią niezrealizowane zyski i straty z wyceny aktywów finansowych, które zakwalifikowane zostały jako dostępne do sprzedaży z uwzględnieniem podatku odroczonego związanego z wyceną do wartości godziwej aktywów finansowych.

Niepodzielony wynik

Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych obejmuje niepodzielone zyski i nie pokryte straty z lat ubiegłych.

Niepodzielony wynik roku bieżącego stanowi zysk/ strata netto wynikająca z rachunku zysków i strat za okres, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowy rachunek zysków i strat

w tys. PLN	(Nota)	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Przychody z tytułu odsetek		107 584	95 732
Koszty z tytułu odsetek		(30 772)	(39 646)
Wynik z tytułu odsetek	(2)	76 812	56 086
Przychody z tytułu opłat i prowizji		11 724	11 775
Koszty z tytułu opłat i prowizji		(1 657)	(1 604)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	(3)	10 067	10 171
Przychody z tytułu dywidendy	(8)	39	-
Wynik na działalności handlowej	(4)	16 014	33 178
Wynik z tytułu aktywów i zobowiązań finansowych innych niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	(8)	118	3 650
Inne przychody operacyjne	(7)	941	2 972
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(5)	(12 827)	(11 487)
Koszty działania Banku	(6)	(57 976)	(59 785)
Amortyzacja		(5 647)	(4 784)
Inne koszty operacyjne	(7)	(2 237)	(2 492)
Wynik z tytułu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		5	5 070
Zysk (strata) brutto		25 309	32 579
Podatek dochodowy	(10)	(6 483)	(5 213)
część bieżąca		(13 798)	15
część odroczone		7 315	(5 228)
Zysk (strata) netto		18 826	27 366
Średnia ważona liczba akcji		63 790 000	63 790 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	(11)	0,30	0,43

Noty zawarte na stronach 33-85 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania.

Jednostkowe całkowite dochody ogółem

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Zysk (strata) netto	18 826	27 366
Inne całkowite dochody	(1)	(1 301)
aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (netto)	(1)	(1 301)
Całkowite dochody ogółem	18 825	26 065

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

w tys. PLN	(Nota)	31-12-2010	31-12-2009
Kasa, operacje z bankiem centralnym	(12)	134 433	49 884
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	(13)	129 161	480 730
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	(14)	532 177	9 075
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	(15)	344 128	213 564
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	(16)	1 727 250	1 498 372
Rzeczowe aktywa trwałe	(19)	5 601	5 956
Wartości niematerialne	(18)	10 857	12 585
Inwestycje w jednostkach zależnych	(17)	17 231	17 887
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(26)	17 315	10 000
Pozostałe aktywa	(20)	3 967	5 332
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	(19)	9 000	-
Aktywa razem		2 931 120	2 303 385

Pasywa

w tys. PLN	(Nota)	31-12-2010	31-12-2009
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	(21)	100 502	100 700
Zobowiązania wobec banków	(22)	1 100 962	659 550
Zobowiązania wobec klientów	(23)	1 354 402	1 184 503
Rezerwy	(25)	88	76
Inne zobowiązania	(24)	11 207	13 422
Zobowiązania razem		2 567 161	1 958 251

KAPITAŁY

Kapitał zakładowy	(29)	191 370	191 370
Kapitał zapasowy		82 494	82 494
Pozostałe kapitały rezerwowe		71 241	43 875
Kapitał z aktualizacji wyceny	(30)	28	29
Niepodzielony wynik		18 826	27 366
zysk (strata) roku bieżącego		18 826	27 366
Kapitały mniejszości		-	-
Kapitały razem		363 959	345 134
Pasywa razem		2 931 120	2 303 385

w tys. PLN	(Nota)	31-12-2010	31-12-2009
Współczynnik wypłacalności (w %)		13,20	12,97
Wartość księgowa		363 959	345 134
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	(29)	63 790 000	63 790 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN)		5,71	5,41

Noty zawarte na stronach 33-85 stanowią integralną część niniejszego sprawozdania.

Sprawozdanie ze zmian w jednostkowym kapitale własnym

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku

w tys. PLN	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2010 r.	191 370	82 494	29	43 875	27 366	-	345 134
podział zysku	-	-	-	27 366	(27 366)	-	-
całkowite dochody ogółem	-	-	(1)	-	-	18 826	18 825
Stan na 31 grudnia 2010 r.	191 370	82 494	28	71 241	-	18 826	363 959

Zmiany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku

w tys. PLN	Kapitał własny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto	Razem
Stan na 1 stycznia 2009 r.	191 370	82 494	1 330	22 310	21 565	-	319 069
podział zysku	-	-	-	21 565	(21 565)	-	-
całkowite dochody ogółem	-	-	(1 301)	-	-	27 366	26 065
Stan na 31 grudnia 2009 r.	191 370	82 494	29	43 875	-	27 366	345 134

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. PLN	(Nota)	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		18 826	27 366
II. Korekty:		638 758	(153 209)
Amortyzacja		5 647	4 784
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1	(323)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		(4 063)	(2 925)
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej		(5 706)	(3 559)
Podatek dochodowy (z rachunku zysków i strat)		6 483	5 213
Podatek dochodowy zapłacony		(13 791)	15
Zmiana stanu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych		351 569	600 117
Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych należności		(308 906)	(203 730)
Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych		656	313
Zmiana stanu kosztów placonych z góry		484	(125)
Zmiana stanu innych aktywów		881	(1 777)
Zmiana stanu aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży		(9 000)	10 290
Zmiana stanu zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu i instrumentów wbudowanych		(198)	(540 258)
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w momencie początkowego ujęcia		(7 207)	148
Zmiana stanu zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu		618 518	232 596
Zmiana stanu zobowiązań finansowych z tytułu przeniesienia aktywów finansowych		-	(247 804)
Zmiana stanu rezerw		12	(2 484)
Zmiana stanu przychodów pobranych z góry		1 874	320
Zmiana stanu innych zobowiązań		(4 522)	(7 619)
Inne korekty		6 026	3 599
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I + II)		657 584	(125 843)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		314 733	161 899
Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		314 700	161 899
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1	-
Inne wpływy inwestycyjne		32	-
II. Wydatki		(837 050)	(17 103)
Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych		(833 805)	(12 500)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(3 245)	(4 603)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I + II)		(522 317)	144 796

w tys. PLN	(Nota)	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
I. Wpływy		-	-
II. Wydatki		(182)	(12 869)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	(12 300)
Inne wydatki z działalności finansowej		(182)	(569)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I + II)		(182)	(12 869)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)		135 085	6 084
F. Środki pieniężne na początek okresu		199 559	193 475
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	(31)	334 644	199 559

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego

1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	33
2. WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	36
3. WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI	37
4. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI HANDLOWEJ	37
5. AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH	38
6. KOSZTY DZIAŁANIA BANKU ORAZ KOSZTY OGÓLNO-ADMINISTRACYJNE	38
7. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	39
8. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE INNE NIŻ WYCENIANE WEDŁUG WARTOŚCI GODZIWEJ ZE SKUTKIEM WYCENY ODNOSZONYM DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	39
9. ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	39
10. OBCIĄŻENIA PODATKOWE	40
11. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	40
12. KASA, ŚRODKI W BANKU CENTRALNYM	41
13. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ PRZEZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	41
14. AKTYWA FINANSOWE DOSTĘPNE DO SPRZEDAŻY	43
15. LOKATY W INNYCH BANKACH ORAZ KREDYTY I POŻYCZKI UDZIELONE INNYM BANKOM	45
16. KREDYTY, POŻYCZKI I INNE NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	46
17. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	47
18. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	48
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	49
20. POZOSTAŁE AKTYWA	50
21. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU I INSTRUMENTY WBUDOWANE	50
22. ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	50
23. ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	51

24. INNE ZOBOWIĄZANIA	51
25. POZOSTAŁE REZERWY	52
26. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	52
27. REZERWY Z TYTUŁU ODPRAW EMERYTALNYCH I INNYCH ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	53
28. POZYCJE WARUNKOWE I POZABILANSOWE	54
29. KAPITAŁ PODSTAWOWY	56
30. KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	57
31. ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	57
32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	58
33. POZOSTAŁE INFORMACJE	61
33.1 Sprawy sporne	61
33.2 Kontrole przeprowadzone przez organy administracji państwowej	62
33.3 Przeciętne zatrudnienie	62
33.4 Dane porównawcze	63
33.5 Znaczące zdarzenia mające wpływ na istotną zmianę struktury bilansu i wynik finansowy	63
33.6 Wydarzenia po dacie bilansu	63
34. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	64
34.1. Ryzyko kredytowe	64
34.1.1 Ryzyko kredytowe w transakcjach bilansowych	64
34.1.2 Ryzyko kredytowe w transakcjach pochodnych (pozabilansowych)	69
34.2 Ryzyko rynkowe	69
34.2.1 Instrumenty finansowe	69
34.2.2 Zarządzanie ryzykiem rynkowym	70
34.2.3 Ryzyko walutowe	71
34.2.4 Ryzyko stopy procentowej	73
34.3 Ryzyko utraty płynności	73
34.4 Ryzyko operacyjne	75
34.5 Koncentracja aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według jednostek, grup kapitałowych, branż i obszaru geograficznego	77
34.6 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych	81
34.6.1 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu	81
34.6.2 Techniki i założenia wykorzystywane w wycenie w wartości godziwej	82
34.7 Zarządzanie kapitałem	83
34.8 Ważniejsze oszacowania i oceny dokonywane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości	85

1. Segmenty działalności

Działalność operacyjna DZ BANK Polska S.A. została podzielona na pięć segmentów: Segment Klientów Korporacyjnych, Segment Bankowości Prywatnej, Segment Skarbu, Segment Aktywów Wydzielonych, Segment Pozostałej Działalności. Podział działalności Banku na segmenty został przeprowadzony według kryterium rodzaju obsługiwanych klientów i oferowanych produktów.

Przypisanie dochodów i kosztów ze sprzedaży produktów i usług oraz obsługi klientów do poszczególnych segmentów odbywa się zgodnie z opisami przedstawionymi poniżej.

Segment Klientów Korporacyjnych

Segment Klientów Korporacyjnych specjalizuje się w obsłudze klientów korporacyjnych oferując kompleksową obsługę kredytową – w tym produkty structured finance oraz obsługę cash management - obsługę bieżącą, bankowość internetową, rozliczenia płatnicze krajowe i zagraniczne, system płatności masowych, karty płatnicze, inwestowanie nadwyżek finansowych oraz obsługę trade finance – między innymi operacje dokumentowe, gwarantowanie transakcji handlowych i doradztwo w tym zakresie.

Ponadto Segment Klientów Korporacyjnych oferuje produkty skarbowe i obsługuje rachunki powiernicze (rachunki escrow).

Segment Bankowości Prywatnej

Segment Bankowości Prywatnej specjalizuje się w obsłudze klientów indywidualnych, oferując usługi w obszarze private banking. Oferta obejmuje: inwestowanie nadwyżek finansowych, finansowanie hipoteczne, produkty skarbowe oraz platformę obsługi bieżącej, bankowość internetową i karty płatnicze.

Segment Skarbu

Segment Skarbu kształtuje i realizuje politykę sprzedaży wobec instytucji finansowych bankowych i niebankowych, w zakresie wybranych produktów t.j.: przyjmowania i udzielania depozytów, udzielania kredytów i gwarancji, prowadzenia rachunków bankowych loro, prowadzenie rachunków niebankowych instytucji finansowych oraz oferowania produktów skarbowych.

Segment Skarbu zarządza pozycją walutową, stopy procentowej i płynnościową Banku, kształtuje i realizuje politykę w zakresie operacji na rynku międzybankowym.

Kształtuje i realizuje również politykę sprzedaży wobec wszystkich klientów Banku (klientów korporacyjnych, instytucji finansowych oraz klientów bankowości prywatnej) w zakresie: negocjowanych transakcji wymiany walut i lokat terminowych, papierów wartościowych i instrumentów pochodnych walutowych, stopy procentowej i towarowych.

Segment Aktywów Wydzielonych

Segment Aktywów Wydzielonych zajmuje się windykacją należności, obsługą kredytów restrukturyzowanych i innych aktywów wydzielonych.

Segment Pozostałej Działalności

Segment Pozostałej Działalności obejmuje przychody, koszty oraz pozycje bilansowe, nieprzyporządkowane do żadnego z wyżej wymienionych segmentów, np. podatek. Dodatkowo

zawiera eliminację podwójnie prezentowanego wyniku z tytułu operacji wymiany i pozostałych operacji finansowych.

Objaśnienia dodatkowe

Zasady ujmowania przychodów i kosztów oraz aktywów i pasywów na potrzeby raportowania segmentów działalności są zgodne z polityką rachunkowości stosowaną w Banku.

Wynik z tytułu odsetek uwzględnia koszty finansowania działalności kredytowej oraz przychody odsetkowe ze sprzedaży depozytów wyliczone przy użyciu wewnętrznych cen transferowych ustalonych na podstawie stawek referencyjnych z rynku pieniężnego.

W konsekwencji obowiązujących w Banku zasad sporządzania informacji zarządczej, wynik z tytułu pozycji wymiany i na operacjach finansowych na klientach korporacyjnych i indywidualnych jest ujmowany odpowiednio w Segmencie Klientów Korporacyjnych oraz w Segmencie Bankowości Prywatnej, i jednocześnie w Segmencie Skarbu, a następnie podwójna prezentacja jest eliminowana w Segmencie Pozostałej Działalności.

Przychody z żadnym z pojedynczych klientów zewnętrznych nie przekroczyły 10% łącznych przychodów jednostki.

DZ Bank Polska S.A. prowadzi działalność na rynku polskim, koncentrując się na klientach krajowych i zagranicznych – zamożnych osobach fizycznych i podmiotach gospodarczych. Podział wyników według kryterium geograficznego jest nieistotny z punktu widzenia prowadzonej działalności.

Tabela: Rachunek wyników i sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku według segmentów branżowych na dzień 31 grudnia 2010 r.

w tys. PLN	Segment Klientów Korporacyjnych	Segment Bankowości Prywatnej	Segment Skarbu	Segment Aktywów Wydzielonych	Pozostałe segmenty	Razem
Wynik z tytułu odsetek	46 005	1 729	17 202	531	11 345	76 812
Wynik z tytułu opłat i prowizji	10 952	597	346	15	(1 843)	10 067
Wynik z pozycji wymiany i na operacjach finansowych	21 125	3 318	15 957	-	(24 229)	16 171
Koszty operacyjne	(15 966)	(3 205)	(8 069)	(1 803)	(28 933)	(57 976)
Amortyzacja	(1 805)	(229)	(790)	(39)	(2 784)	(5 647)
Wynik operacyjny	60 311	2 210	24 646	(1 296)	(46 444)	39 427
Alokacja kosztów	(11 771)	(3 187)	(5 659)	(1 474)	22 091	-
Pozostałe koszty	-	-	-	-	(1 291)	(1 291)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(18 121)	(168)	(149)	7 562	(1 951)	(12 827)
Zysk brutto	30 419	(1 145)	18 838	4 792	(27 595)	25 309
Podatek dochodowy					(6 483)	(6 483)
Zysk netto						18 826
Należności od klientów	1 656 823	52 330	-	18 097	-	1 727 250
Pozostałe aktywa	1 527	2 826	1 139 899	38	59 580	1 203 870
Aktywa	1 658 350	55 156	1 139 899	18 135	59 580	2 931 120
Zobowiązania wobec klientów	953 270	241 823	158 803	506	-	1 354 402
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	-	-	1 201 456	-	375 262	1 576 718
Pasywa	953 270	241 823	1 360 259	506	375 262	2 931 120

Tabela: Rachunek wyników i sprawozdanie z sytuacji finansowej Banku według segmentów branżowych na dzień 31 grudnia 2009 r.

w tys. PLN	Segment Klientów Korporacyjnych	Segment Bankowości Prywatnej	Segment Skarbu	Segment Aktywów Wydzielonych	Pozostałe segmenty	Razem
Wynik z tytułu odsetek	33 870	1 415	7 793	12	12 996	56 086
Wynik z tytułu opłat i prowizji	10 060	665	390	12	(956)	10 171
Wynik z pozycji wymiany i na operacjach finansowych	28 607	2 781	33 176	-	(27 736)	36 828
Koszty operacyjne	(16 149)	(2 981)	(7 911)	(980)	(31 764)	(59 785)
Amortyzacja	(1 196)	(150)	(694)	(37)	(2 707)	(4 784)
Wynik operacyjny	55 192	1 730	32 754	(993)	(50 167)	38 516
Alokacja kosztów	(12 368)	(4 128)	(5 040)	(1 708)	23 244	-
Pozostałe dochody	2 500	-	2 500	5 070	(4 520)	5 550
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(12 245)	(15)	-	1 132	(359)	(11 487)
Zysk brutto	33 079	(2 413)	30 214	3 501	(31 802)	32 579
Podatek dochodowy					-	(5 213)
Zysk netto						27 366
Należności od klientów	1 456 901	24 152	4	17 315	-	1 498 372
Pozostałe aktywa	3 180	1 363	748 710	-	51 760	805 013
Aktywa	1 460 081	25 515	748 714	17 315	51 760	2 303 385
Zobowiązania wobec klientów	894 248	173 098	116 396	633	128	1 184 503
Pozostałe zobowiązania i kapitały własne	-	-	760 250	-	358 632	1 118 882
Pasywa	894 248	173 098	876 646	633	358 760	2 303 385

2. Wynik z tytułu odsetek

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Przychody z tytułu odsetek	107 584	95 732
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	5 676	15 932
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	5 667	1 845
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu	285	2
Kredyty i pożyczki	93 911	77 462
Pozostałe	2 045	491
Koszty z tytułu odsetek	(30 772)	(39 646)
Rozliczenia z bankami i klientami	(30 772)	(38 767)
Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	-	(879)
Wynik z tytułu odsetek	76 812	56 086

W skład przychodów z tytułu odsetek i innych przychodów o podobnym charakterze wchodzi 8 413 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 3 185 tys. PLN) odsetek naliczanych, dotyczących aktywów finansowych, dla których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości.

3. Wynik z tytułu opłat i prowizji

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Przychody z tytułu opłat i prowizji	11 724	11 775
Oplaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	5 949	5 275
Pozostałe opłaty, w tym:	5 775	6 500
opłaty miesięczne	2 196	2 195
przelewy i transakcje gotówkowe	2 529	2 486
Koszty z tytułu opłat i prowizji	(1 657)	(1 604)
Wynik z tytułu opłat i prowizji	10 067	10 171

4. Wynik na działalności handlowej

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Wynik z pozycji wymiany	14 558	50 701
Wynik na pozostałej działalności handlowej	1 456	(17 523)
Instrumenty dłużne*	(173)	2 013
Instrumenty pochodne stopy procentowej	1 705	(19 167)
Instrumenty pochodne związane z metalami szlachetnymi i towarami	(76)	(369)
Wynik na działalności handlowej	16 014	33 178

* w tym instrumenty pochodne związane z papierami wartościowymi, wynik z tytułu instrumentów dłużnych po uwzględnieniu przychodów odsetkowych ujmowanych w pozycji przychodów z tytułu odsetek wynosi 5 503 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 17 945 tys. PLN)

Wynik z pozycji wymiany walutowej obejmuje zyski i straty z przeliczenia aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych oraz na instrumentach pochodnych, takich jak: swap walutowy, forward, futures, CIRS, opcje walutowe.

Dla celów podatkowych Bank wyodrębnia różnice kursowe z tytułu wyceny pozabilansowych pozycji w walutach obcych generowanych przez instrumenty pochodne w wyniku z pozycji wymiany w kwocie (72 450) tys. PLN oraz w wyniku na pozostałej działalności handlowej dotyczącej instrumentów pochodnych stopy procentowej w kwocie 6 tys. PLN, odpowiednio w 2009 r. (23 311) tys. PLN i 2 583 tys. PLN.

5. Aktualizacja wartości aktywów finansowych

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	(376)	75
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(77)	75
Odpisy na poniesione ale niezareportowane straty (IBNR)	(299)	-
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	(11 795)	(11 249)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(9 530)	(11 249)
Odpisy na poniesione ale niezareportowane straty (IBNR)	(2 265)	-
Inwestycje w jednostkach zależnych (nota 17)	(656)	(313)
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	(12 827)	(11 487)

6. Koszty działania Banku oraz koszty ogólno-administracyjne

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Koszty pracownicze	(35 233)	(37 422)
Wynagrodzenia	(30 416)	(32 748)
Ubezpieczenia i inne świadczenia	(4 817)	(4 674)
koszty związane ze świadczeniami emerytalnymi	(12)	(16)
Koszty administracyjne	(21 206)	(20 682)
Pozostałe, w tym:	(1 537)	(1 681)
podatki i opłaty	(199)	(181)
składka i wpłaty na BFG	(957)	(1 039)
Koszty działania Banku	(57 976)	(59 785)

7. Inne przychody i koszty operacyjne

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Inne przychody operacyjne	941	2 972
Zysk ze sprzedaży składników majątku trwałego	1	-
Przychody z tytułu rozwiązania rezerw na przyszłe zobowiązania	-	2 500
Pozostałe	940	472
Inne koszty operacyjne	(2 237)	(2 492)
Strata ze sprzedaży składników majątku trwałego	(111)	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(7)	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	(6)	-
Pozostałe, w tym:	(2 113)	(2 492)
zapłacone odszkodowania, kary i grzywny	(491)	(30)
koszty windykacji	(1 352)	(1 754)
koszty emisji akcji	(183)	(569)
Inne przychody i koszty operacyjne	(1 296)	480

8. Aktywa i zobowiązania finansowe inne niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	118	3 650
Przychody z tytułu dywidendy od papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży	39	-
Aktywa finansowe inne niż wyceniane według wartości godziwej ze skutkiem wyceny odnoszonym do rachunku zysków i strat	157	3 650

9. Świadczenia pracownicze

W 2010 roku Bank dokonał odpisu na Fundusz Świadczeń Socjalnych w kwocie 257 tys. PLN (2009 r.: 248 tys. PLN).

Szczegółowe informacje dotyczące średniego poziomu zatrudnienia zawarte są w notce 33.3.

10. Obciążenia podatkowe

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

w tys. PLN	okres od 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Podatek bieżący	13 798	(15)
Korekta podatku za rok 2007 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	-	(3)
Korekta podatku za rok 2008 r. po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	-	(12)
Podatek odroczony	(7 315)	5 228
Zysk przed opodatkowaniem	25 309	32 579
Podatek według stawki 19%	4 809	6 190
Przychody (koszty) nie podlegające opodatkowaniu	16	-
Przychody podatkowe niestanowiące przychodów księgowych	(15)	-
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych	323	(219)
Koszty z tytułu amortyzacji	12	17
Rezerwy na aktywa finansowe (AmerBrokers)	125	64
Rezerwy	1 221	(824)
Inne	(8)	-
Podatek dochodowy	6 483	5 213
Efektywna stawka podatkowa	26%	16%

Aktywo z tytułu podatku dochodowego zostało przedstawione w notce 26.

11. 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 01-01-2010 do 31-12-2010	okres od 01-01-2009 do 31-12-2009
Zysk (strata) netto	18 826	27 366
Średnia ważona liczba akcji	63 790 000	63 790 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w PLN)	0,30	0,43

b) Rozwodniony

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję równy jest podstawowemu.

12. Kasa, środki w banku centralnym

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Środki pieniężne w kasie*	3 533	4 640
Rachunek bieżący w Banku Centralnym*	130 900	45 244
	134 433	49 884

*ujęte w środkach pieniężnych i ekwiwalentach środków pieniężnych 10 499 tys. PLN
(31 grudnia 2009 r.: 6 228 tys. PLN)

Bank może wykorzystywać w ciągu dnia środki zgromadzone na rachunku bieżącym w Narodowym Banku Polskim do bieżących rozliczeń pieniężnych, musi jednak zapewnić utrzymanie średniego miesięcznego salda na tym rachunku w odpowiedniej wysokości wynikającej z deklaracji rezerwy obowiązkowej.

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

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane		
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
Dłużne papiery wartościowe	-	229 490
Skarbowe dłużne papiery wartościowe	-	229 490
Razem papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	229 490
Pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane		
Walutowe instrumenty pochodne	97 436	220 929
Walutowe transakcje terminowe	38 054	111 835
Walutowe kontrakty Swap	26 096	64 667
Transakcje CIRS	30 259	18 490
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	3 027	25 937
Pochodne instrumenty finansowe dla stóp procentowych	31 476	29 779
Procentowe kontrakty Swap	31 211	29 637
Kontrakty FRA	-	25
Opcje procentowe w obrocie pozagiełdowym	265	117
Pochodne instrumenty finansowe związane z metalami szlachetnymi i towarami	-	309
Wbudowane instrumenty pochodne	249	223
Razem pochodne instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	129 161	251 240
Razem aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	129 161	480 730

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/sprzedaży walut 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 i na stopę procentową

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. Natomiast opcja na stopę procentową to kontrakt finansowy, w którym jedna ze stron nabywa od drugiej, za określoną cenę, uprawnienie do żądania wykonania określonych transakcji depozytowych lub kredytowych w przyszłym ustalonym czasie, w określonej walucie i z określoną stawką realizacji. 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.

d) Opcje towarowe

Opcje towarowe są instrumentami działającymi podobnie do ubezpieczenia – w zamian za uiszczoną premię dają nabywcy prawo zakupu lub sprzedaży towaru po z góry ustalonej cenie. Celem tego rodzaju transakcji jest zabezpieczenie się klienta przed ryzykiem zmian cen towarów. Opcje towarowe są oferowane klientom korporacyjnym Banku w ramach przyznaných im limitów ryzyka kredytowego i rozliczeniowego.

Bank specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych struktur opcyjnych i „szytych na miarę” strategii zabezpieczających, umożliwiających dopasowanie waluty, terminów oraz kwot transakcji do ekspozycji klienta. Spektrum produktów oferowanych przez Bank jest szerokie: obejmuje produkty z rynku energii, metale szlachetne i bazowe, produkty rolne i zwierzęta hodowlane. Swoim klientom Bank oferuje także dostęp do analiz rynku towarowego oraz bezpośredni kontakt z zespołem doświadczonych pracowników Banku, korzystających z bogatego doświadczenia ekspertów spółki macierzystej – DZ BANK AG.

Bank przeprowadza transakcje na rynku nieregulowanym będąc pośrednikiem pomiędzy DZ BANK AG oraz klientami Banku. Wszystkie transakcje zawierane przez Bank są opcjami o nierzeczywistym charakterze rozliczenia (tzn. bez fizycznej dostawy – rozliczane gotówkowo).

e) Pozostałe zobowiązania

Bank wyznaczył w momencie początkowego ujęcia jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lokaty inwestycyjne, które łączą w sobie elementy lokaty z inwestycją na rynku surowców, stopa zwrotu w tym przypadku uzależniona jest od kształtowania się ceny jubilerskiej uncji złota.

14. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Dłużne papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej	530 627	7 453
notowane	10 011	-
obligacje	10 011	-
nienotowane	520 616	7 453
bony skarbowe	520 616	7 453
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane w wartości godziwej	1 523	1 594
notowane	1 523	1 594
Kapitałowe papiery wartościowe wyceniane według ceny nabycia	27	28
nienotowane	27	28
	532 177	9 075

Bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Skarb Państwa na okres do jednego roku uznawane są za uprawnione do redyskonta w banku centralnym. Wszystkie

bony skarbowe podlegają ryzyku stopy procentowej. Na dzień 31 grudnia 2010 r. do redyskonta w banku centralnym uprawnione były bony skarbowe o wartości 270 616 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 7 453 tys. PLN).

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Stan na początek okresu	9 075	156 689
Zwiększenia	3 282 125	161 848
Zmniejszenia	(2 759 022)	(309 785)
Różnice kursowe	(1)	323
Stan na koniec okresu	532 177	9 075

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane według ceny nabycia

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	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 (w likwidacji)	-	30,36%	24,49%	1 844
AmerLex S.A.	Warszawa	firma prawnicza (w likwidacji)	-	16,00%	16,00%	100
S.W.I.F.T.	Belgia	utrzymywanie sieci telekomunikacyjnej służącej wymianie informacji	27	< 0,00%	< 0,00%	1 129 921
Razem			27			

W 2010 r. Bank nie dokonał sprzedaży aktywów finansowych, których wartości godziwej nie można było wcześniej wiarygodnie ustalić.

W związku z zakończeniem postępowania upadłościowego udziały w spółce Celt S.A. zostały spisane w ciężar utworzonej rezerwy.

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

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Rachunki bieżące*	22 746	26 591
Lokaty w innych bankach*	301 421	166 744
Kredyty i pożyczki	22 101	22 029
Inne należności	165	129
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom brutto	346 433	215 493
Odpisy aktualizujące kredyty i pożyczki udzielone bankom, w tym:	(2 305)	(1 929)
odpisy na poniesione ale niezareportowane straty (IBNR)	(299)	-
	344 128	213 564

*ujęte w ekwiwalentach środków pieniężnych 324 145 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 193 331 tys. PLN)

Zmiana stanu rezerw na kredytach i pożyczkach udzielonych innym bankom

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Stan na początek okresu	(1 929)	(2 004)
Różnice wynikające z tworzenia rezerw w walutach obcych	(77)	75
Odpisy na poniesione ale niezareportowane straty (IBNR)	(299)	-
Stan na koniec okresu	(2 305)	(1 929)

16. Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Kredyty, pożyczki i inne należności od pozostałych podmiotów sektora finansowego	232 286	269 567
Kredyty, lokaty i pożyczki	231 921	269 226
Skupione wierzytelności	218	218
Inne należności od pozostałych podmiotów sektora finansowego	147	123
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora niefinansowego	1 543 739	1 274 926
Kredyty, pożyczki i inne należności udzielone klientom indywidualnym	176 471	146 595
Kredyty i pożyczki	176 245	146 395
Skupione wierzytelności	226	200
Kredyty, pożyczki i inne należności udzielone klientom korporacyjnym	1 350 026	1 111 790
Kredyty i pożyczki	1 348 110	1 108 746
Skupione wierzytelności	1 916	3 007
Zrealizowane gwarancje i poręczenia	-	37
Inne należności od sektora niefinansowego	17 242	16 541
Kredyty, pożyczki i inne należności od sektora budżetowego	31 903	29 205
Kredyty i pożyczki	31 903	29 205
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów brutto	1 807 928	1 573 698
Odpisy aktualizujące kredyty, pożyczki i inne należności od klientów, w tym:	(80 678)	(75 326)
odpisy na poniesione ale niezareportowane straty (IBNR)	(2 265)	-
	1 727 250	1 498 372

Zmiana stanu rezerw na kredytach i pożyczkach udzielonych klientom

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Stan na początek okresu	(75 326)	(65 585)
Zwiększenie rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek	(121 435)	(53 855)
Kredyty spisane w ciężar rezerw	8 936	2 391
Rozwiązanie rezerw na utratę wartości kredytów i pożyczek	109 226	41 253
Różnice wynikające z tworzenia rezerw w walutach obcych	186	470
Odpisy na poniesione ale niezareportowane straty (IBNR)	(2 265)	-
Stan na koniec okresu	(80 678)	(75 326)

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 w wartości nominalnej wynoszą 1 700 098 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 1 421 160 tys. PLN), a o stałej stopie 51 440 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 55 133 tys. PLN).

17. Inwestycje w jednostkach zależnych

Bank posiada 100 % udziałów w spółce zależnej Dom Maklerski AmerBrokers S.A..

Wartość inwestycji w jednostce zależnej ustalona na dzień 31 grudnia 2010 r. wynosi 17 231 tys. PLN. W 2010 r. w związku ze stratami poniesionymi przez spółkę zależną dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 656 tys. PLN.

Wartość odzyskiwalna odpowiadająca wartości godziwej spółki zależnej pomniejszonej o koszty sprzedaży została oszacowana na poziomie wartości aktywów netto stanowiących różnicę między wartością aktywów oraz sumą zobowiązań.

18. Wartości niematerialne

w tys. PLN	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Stan na 31 grudnia 2010 r.				
Wartość bilansowa brutto	31 948	747	1 049	33 744
Umorzenie	(22 140)	(747)	-	(22 887)
Wartość bilansowa netto	9 808	-	1 049	10 857
Zwiększenia	1 483	-	714	2 197
Przeniesienie z zaliczek na wartości niematerialne	3 371	-	(3 371)	-
Sprzedaż/ likwidacja	(4 839)	-	-	(4 839)
Przeklasyfikowanie	66	-	(80)	(14)
Amortyzacja/ naliczenie	(3 911)	-	-	(3 911)
Amortyzacja/ zmniejszenie	4 839	-	-	4 839
Wartość bilansowa netto na 1 stycznia 2010 r.	8 799	-	3 786	12 585

w tys. PLN	Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne	Zaliczki na wartości niematerialne	Razem
Stan na 31 grudnia 2009 r.				
Wartość bilansowa brutto	31 867	747	3 786	36 400
Umorzenie	(23 068)	(747)	-	(23 815)
Wartość bilansowa netto	8 799	-	3 786	12 585
Zwiększenia	1 224	-	2 451	3 675
Przeniesienie z zaliczek na wartości niematerialne	649	-	(649)	-
Sprzedaż/ likwidacja	-	-	(76)	(76)
Amortyzacja/ naliczenie	(3 319)	-	-	(3 319)
Wartość bilansowa netto na 1 stycznia 2009 r.	10 245	-	2 060	12 305

W 2010 roku, jak również w 2009 roku nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

19. Rzeczowe aktywa trwałe

	Inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
w tys. PLN						
Stan na 31 grudnia 2010 r.						
Wartość bilansowa brutto	1 315	12 385	2 830	72	3 963	20 565
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	(7)	-	-	(7)
Umorzenie	(792)	(9 440)	(1 030)	-	(3 695)	(14 957)
Wartość bilansowa netto	523	2 945	1 793	72	268	5 601
Zwiększenia	232	292	191	764	183	1 662
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	40	987	640	(1 722)	56	1
Sprzedaż/ likwidacja	(307)	(3 288)	-	(16)	(221)	(3 832)
Przeklasyfikowanie	-	-	(264)	(67)	-	(331)
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	(7)	-	-	(7)
Amortyzacja/ naliczenie	(125)	(1 066)	(265)	-	(280)	(1 736)
Amortyzacja/ zmniejszenie	216	3 286	176	-	210	3 888
Wartość bilansowa netto na 1 stycznia 2010 r.	467	2 734	1 322	1 113	320	5 956

	Inwestycje w obce środki trwałe	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Środki trwałe w budowie	Inne rzeczowe aktywa trwałe	Razem
w tys. PLN						
Stan na 31 grudnia 2009 r.						
Wartość bilansowa brutto	1 350	14 394	2 263	1 113	3 945	23 065
Umorzenie	(883)	(11 660)	(941)	-	(3 625)	(17 109)
Wartość bilansowa netto	467	2 734	1 322	1 113	320	5 956
Zwiększenia	3	842	137	1 193	48	2 223
Przeniesienie ze środków trwałych w budowie	-	15	88	(106)	3	-
Sprzedaż/ likwidacja	-	(1 430)	(138)	(14)	(6)	(1 588)
Amortyzacja/ naliczenie	(124)	(962)	(249)	-	(130)	(1 465)
Amortyzacja/ zmniejszenie	-	1 425	45	-	6	1 476
Wartość bilansowa netto na 1 stycznia 2009 r.	588	2 844	1 439	40	399	5 310

W 2010 roku w wyniku weryfikacji okresu użytkowania oraz wartości końcowej rzeczowych aktywów trwałych dokonano odpowiednich zmian odpisów amortyzacyjnych oraz odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów w kwocie 7 tys. PLN (2009 r.: 0,0 tys. PLN).

Bank przeznaczył do sprzedaży nieruchomość nabytą za kwotę 9 000 tys. PLN w procesie upadłościowym jednego z klientów Banku.

20. Pozostałe aktywa

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Należności i rozliczenia międzyokresowe czynne	1 803	2 218
Przychody do otrzymania	105	106
Pozostałe, w tym:	2 059	3 008
rozliczenia publiczno - prawne	887	1 708
wpłacone kaucje	1 012	860
	3 967	5 332

21. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Walutowe instrumenty pochodne	68 749	59 545
Walutowe transakcje terminowe	4 653	6 448
Walutowe kontrakty Swap	45 732	23 696
Transakcje CIRS	15 186	3 389
Opcje zakupione i sprzedane w obrocie pozagiełdowym	3 178	26 012
Pochodne instrumenty finansowe dla stóp procentowych	31 753	41 114
Procentowe kontrakty Swap	31 075	40 118
Transakcje OIS	413	-
Kontrakty FRA	-	879
Opcje procentowe w obrocie pozagiełdowym	265	117
Pochodne instrumenty finansowe związane z papierami wartościowymi	-	41
	100 502	100 700

22. Zobowiązania wobec banków

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Rachunki bieżące	6 570	5 339
Depozyty innych banków	1 094 227	654 083
Inne zobowiązania	165	128
	1 100 962	659 550

23. Zobowiązania wobec klientów

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Zobowiązania wobec pozostałych podmiotów sektora finansowego	282 825	165 969
Depozyty bieżące	202 635	109 130
Depozyty terminowe	79 948	56 493
Inne zobowiązania	242	346
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego	1 024 780	1 018 501
Zobowiązania wobec klientów indywidualnych	246 979	241 785
Depozyty bieżące	75 778	77 321
Depozyty terminowe	171 201	164 464
Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych	720 075	622 263
Depozyty bieżące	490 124	245 856
Depozyty terminowe	229 951	376 407
Inne zobowiązania wobec sektora niefinansowego	57 726	154 453
Zobowiązania wobec sektora budżetowego	46 797	33
Depozyty bieżące	287	33
Depozyty terminowe	46 510	-
	1 354 402	1 184 503

24. Inne zobowiązania

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5 979	10 333
Przychody pobrane z góry	3 707	1 764
Pozostałe, w tym:	1 521	1 325
rozliczenia publiczno - prawne	899	880
rozrachunki międzybankowe	123	69
	11 207	13 422

25. Pozostałe rezerwy

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Stan na początek okresu	76	2 560
Rezerwy utworzone w ciągu okresu	12	16
Rezerwy niewykorzystane, rozwiązane w ciągu okresu	-	(2 500)
Stan na koniec okresu	88	76

26. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy obliczany jest w stosunku do wszystkich różnic przejściowych zgodnie z metodą bilansową przy zastosowaniu obowiązującej stawki podatku dochodowego w wysokości 19% (31 grudnia 2009 r.: 19%).

Zanotowano następujące zmiany salda aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Aktywo rozliczane przez rachunek wyników	17 322	10 007
Straty podatkowe do rozliczenia w następnych okresach	2 979	5 958
Różnice przejściowe	14 343	4 049
działalność bankowa	6 070	(3 087)
instrumenty wbudowane	(47)	(42)
bierne rozliczenia międzyokresowe	1 116	1 708
rezerwy na kredyty	7 129	5 669
amortyzacja środków trwałych	(145)	(418)
wycena środków trwałych przeznaczonych do sprzedaży	217	217
składniki wynagrodzeń płatne w następnym okresie	3	2
Aktywo rozliczane przez kapitał	(7)	(7)
	17 315	10 000

Informacje na temat odroczonego podatku dochodowego obciążającego bezpośrednio kapitał własny zawarto w nocie 30.

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.

Korzyści z tytułu strat podatkowych zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym po dokonaniu oceny możliwości osiągnięcia dochodu do opodatkowania w latach następnych, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe (osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania zanim wygaśnie prawo do rozliczenia nierozliczonych strat podatkowych).

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 i 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.

27. Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych i innych świadczeń pracowniczych

Wycena rezerw z tytułu odpraw emerytalnych jest dokonywana przez niezależnego aktuariusza i wynosi 88 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 76 tys. PLN).

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

Rok 2010

- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe – 742 tys. PLN,
- koszty osobowe – 584 tys. PLN,
- koszty bezosobowe – 75 tys. PLN,
- odprawy emerytalne – 88 tys. PLN,
- rezerwa na premie – 3 101 tys. PLN.

Rok 2009

- rezerwa na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe – 835 tys. PLN,
- koszty osobowe – 0,0 tys. PLN,
- koszty bezosobowe – 75 tys. PLN,
- odprawy emerytalne – 76 tys. PLN,
- rezerwa na premie – 5 608 tys. PLN.

28. Pozycje warunkowe i pozabilansowe

a) Zobowiązania i aktywa warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 r. nie występowały zobowiązania warunkowe w związku z toczącymi się sporami sądowymi (31 grudnia 2009 r.: 0,0 tys. PLN).

Informacje na temat pozostałych zobowiązań warunkowych Banku znajdują się w podpunkcie e).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. jak również 31 grudnia 2009 r. nie występowały aktywa warunkowe.

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 10 000 tys. PLN i wartości godziwej 9 936 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz o nominale 7 500 tys. PLN i wartości godziwej 7 454 tys. PLN na dzień 31 grudnia 2009 r.

W związku z posiadanymi transakcjami futures Bank złożył na dzień 31 grudnia 2010 r. depozyt w kwocie 8 303 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 16 788 tys. PLN).

c) Zobowiązania wynikające z zawartych umów

Na dzień 31 grudnia 2010 r. wartość zobowiązań umownych zaciągniętych w związku z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynosiła 164 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 635 tys. PLN).

Zobowiązania umowne do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych i prawnych wynosiły 794 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 2 399 tys. PLN).

Kwota zobowiązań umownych wynikających z zawarcia pozostałych umów wynosi 5 910 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 4 447 tys. PLN).

d) Zobowiązania dotyczące leasingu operacyjnego

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

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
do roku	4 279	3 960
od roku do pięciu lat	7 000	10 960
	11 279	14 920

e) Zobowiązania pozabilansowe

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

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane		
Zobowiązania udzielone	508 836	429 870
finansowe	377 813	328 702
gwarancyjne	131 023	101 168
Zobowiązania otrzymane	793 793	823 843
finansowe	792 060	821 640
gwarancyjne	1 733	2 203
Bieżące transakcje pozabilansowe		
Operacje wymiany walutowej		
kwoty zakupione	29 618	46 353
kwoty sprzedane	29 669	46 418
Operacje papierami wartościowymi		
papiery wartościowe do otrzymania	-	14 378
papiery wartościowe do wydania	-	19 134
Terminowe transakcje pozabilansowe		
Nominały transakcji stopy procentowej		
Swap stopy procentowej		
kwoty zakupione	2 944 018	2 962 343
kwoty sprzedane	2 944 018	2 962 343
Transakcje OIS		
kwoty zakupione	140 000	-
kwoty sprzedane	140 000	-
Kontrakty FRA		
kwoty zakupione	-	600 000
kwoty sprzedane	-	500 000
Opcje pozagieldowe		
kwoty zakupione	36 452	20 724
kwoty sprzedane	36 452	20 724
Transakcje walutowe		
Transakcje CIRS		
kwoty zakupione	617 232	438 801
kwoty sprzedane	603 084	425 503
Swap walutowy		
kwoty zakupione	1 284 030	2 225 789
kwoty sprzedane	1 302 083	2 177 580
Kontrakty Forward		
kwoty zakupione	533 523	862 821
kwoty sprzedane	503 031	769 439

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Transakcje walutowe (cd)		
Kontrakty Futures		
kwoty zakupione	115 680	241 600
kwoty sprzedane	116 764	246 994
Opcje pozagieldowe		
kwoty zakupione	65 789	429 872
kwoty sprzedane	65 789	429 872

29. Kapitał podstawowy

Łączna liczba akcji na dzień 31 grudnia 2010 r. wyniosła 63 790 000, w tym akcje imienne 266 070 (31 grudnia 2009 r.: 63 790 000, w tym akcje imienne 266 070) o wartości nominalnej 3 PLN na akcję (31 grudnia 2009 r.: 3 PLN każda). Wszystkie wyemitowane akcje są w pełni opłacone.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DZ BANK Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2010 r. oraz dzień przekazania raportu za rok 2010

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	63 523 930	266 070	63 790 000	100%	64 854 280	100%

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu DZ BANK Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2009 r. oraz dzień przekazania raportu za rok 2009

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	63 490 406	255 760	63 746 166	99,93%	64 769 206	99,87%*

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

W 2010 roku w wyniku przymusowego wykupu akcji spółki DZ BANK Polska S.A. ogłoszonego przez DZ BANK AG, DZ BANK AG nabył łącznie 43 834 akcji w kapitale zakładowym Banku, co stanowi około 0,07% kapitału zakładowego. Powyższe akcje uprawniają do 85 074 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, co stanowi 0,13% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku.

Przed dokonaniem przymusowego wykupu DZ BANK AG posiadał 63 746 166 akcji Banku uprawniających do wykonywania 64 769 206 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku i stanowiących około 99,87% ogólnej liczby głosów i około 99,93% kapitału zakładowego Banku.

W związku z powyższym DZ BANK AG posiada 63 790 000 akcji Banku, uprawniających do wykonywania 64 854 280 głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku, stanowiących 100% ogólnej liczby głosów i 100% w kapitale zakładowym Banku.

W dniu 22 września 2010 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 917/2010 w sprawie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami DZ BANK Polska S.A. począwszy od 23 września 2010 roku.

W związku z wnioskiem złożonym przez spółkę DZ BANK Polska S.A., Zarząd Giełdy postanowił wykluczyć z dniem 12 stycznia 2011 r. z obrotu giełdowego akcje DZ BANK Polska S.A. (uchwała nr 33/2011 z dnia 10 stycznia 2011 roku Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.).

Nie zakupiono akcji własnych.

30. Kapitał z aktualizacji wyceny

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Kapitał z aktualizacji wyceny		
odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	35	36
odpisy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(7)	(7)
	28	29

31. 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	31-12-2010	31-12-2009
Kasa, środki pieniężne w banku centralnym (nota 12)	10 499	6 228
Należności od innych banków (nota 15)	324 145	193 331
	334 644	199 559

32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje zawarte pomiędzy Bankiem a podmiotami powiązanymi były transakcjami typowymi, zawartymi na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności prowadzonej przez Bank.

Bank jest kontrolowany przez DZ BANK AG (z siedzibą w Niemczech), posiadający 100% akcji banku.

Transakcje pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej DZ BANK AG:

Transakcje ze spółką dominującą DZ BANK AG

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Saldo należności	58 495	173 993
Saldo zobowiązań	181 441	517 751
Kwota odsetek otrzymanych	3 787	2 593
Kwota odsetek zapłaconych	4 140	5 835
Kwota prowizji otrzymanych	112	298
Kwota prowizji zapłaconych	790	918
Pozostałe przychody wynikające z zawartych umów	2	4
Pozostałe koszty wynikające z zawartych umów	453	481
Zobowiązania pozabilansowe otrzymane	1 446 950	1 994 309
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	823 751	1 207 115

Transakcje pomiędzy pozostałymi spółkami Grupy Kapitałowej DZ BANK AG

DZ PRIVATBANK

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Saldo zobowiązań	791 426	-
Kwota odsetek zapłaconych	2 739	-
Pozostałe przychody wynikające z zawartych umów	169	133

Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank AG

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Saldo zobowiązań	31	-
Kwota prowizji otrzymanych	-	1
Pozostałe przychody wynikające z zawartych umów	120	11

Union Investment Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Saldo zobowiązań	56 435	32 650
Kwota prowizji otrzymanych	3	16
Pozostałe przychody wynikające z zawartych umów	195	115
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	590	584

VB Leasing Polska S.A.

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Saldo zobowiązań	13 893	14 421
Kwota prowizji otrzymanych	37	96
Pozostałe przychody wynikające z zawartych umów	5	19
Pozostałe koszty wynikające z zawartych umów	78	2
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	830	824

Transakcje pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej DZ BANK Polska S.A.:

Dom Maklerski AmerBrokers S.A.

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Saldo należności	37	4
Saldo zobowiązań	18 110	17 800
Kwota odsetek otrzymanych	-	22
Kwota odsetek zapłaconych	552	844
Kwota prowizji otrzymanych	16	14
Kwota prowizji zapłaconych	1	241
Zobowiązania pozabilansowe udzielone	150	-

Transakcje ze spółkami, z którymi Grupa posiada bliskie powiązania:

Elbank S.A.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. jak również 31 grudnia 2009 r. nie przeprowadzono żadnych transakcji.

Nie utworzono rezerw w związku z kredytami udzielonymi podmiotom powiązanym (31 grudnia 2009 r.: 0,0 tys. PLN).

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

Transakcje z EFICOM S.A.

EFICOM S.A. jest firmą konsultingową, w której 33% akcji posiada Pani Anna Nietyksza, członek Rady Nadzorczej DZ BANK Polska S.A. Na mocy zawartej umowy w 2010 r. EFICOM S.A. otrzymała wynagrodzenie w kwocie 66 tys. PLN (2009 r.: 40 tys. PLN).

Transakcje z pozostałymi podmiotami

Na dzień 31 grudnia 2010 r. nie udzielono kredytów członkom organu zarządzającego (31 grudnia 2009 r.: 0,0 tys. PLN). Saldo zaangażowania kapitałowego z tytułu kredytów udzielonych pracownikom wynosiło 318 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 323 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2010 r. nie przyjęto depozytów od członków organu zarządzającego (31 grudnia 2009 r.: 0,0 tys. PLN). Saldo depozytów przyjętych od pracowników wynosiło 116 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 108 tys. PLN).

Wynagrodzenia kluczowego personelu kierowniczego

Łączna kwota wynagrodzeń wypłaconych kluczowemu personelowi kierowniczemu (krótkoterminowe świadczenia pracownicze) DZ BANK Polska S.A. w 2010 roku wynosi 7 917 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 5 417 tys. PLN).

33. Pozostałe informacje

33.1 Sprawy sporne

Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie toczyło się przed sądem, organem administracji publicznej lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego postępowanie dotyczące wierzytelności Banku lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10 % kapitałów własnych Banku.

Łączna wartość wszystkich postępowań sądowych z udziałem Banku i jednostek zależnych od Banku dotyczących wierzytelności przekroczyła wartość 10% kapitałów własnych Banku i wynosiła 124 178 tys. PLN.

Największe postępowania w tej grupie:

- Postępowanie dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Data wszczęcia postępowania – 6 lipca 2010 r. Wartość przedmiotu sprawy 17 979 tys. PLN. Postępowanie w przedmiocie nadania klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu uzasadniony jest zabezpieczeniem interesów Banku.
- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Data wszczęcia postępowania – 19 sierpnia 1999 r. Wartość przedmiotu sprawy 17 398 tys. PLN. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu upadłościowym jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych,
- Postępowanie upadłościowe dotyczące dłużnika Banku, osoby prawnej. Data wszczęcia postępowania – 5 sierpnia 2009 r. Wartość przedmiotu sprawy 11 232 tys. PLN. Sprawa dotyczy postępowania upadłościowego poręczyciela kredytowego. Stanowisko Banku: udział Banku w postępowaniu egzekucyjnym jest uzasadniony w związku z próbą odzyskania przez Bank wierzytelności kredytowych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku toczyło się postępowanie sądowe z udziałem Banku, którego wartość stanowiła 10 % jego kapitałów własnych. Data wszczęcia postępowania 5 października 2010 r. Wartość przedmiotu sporu 163 972 tys. PLN. Powództwo wytoczone przez osobę fizyczną o zapłatę z tytułu rzekomej szkody poniesionej przez Powoda w konsekwencji wadliwego i bezzasadnego wypowiedzenia umowy kredytowej i wystawieniu wadliwego bankowego tytułu egzekucyjnego oraz nienależytym wykonaniu umowy kredytowej. Stanowisko Banku: powództwo bezzasadne.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku łączna wartość pozostałych zobowiązań Banku i jednostek zależnych z tytułu postępowań sądowych nie przekroczyła 10% kapitałów własnych Banku.

W 2009 roku w DZ BANK Polska S.A. przeprowadzona została kontrola podatkowa, obejmująca prawidłowość rozliczeń z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2004. W wyniku kontroli wskazano na istnienie zaległości podatkowej w kwocie 1 067 tys PLN plus odsetki ustawowe od zaległości podatkowej. Zdaniem Banku stanowisko przedstawione przez organy skarbowe nie znajduje oparcia w przepisach podatkowych. W dniu 31 stycznia 2011 r. Bank otrzymał decyzję Dyrektora Izby Skarbowej podtrzymującą stanowisko organu podatkowego pierwszej instancji.

33.2 Kontrole przeprowadzone przez organy administracji państwowej

W dniach 29 listopada - 17 grudnia 2010 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego (UKNF) przeprowadził w Banku kontrolę problemową. Kontrola obejmowała działalność Banku w obszarach: zarządzanie ryzykiem związanym z instrumentami pochodnymi, zarządzanie ryzykiem płynności oraz jakość portfela kredytowego.

W dniu 14 stycznia 2011 roku Urząd Komisji Nadzoru Finansowego przekazał protokół z inspekcji. Protokół z inspekcji został przyjęty przez Bank bez zastrzeżeń i wraz z pismem zawierającym informacje uzupełniające przekazany do UKNF w dniu 01 lutego 2011.

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania finansowego Bank nie otrzymał od KNF zaleceń poinspekcyjnych. W sprawozdaniu uwzględniono uwagi przedstawione w protokole poinspekcyjnym.

33.3 Przeciętne zatrudnienie

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

DZ BANK Polska S.A.

Rok 2010

(zatrudnienie obejmuje również pracowników, którzy w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. przebywali na urloпах wychowawczych i urloпах macierzyńskich):

■ Zarząd Banku łącznie z prokurentami:	15,8 etatów
■ pracownicy działalności podstawowej* Banku:	124,8 etatów
■ pracownicy działalności pomocniczej:**	65,8 etatów

Rok 2009

(zatrudnienie obejmuje również pracowników, którzy w okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. przebywali na urloпах wychowawczych i urloпах macierzyńskich):

■ Zarząd Banku łącznie z prokurentami:	6,9 etatów
■ pracownicy działalności podstawowej* Banku:	133,9 etatów
■ pracownicy działalności pomocniczej:**	63,7 etatów

* - działalność podstawowa obejmuje następujące komórki organizacyjne Banku: Departament Ryzyka Kredytowego, Departament Ryzyka Rynkowego, Departament Bankowości Prywatnej, Departament Skarbu, Departament Zarządzania Aktywami i Pasywami, Departament Klientów Korporacyjnych, Departament Bankowości Transakcyjnej, Departament Aktywów Wydzielonych, Koordynator Sektora Bankowości Spółdzielczej, Oddziały w Poznaniu, Wrocławiu, Gdańsku oraz Katowicach.

** - działalność pomocnicza obejmuje następujące komórki organizacyjne Banku: Departament Operacji, Departament Informatyki i Systemów, Departament Finansów, Departament Kadr, Departament Kontroli Wewnętrznej, Departament Prawny, Stanowisko ds. Public Relations i Marketingu, Szef Bezpieczeństwa Banku, Koordynator Ryzyka Operacyjnego.

33.4 Dane porównawcze

Nie dokonano zmian w prezentowanych danych porównawczych.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia, które miały znaczący wpływ na sprawozdanie finansowe.

33.6 Wydarzenia po dacie bilansu

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym.

34. Zarządzanie ryzykiem finansowym

DZ BANK Polska S.A. prowadząc efektywną działalność biznesową przykładą dużą wagę do ograniczania i monitorowania występujących w tej działalności ryzyk. Zarządzanie ryzykiem dotyczy w szczególności ryzyka kredytowego, rynkowego, operacyjnego oraz ryzyka płynności. Zarząd Banku, który jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, w swoich decyzjach wspomagany jest przez Komitet CALCO (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami oraz Kapitałem Banku) oraz Komitet Kredytowo-Rewizyjny. W skład komitetów wchodzi przedstawiciele Zarządu i kadry kierowniczej, a w przypadku Komitetu Kredytowo-Rewizyjnego również przedstawiciele Rady Nadzorczej.

34.1. Ryzyko kredytowe

34.1.1 Ryzyko kredytowe w transakcjach bilansowych

Ryzyko braku spłaty ekspozycji kredytowej w wysokości i terminach zgodnych z umową przez kontrahenta Banku jest regularnie oceniane przy użyciu wewnętrznego narzędzia: metodyki oceny zdolności kredytowej klienta. W efekcie jej zastosowania klienci Banku poddawani są wewnętrznej ocenie i kwalifikowani do odpowiedniej grupy ryzyka. Na ocenę zdolności kredytowej głównego klienta Banku - przedsiębiorcy składają się czynniki mierzalne/iłościowe charakteryzujące sytuację ekonomiczno-finansową kontrahenta oraz jakościowe dotyczące obszarów: zarządzania, współpracy z klientem, tendencji rynkowych i branży, w której klient działa (m.in. konkurencja, uzależnienia od dostawców, odbiorców).

Sytuacja ekonomiczno-finansowa klienta i czynniki ryzyka związane z kontrahentem i transakcją kredytową, terminowość obsługi, wartość zabezpieczeń są regularnie monitorowane z zastosowaniem dodatkowego narzędzia: list wczesnego ostrzegania oraz listy ekspozycji zagrożonych (Yellow List i Watch List). Zmiany w ocenie prawdopodobieństwa wystąpienia braku spłaty kredytu powodują migrowanie kontrahenta do grup o wyższym/nizszym poziomie ryzyka.

Poniższa tabela przedstawia kwoty odzwierciedlające maksymalne narażenie Banku na ryzyko kredytowe.

Tabela: Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe

w tys. PLN	31-12-2010	31-12-2009
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	129 161	480 730
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	532 150	9 047
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	344 128	213 564
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	1 727 250	1 498 372
Pozostałe aktywa	3 967	5 332
Zobowiązania do udzielenia kredytów	508 836	429 870
	3 245 492	2 636 915

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym, portfel kredytowy Banku jest poddawany regularnie okresowemu przeglądowi ekspozycji, w efekcie którego identyfikowane

są ekspozycje zagrożone. Dalszy monitoring i zarządzanie ryzykiem w tym zakresie przebiega w oparciu o działania ograniczające ryzyko kredytowe zdefiniowane w stosunku do poszczególnych ekspozycji/klientów.

Dodatkowo portfel kredytowy podlega analizie koncentracji w zakresie wielkości poszczególnych sektorów, struktury branżowej i geograficznej oraz jakości ekspozycji/klientów. Umożliwia to wczesne rozpoznanie potencjalnych skutków migracji wypłacalności, wpływu dużych kredytobiorców na ryzyko lub możliwych koncentracji ryzyka.

Kontrolowana regularnie przez Bank koncentracja ryzyka kredytowego w różnych przekrojach, obejmuje także koncentrację w odniesieniu do pojedynczego klienta, grup klientów ponoszących wspólne ryzyko gospodarcze poprzez powiązania organizacyjne lub kapitałowe (szczegółowe informacje dotyczące koncentracji aktywów, zobowiązań i pozycji pozabilansowych według jednostek, grup kapitałowych, branż i obszaru geograficznego znajdują się w nocie 34.5).

Bank stosuje wewnętrzne procedury mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, obejmujące zasady akceptowalności zabezpieczenia i szacowania jego wartości rynkowej i likwidacyjnej. W zależności od ryzyka klienta i rodzaju transakcji stosowane są różne formy zabezpieczeń, w tym głównie: zabezpieczenie hipoteczne, zastawy rejestrowe, gwarancje i poręczenia innych podmiotów, gwarancje bankowe, kaucje pieniężne.

Bank określił listy przesłanek utraty wartości dla ekspozycji w ramach poszczególnych linii biznesowych.

W przypadku wystąpienia przesłanki utraty wartości zidentyfikowanej w wyniku dokonywanych przez Bank przeglądów indywidualnych klientów/ekspozycji kredytowych, w tym zmian sytuacji finansowej klientów, innych czynników w oparciu o pozyskane dodatkowo informacje, klient i jego ekspozycje kwalifikowane są na listę klientów/ekspozycji kredytowych zagrożonych utratą wartości i podlegają analizie pod kątem dostępnego odzysku z działalności operacyjnej bądź zabezpieczeń.

Aktywa oceniane indywidualnie w przypadku których nie stwierdzono wystąpienia utraty wartości zostają poddane dodatkowo ocenie, w celu określenia kwoty rezerw na zaistniałe, lecz nie zaraportowane straty.

Poniższe tabele przedstawiają informacje o jakości kredytowej aktywów Banku

Tabela: Kredyty, pożyczki i inne należności - jakość kredytowa

	31-12-2010		31-12-2009	
	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów
w tys. PLN				
Nie zaległe i bez utraty wartości	344 427	1 624 981	213 564	1 468 614
Zaległe lecz bez utraty wartości	-	-	-	3 113
Z utratą wartości	2 006	182 947	1 929	101 971
Wartość brutto	346 433	1 807 928	215 493	1 573 698
Odpisy aktualizujące	(2 305)	(80 678)	(1 929)	(75 326)
Wartość netto	344 128	1 727 250	213 564	1 498 372

Wartość kredytów i pożyczek renegotjowanych, które w przeciwnym wypadku byłyby zaległe lub w przypadku których nastąpiłaby utrata wartości wynosi 76 199 tys. PLN (31 grudnia 2009 r.: 71 237 tys. PLN).

Tabela: Kredyty, pożyczki i inne należności Banku, które nie są zaległe na dzień sprawozdawczy ani w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości – podział według ratingów stosowanych wewnątrz Banku

Stan na 31 grudnia 2010 r.

w tys. PLN	Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów		Razem	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom
	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni		
Normalne	96 747	1 248 834	1 345 581	324 332
Pod obserwacją	7 828	229 577	237 405	20 095
O podwyższonym ryzyku	4 305	26 840	31 145	-
Nie sklasyfikowane	-	10 850	10 850	-
Razem wartość brutto	108 880	1 516 101	1 624 981	344 427
Odpisy na poniesione ale nie zaraportowane straty (IBNR)	(531)	(1 734)	(2 265)	(299)
Wartość netto	108 349	1 514 367	1 622 716	344 128

Stan na 31 grudnia 2009 r.

w tys. PLN	Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów		Razem	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom
	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni		
Normalne	68 226	976 883	1 045 109	213 564
Pod obserwacją	1 018	295 158	296 176	-
O podwyższonym ryzyku	46 798	74 350	121 148	-
Nie sklasyfikowane	-	6 181	6 181	-
Razem wartość brutto	116 042	1 352 572	1 468 614	213 564
Odpisy na poniesione ale nie zaraportowane straty (IBNR)	-	-	-	-
Wartość netto	116 042	1 352 572	1 468 614	213 564

Tabela: Kredyty, pożyczki i inne należności Banku, które są zaległe na dzień sprawozdawczy, lecz w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości

w tys. PLN	31-12-2010			31-12-2009		
	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Razem	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Razem
Zaległość powyżej 90 dni	-	-	-	-	3 113	3 113
	-	-	-	-	3 113	3 113

Tabela: Kredyty, pożyczki i inne należności Banku, w przypadku których nastąpiła utrata wartości

Stan na 31 grudnia 2010 r.

	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Razem	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom
w tys. PLN				
Z indywidualnie rozpoznaną utratą wartości - wartość brutto	66 987	115 960	182 947	2 006
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(26 031)	(52 382)	(78 413)	(2 006)
Wartość netto	40 956	63 578	104 534	-
Szacowana wartość zabezpieczeń	29 035	48 906	77 941	-
Hipoteka	29 035	39 201	68 236	-
Zastaw	-	9 705	9 705	-

Stan na 31 grudnia 2009 r.

	Klienci indywidualni	Klienci korporacyjni	Razem	Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom
w tys. PLN				
Z indywidualnie rozpoznaną utratą wartości - wartość brutto	36 649	65 322	101 971	1 929
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	(22 594)	(52 732)	(75 326)	(1 929)
Wartość netto	14 055	12 590	26 645	-
Szacowana wartość zabezpieczeń	1 498	15 550	17 048	-
Hipoteka	-	15 221	15 221	-
Poręczenie	-	201	201	-
Zastaw	-	128	128	-
Weksel	1 498	-	1 498	-

Procedury i narzędzia stosowane w Banku, wspomagające proces zarządzania ryzykiem kredytowym podlegają regularnemu przeglądowi.

W 2010 roku kontynuowane były działania w zakresie dalszego wzmocnienia i usprawnienia działających w Banku narzędzi i systemów wspomagających proces oceny i monitorowania ryzyka kredytowego oraz dostosowania go do bieżących warunków makroekonomicznych i wymagań prawnych.

Poza optymalizacją procesu kredytowego działania te pozwalają na ograniczanie ryzyka ekspozycji kredytowych, jak również poprawę struktury zabezpieczenia zidentyfikowanego ryzyka kredytowego.

W ramach przyjętej polityki i strategii kredytowej Bank koncentruje się przede wszystkim na relacjach z polskimi i międzynarodowymi klientami korporacyjnymi, udział kredytów dla klientów indywidualnych jest nieznaczny.

Do głównych grup klientów – poza klientami instytucjonalnymi (banki, towarzystwa inwestycyjne i ubezpieczeniowe) i firmami leasingowymi działającymi przy bankach lub podmiotach przemysłowych należały przedsiębiorstwa produkcyjne i handlowe a także przedsiębiorstwa z branży budowlanej i zarządzania nieruchomościami. Sektory te charakteryzują się wewnętrznymi zróżnicowaną strukturą, przez co zapewniają dodatkową dywersyfikację ryzyka.

W procedurze ogólnej „Zarządzanie ryzykiem koncentracji zaangażowań” Bank ustalił zasady określania i weryfikowania wewnętrznych limitów zaangażowań oraz analiz według kryteriów uwzględniających specyfikę działalności, a w szczególności według: sektorów gospodarki, regionów geograficznych, form zabezpieczenia, w zakresie ryzyka walutowego, terminów zapadalności oraz rodzajów produktów, które zamierza rozwijać i których wielkość na bieżąco monitoruje, przy spełnieniu wymogów w odniesieniu do limitów określonych w art.71 ust.7 ustawy Prawo bankowe. W procedurze wskazano organy Banku uprawnione do ustalania i weryfikowania wielkości limitów.

Bank opracował i stosuje politykę w zakresie zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych na finansowanie nieruchomości i/lub zabezpieczonych hipoteką na nieruchomościach, aby efektywnie zarządzać ryzykiem w ramach tego portfela. Bank posiada wzmocniony proces zarządzania zabezpieczeniami, poprzez nadzór w tym obszarze sprawowany przez specjalistę z dziedziny wycen a także wykorzystując posiadane narzędzie – bazę nieruchomości zawierającą informację na temat cen nieruchomości oraz trendów na rynku. Narzędzie to wspomaga proces szacowania wartości zabezpieczenia w momencie udzielania kredytu oraz w trakcie trwania umowy kredytowej. Portfel ekspozycji zabezpieczonych hipotecznie jest okresowo analizowany, z przeprowadzeniem przynajmniej raz w roku stress testów na wypadek wzrostu kursu walutowego ekspozycji w innych walutach niż przychody klienta, wzrostu stopy procentowej, spadku wartości nieruchomości stanowiących zabezpieczenie.

W 2010 roku Bank uaktualnił wewnętrzne procedury i rozszerzył je o elementy polityki w zakresie: zarządzania ryzykiem produktów skarbowych oraz zarządzania ryzykiem detalicznych ekspozycji kredytowych wprowadzając w życie zasady uwzględniające zmiany w przepisach, w tym wynikające odpowiednio: z Rekomendacji A oraz Rekomendacji T Komisji Nadzoru Finansowego.

W zakresie wyliczenia wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka kredytowego zgodnie z Uchwałą 76/2010 KNF z dnia 10 marca 2010 r. oraz Uchwałą 369/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 października 2010 r., Bank stosuje metodę standardową wyliczania wymogu kapitałowego opartą o klasy należności i oceny zewnętrznych instytucji wiarygodności kredytowej (zgodnie z załącznikiem 4 oraz 15 do uchwały), a w zakresie wykorzystania zabezpieczeń metodą zaawansowaną z zastosowaniem korekt nadzorczych z tytułu zmienności (zgodnie z załącznikiem 17 do uchwały).

W odniesieniu do wyliczania kapitału ekonomicznego (Filar II) Bank zdefiniował ryzyka, w tym z obszaru ryzyka kredytowego, koncentracji ekspozycji, zabezpieczeń oraz sposób ich monitorowania i kalkulacji.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym prowadzone jest przez Departament Ryzyka Kredytowego i ma na celu ograniczenie ryzyka portfela kredytowego, jego dywersyfikację oraz utrzymanie ryzyka adekwatnego do poziomu kapitałów.

34.1.2 Ryzyko kredytowe w transakcjach pochodnych (pozabilansowych)

Bank prowadzi aktywną działalność na instrumentach pochodnych, z czym wiąże się powstawanie ryzyka kredytowego kontrahentów oraz ryzyka rozliczeniowego. Poziom ryzyka kredytowego kontrahentów w transakcjach pochodnych jest powiązany z ekspozycją na ryzyka rynkowe. Zmiana warunków rynkowych może mieć bezpośredni wpływ na zachowanie się kontrahentów Banku, poprzez zmianę wyceny ich transakcji.

Bank zarządza wielkością ekspozycji na ryzyko kredytowe monitorując w trybie dziennym wartość ekspozycji, w tym wielkości wyceny na zawartych z klientami transakcjach. Dodatkowo, Bank ogranicza ryzyko podpisując z kontrahentami umowy o wzajemnej kompensacji rozliczeń lub poprzez zabezpieczenie przeprowadzanych transakcji depozytami zabezpieczającymi, przyjmującymi formę kaucji bądź blokady środków.

W 2010 r. Bank wprowadził w życie zweryfikowaną politykę zarządzania ryzykiem instrumentów pochodnych, obejmującą znowelizowane zasady analizy i monitorowania ryzyka związanego z tym obszarem, w tym także wprowadzono jako zasadę okresowe przeprowadzanie stress testów wpływu zmian parametrów rynkowych na ryzyko kredytowe kontrahenta.

34.2 Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym odbywa się w ramach przyjętej przez Zarząd Banku i zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą strategii zarządzania ryzykiem, w której Bank zdefiniował swoją zdolność do ponoszenia ryzyka (ang. *risk capacity*) oraz bieżący apetyt na ryzyko (ang. *risk appetite*).

34.2.1 Instrumenty finansowe

a) Instrumenty finansowe wykorzystywane przez DZ BANK Polska S.A.

W swojej działalności Bank koncentruje się przede wszystkim na oferowaniu klientom niebankowym szerokiego spektrum instrumentów pochodnych, umożliwiających zabezpieczenie ich ekspozycji przed ryzykiem zmian kursu walutowego, stopy procentowej oraz cen towarów. Bank prowadzi bardzo ograniczoną działalność spekulacyjną na instrumentach pochodnych na własnym portfelu handlowym w zakresie krótkoterminowej zmienności parametrów rynkowych (stóp procentowych i kursów walutowych).

Bank przeprowadza następujące transakcje pochodne: IRS, OIS, CIRS, FRA, FX forward, FX swap, opcje walutowe, kontrakty futures na stopę procentową i kurs walutowy, terminowe transakcje na papierach wartościowych, opcje towarowe oraz opcje na stopę procentową. Bank prowadzi wycenę instrumentów pochodnych na podstawie ich wartości godziwej.

Obrót instrumentami pochodnymi prowadzony jest zarówno na rynku regulowanym, jak również na rynku nieregulowanym (pozagieldowym) i odbywa się w ramach przyjętych przez Zarząd Banku limitów. Bank dokłada wszelkich starań, aby modele służące wycenie instrumentów finansowych były jak najbardziej zgodne z przyjętą na rynku praktyką oraz aby były zasilane danymi o najwyższej jakości pochodzącymi jedynie od aktywnych uczestników danego rynku.

b) Rachunkowość zabezpieczeń

Celem zawierania transakcji pochodnych jest zabezpieczenie wartości godziwej. Do transakcji zabezpieczających zalicza się 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.

34.2.2 Zarządzanie ryzykiem rynkowym

Zarządzanie ryzykiem w Banku obejmuje identyfikację, pomiar, monitorowanie i systemy kontroli ryzyka. Pozwala to na prowadzenie aktywnych działań, zmierzających do świadomego kształtowania profilu ryzyka Banku. Bank świadczy swoje usługi klientom korporacyjnym i indywidualnym oraz oferuje zróżnicowane instrumenty rynku finansowego, przez co jest narażony między innymi na ryzyko rynkowe.

Wszystkie zasady zarządzania ryzykiem rynkowym zostały zatwierdzone przez Zarząd Banku i mają charakter formalnych procedur. Procedury są przedmiotem przeglądów przeprowadzanych zarówno wewnętrznie przez Bank, jak również niezależnie przez audytorów Grupy DZ BANK AG. Bank pragnie zachować zgodność swego procesu zarządzania ryzykiem rynkowym z zasadami obowiązującymi w ramach Grupy DZ BANK AG.

Pomiar ryzyka rynkowego oparty jest przede wszystkim na badaniu wartości zagrożonej (VaR), symulacjach wrażliwości, a także analizie scenariuszy szokowych. Bank bada zgodność parametrów transakcji w odniesieniu do aktualnych warunków rynkowych.

Kalkulacja wartości zagrożonej (VaR) jest systematycznie prowadzona dla ryzyka stopy procentowej oraz ryzyka walutowego. VaR jest syntetyczną miarą prezentującą narażenie Banku na zmiany warunków rynkowych. Informuje o wartości straty, jaka może zostać zrealizowana przez Bank w wyniku zmiany warunków rynkowych nie częściej niż raz na sto dni roboczych, co odpowiada poziomowi ufności 99%. Bank wykorzystuje w kalkulacji wartości zagrożonej symulację Monte Carlo, wykorzystującą dopasowane rozkłady prawdopodobieństwa głównych składowych (*Principal Components*), co zapewnia większą elastyczność modelu i dobrze sprawdza się w sytuacjach kryzysu na rynkach finansowych.

Bank dodatkowo kalkuluje i ustanawia limity wartości zagrożonej wynikające z przyjętych scenariuszy kryzysowych odpowiadające poziomowi ufności 99,95%.

Dzienne limity wartości zagrożonej są ściśle powiązane z limitami kapitału ekonomicznego ograniczającymi ryzyko rynkowe Banku.

Ważną metodą wykorzystywaną do zarządzania ryzykiem stopy procentowej jest badanie wrażliwości określanej jako zmiana wartości wyceny w przypadku zmiany stóp procentowych o 1 punkt bazowy (bpv).

Tabela: Wrażliwość pozycji Banku na zmianę stóp procentowych wyrażona w bpv, tj. obrazująca zmianę wartości przy zmianie stóp o 1 punkt bazowy

w tys. PLN	PLN	EUR	USD	Razem
Portfel bankowy				
Wartość na dzień 31.12.2010	(4 145)	10 197	1 512	7 564
Portfel handlowy				
Wartość na dzień 31.12.2010	5 719	(3 834)	(140)	1 745

Bank stosuje dodatkowe techniki oceny ryzyka, wśród których należy wskazać metodę testów warunków skrajnych (scenariusze szokowe). Dla ryzyka stopy procentowej wykorzystuje się szereg predefiniowanych scenariuszy, które odpowiadają przesunięciom i odkształceniom krzywych stóp procentowych. Bank w ten sposób określa swoje narażenie na zmianę stóp procentowych dla różnych możliwych wariantów rozwoju rynku.

34.2.3 Ryzyko walutowe

Bank posiada procedury zarządzania ryzykiem walutowym, wskazujące na odpowiedzialność poszczególnych jednostek oraz definiujące m.in. zasady monitorowania pozycji walutowych, tryb uzgadniania pozycji walutowych na poziomie Banku oraz konstrukcję limitów. Limity wykorzystywane przez Bank obejmują limity wartości zagrożonej (VaR) oraz limity warunków skrajnych oparte o metodykę VaR (poziom ufności odpowiada 99,95%). W strukturę limitów VaR wbudowany jest mechanizm określający maksymalną dopuszczalną stratę (tzw. limity stop-loss). Dodatkowo bank monitoruje pozycję walutową i analizuje ją pod kątem osiąganego wyniku.

Tabela: Analiza wartości zagrożonej ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2010 r.

w tys. PLN	VaR
Wartość minimalna w okresie 01.01.2010-31.12.2010	0
Wartość maksymalna w okresie 01.01.2010-31.12.2010	245
Wartość średnia w okresie 01.01.2010-31.12.2010	31
Wartość na dzień 31.12.2009	17
Wartość na dzień 31.12.2010	1

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.

Dla ryzyka walutowego stosuje się scenariusze szokowe. Scenariusze te zostały oparte o subiektywne maksymalne zmiany kursów oraz o parametry sytuacji kryzysowych, które miały miejsce w przeszłości.

Tabela: Aktywa i zobowiązania w podziale na poszczególne waluty w przeszacowaniu na PLN na dzień 31 grudnia 2010 r.

Aktywa

w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Inne	Razem
Kasa, operacje z bankiem centralnym	7 921	626	97	84	125 705	-	134 433
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	6 888	-	22 001	-	30 858	69 414	129 161
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	27	-	-	-	532 150	-	532 177
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	58 512	6 498	1 056	2 016	274 448	1 598	344 128
Kredyty, pożyczki i inne należności od klientów	379 486	52 681	36 662	-	1 258 421	-	1 727 250
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	5 601	-	5 601
Wartości niematerialne	-	-	-	-	10 857	-	10 857
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-	-	17 231	-	17 231
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-	17 315	-	17 315
Pozostałe aktywa	36	818	44	-	3 069	-	3 967
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	9 000	-	9 000
Aktywa razem	452 870	60 623	59 860	2 100	2 284 655	71 012	2 931 120

Zobowiązania

w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Inne	Razem
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu i instrumenty wbudowane	484	-	-	-	100 005	13	100 502
Zobowiązania wobec banków	961 998	39	-	23	138 902	-	1 100 962
Zobowiązania wobec klientów	223 256	110 025	2 473	1 734	1 016 894	20	1 354 402
Rezerwy	-	-	-	-	88	-	88
Inne zobowiązania	553	3	40	-	10 611	-	11 207
Zobowiązania razem	1 186 291	110 067	2 513	1 757	1 266 500	33	2 567 161
Pozycja bilansowa netto	(733 421)	(49 444)	57 347	343	1 018 155	70 979	363 959
Zobowiązania do udzielenia kredytów	173 703	5 047	1 965	-	327 162	959	508 836

Tabela: Aktywa i zobowiązania w podziale na poszczególne waluty w przeszacowaniu na PLN na dzień 31 grudnia 2009 r.

w tys. PLN	EUR	USD	CHF	GBP	PLN	Inne	Razem
Aktywa razem	436 198	90 557	34 707	10 282	1 712 239	19 402	2 303 385
Zobowiązania razem	889 933	101 050	92 553	6 908	867 791	16	1 958 251
Pozycja bilansowa netto	(453 735)	(10 493)	(57 846)	3 374	844 448	19 386	345 134
Zobowiązania do udzielenia kredytów	106 968	2 309	-	-	319 699	894	429 870

34.2.4 Ryzyko stopy procentowej

Na podstawowe elementy procesu zarządzania ryzykiem stopy procentowej składają się: monitorowanie pozycji odsetkowej, monitorowanie wykorzystania limitów oraz stosowanie instrumentów zabezpieczających. System limitów ryzyka stopy procentowej obejmuje limity wartości zagrożonej (VaR) oraz limity warunków skrajnych oparte o metodykę VaR (poziom ufności odpowiada 99,95%). W strukturę limitów VaR wbudowany jest mechanizm określający maksymalną dopuszczalną stratę (tzw. limity stop-loss). Dodatkowo bank monitoruje i limituje poziom wrażliwości pozycji stopy procentowej na podstawie metodyki bpv. W oparciu o nią Bank 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 Komitet CALCO. Bank bada zaangażowanie kapitałowe związane z ekspozycją na ryzyko stopy procentowej. Monitorowanie ekspozycji na ryzyko stopy procentowej jest prowadzone w trybie dziennym.

Tabela: Analiza ryzyka stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2010 r.

w tys. PLN	VaR
Wartość minimalna w okresie 01.01.2010-31.12.2010	175
Wartość maksymalna w okresie 01.01.2010-31.12.2010	641
Wartość średnia w okresie 01.01.2010-31.12.2010	288
Wartość na dzień 31.12.2009	307
Wartość na dzień 31.12.2010	241

34.3 Ryzyko utraty płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Banku do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań, z uwzględnieniem kosztów pozyskania płynności.

Bank monitoruje płynność w trybie dziennym, wykorzystując metody oparte o analizę przepływów pieniężnych, opierając je o system limitów płynnościowych w tym limity niedopasowania (luki) oraz limity wskaźników płynności. Dodatkowo Bank monitoruje i raportuje w trybie dziennym nadzorcze wskaźniki płynności zgodnie z Uchwałą 386/2008 KNF z 17 grudnia 2008 r.

Duże znaczenie w badaniu płynności ma kontrola bazy depozytowej oraz przepływów generowanych w obszarze Skarbu. Bank uwzględnia w zarządzaniu płynnością poziom posiadanych aktywów wysokopłynnych, które mogłyby być wykorzystane w przypadku awaryjnego zapotrzebowania na płynność (rezerwę płynnościową). W 2010 r. poziom rezerwy to 200 mln PLN. Rezerwa składa się z wysokopłynnych papierów wartościowych.

Komitet CALCO nadzoruje działania departamentów merytorycznych (w tym przede wszystkim Departamentu Zarządzania Aktywami i Pasywami) w zakresie płynności średnio- i długoterminowej, jak również, w węższym zakresie, płynności krótkoterminowej. Komitet CALCO opiniuje, a Zarząd zatwierdza konstrukcję oraz poziom limitów płynności.

Monitorowanie pozycji płynnościowej oraz badanie wykorzystania limitów są prowadzone w trybie dziennym.

Od początku 2010 roku Bank posiada otwartą linię refinansową w DZ BANK AG w wysokości 200 mln EUR na wypadek pogorszenia się sytuacji płynnościowej Banku. Linia ma charakter bezwarunkowy. Linia nie była do tej pory wykorzystywana.

Poniższe tabele przedstawiają strukturę aktywów i zobowiązań w oparciu o kontraktowe terminy zapadalności i wymagalności poszczególnych pozycji.

Tabela: Luka płynności na dzień 31 grudnia 2010 r.

w tys. PLN	do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślony	Razem
Gotówka, operacje z bankiem centralnym	134 433	-	-	-	-	-	134 433
Papiery wartościowe	289 956	29 812	200 952	-	10 000	2 318	533 038
Lokaty rynku międzybankowego	324 145	-	-	-	-	-	324 145
Należności od klientów	65 215	130 265	577 961	760 324	239 027	(25 539)	1 747 253
Inne aktywa	-	-	-	-	-	175 325	175 325
Razem aktywa	813 749	160 077	778 913	760 324	249 027	152 104	2 914 194
Instrumenty pozabilansowe	286 323	780 428	882 057	125 597	1 853	65	2 076 323
RAZEM	1 100 072	940 505	1 660 970	885 921	250 880	152 169	4 990 517
Depozyty rynku międzybankowego	100 547	442 443	478 432	79 377	-	-	1 100 799
Zobowiązania wobec klientów	1 021 892	154 374	148 750	19 210	5 687	165	1 350 078
Kapitał	-	-	-	-	-	363 959	363 959
Inne pasywa	-	-	-	-	-	125 067	125 067
Razem pasywa	1 122 439	596 817	627 182	98 587	5 687	489 191	2 939 903
Instrumenty pozabilansowe	279 028	781 551	877 096	121 558	1 826	34	2 061 093
RAZEM	1 401 467	1 378 368	1 504 278	220 145	7 513	489 225	5 000 996
Luka płynności	(301 395)	(437 863)	156 692	665 776	243 367	(337 056)	(10 479)

Tabela: Luka płynności na dzień 31 grudnia 2009 r.

w tys. PLN	do 1 msc	1-3 msc	3-12 msc	od 1-5 lat	powyżej 5 lat	nieokreślony	Razem
Gotówka, operacje z bankiem centralnym	49 884	-	-	-	-	-	49 884
Papiery wartościowe	-	115 096	92 492	46 943	15 000	1 589	271 120
Lokaty rynku międzybankowego	166 752	-	-	-	-	-	166 752
Należności od klientów	64 313	126 365	520 171	596 442	123 212	91 689	1 522 192
Inne aktywa	-	-	-	-	-	262 900	262 900
Razem aktywa	280 949	241 461	612 663	643 385	138 212	356 178	2 272 848
Instrumenty pozabilansowe	742 169	380 424	1 726 784	365 190	-	-	3 214 567
RAZEM	1 023 118	621 885	2 339 447	1 008 575	138 212	356 178	5 487 415
Depozyty rynku międzybankowego	135 202	514 455	-	-	-	-	649 657
Zobowiązania wobec klientów	704 818	286 446	141 280	18 020	4 400	23 069	1 178 033
Kapitał	-	-	-	-	-	345 134	345 134
Inne pasywa	-	-	-	-	-	86 617	86 617
Razem pasywa	840 020	800 901	141 280	18 020	4 400	454 820	2 259 441
Instrumenty pozabilansowe	730 820	375 413	1 656 806	312 666	-	-	3 075 705
RAZEM	1 570 840	1 176 314	1 798 086	330 686	4 400	454 820	5 335 146
Luka płynności	(547 722)	(554 429)	541 361	677 889	133 812	(98 642)	152 269

34.4 Ryzyko operacyjne

Zgodnie z metodyką bazylejską Bank definiuje ryzyko operacyjne jako ryzyko straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych. W zakres ryzyka operacyjnego wchodzi ryzyko prawne, nie mieszczą się natomiast kategorie ryzyka strategicznego i ryzyka reputacji.

Wprowadzając zasady zarządzania ryzykiem operacyjnym Bank kieruje się rekomendacją Nadzoru Bankowego w sprawie ryzyka operacyjnego (Rekomendacja M), spełnieniem wymogów określonych w Uchwale Komisji Nadzoru Finansowego (Uchwała nr 76/2010 z 10 marca 2010 r.) dla metody standardowej oraz najlepszą praktyką bankową w tym zakresie.

Efektywne zarządzanie ryzykiem operacyjnym ma na celu ograniczenie liczby zdarzeń z ryzyka operacyjnego oraz wysokości potencjalnych strat z tego tytułu, przy jednoczesnym zapewnieniu wysokiej jakości usług świadczonych dla Klientów. Zasady identyfikacji, monitorowania, raportowania oraz ograniczania ryzyka operacyjnego udokumentowane zostały w wewnętrznej procedurze, definiującej metody szacowania i pomiaru ryzyka. Procedura określa także podział kompetencji w obszarze zarządzania ryzykiem operacyjnym w Banku. Za zarządzanie ryzykiem operacyjnym odpowiada Zarząd. Zarząd Banku deleguje część kompetencji na kierowników jednostek organizacyjnych, odpowiadających za zarządzanie ryzykiem w podległych im obszarach. Zarządzanie ryzykiem operacyjnym jest więc procesem ciągłym, obejmującym wszystkie jednostki organizacyjne Banku.

Obok wewnętrznych regulacji, Bank posiada zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą Strategię Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym. W określeniu profilu ryzyka Banku uwzględniane są czynniki ryzyka takie jak: ludzie, procesy, technologia oraz zdarzenia zewnętrzne. W proces analizy ryzyka operacyjnego włączono nowe produkty oraz procesy i wdrażane systemy. Bank zbiera informacje o zdarzeniach operacyjnych, wyznacza i monitoruje kluczowe wskaźniki ryzyka oraz przeprowadza badanie tzw. samooceny ryzyka. W zakres zarządzania ryzykiem operacyjnym wpisuje się również przeciwdziałanie praniu pieniędzy, budowa planów awaryjnych oraz zarządzanie ciągłością działania.

Wykorzystując informacje o zdarzeniach operacyjnych oraz wewnętrzny procesy samooceny, Bank tworzy mapę ryzyk operacyjnych w podziale uwzględniającym częstotliwość występowania i wielkość potencjalnych strat. Na podstawie mapy ryzyka i analizy zdarzeń Zarząd Banku podejmuje decyzję o konieczności zastosowania dla danego rodzaju ryzyka technik jego ograniczenia lub wykorzystaniu zabezpieczeń. Uwzględniany jest przy tym zarówno potencjalny stopień narażenia na ryzyko jak również koszt dostępnego zabezpieczenia. W przypadku zastosowania zabezpieczeń Zarząd określa zasady badania jego efektywności oraz deleguje kompetencje do bieżącego monitorowania efektywności na poziomie operacyjnym.

Kalkulacja wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego

Bank wyznacza wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego według metody standardowej. Metoda ta polega na wyznaczeniu na podstawie trzech ostatnich lat iloczynu wyniku brutto oraz wag stosownych dla poszczególnych linii biznesowych. Na potrzeby wyliczania wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka operacyjnego obszary działalności Banku zostały podzielone na 3 aktywne linie biznesowe: Działalność dealerska (waga ryzyka 18%), Bankowość komercyjna (waga ryzyka 15%), Płatności i rozliczenia (waga ryzyka 18%). Bank w zakresie ryzyka operacyjnego współpracuje z jednostkami Grupy DZ BANK AG zachowując zgodność ze standardami zarządzania ryzykiem w Grupie.

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

Bank bada poziom zaangażowania zarówno wobec pojedynczego klienta, 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 działania zmierzające do ograniczenia ekspozycji wobec danego klienta bądź grupy klientów z wykorzystaniem dostępnych w tym zakresie możliwości.

Tabela: Struktura zaangażowania środków bilansowych w główne branże

BRANŻA	Zaangażowanie [%]	
	31-12-2010	31-12-2009
Przemysł	33,2	31,5
Budownictwo i nieruchomości	20,5	15,0
Pośrednictwo finansowe	16,7	17,3
Handel	12,9	15,7
Osoby fizyczne	4,5	3,8
Usługi	3,8	3,4
Energetyka	2,5	1,8
Sektor publiczny	1,7	1,8
Rekreacja i kultura	1,5	1,4
Transport i telekomunikacja	0,5	4,4
Pozostałe	2,2	3,9

Tabela: Struktura zaangażowania środków pozabilansowych w główne branże

BRANŻA	Zaangażowanie [%]	
	31-12-2010	31-12-2009
Przemysł	33,5	20,6
Budownictwo i nieruchomości	22,1	34,2
Handel	19,9	23,5
Usługi	6,7	2,6
Pośrednictwo finansowe	6,4	8,3
Transport i telekomunikacja	4,0	5,6
Energetyka	1,3	0,2
Osoby fizyczne	1,1	0,9
Rekreacja i kultura	0,7	0,3
Pozostałe	4,3	3,8

W przypadkach innych branż zaangażowanie 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.

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania bilansowego w poszczególne podmioty

PODMIOT	Zaangażowanie [%]	
	31-12-2010	31-12-2009
1	3,8	3,4
2	3,6	3,1
3	3,0	2,8
4	3,0	2,6
5	2,8	2,6
6	2,6	2,6
7	2,5	2,5
8	2,0	2,4
9	1,7	2,4
10	1,7	2,0
11	1,5	1,9
12	1,5	1,8
13	1,4	1,8
14	1,4	1,8
15	1,3	1,7
16	1,3	1,6
17	1,2	1,5
18	1,2	1,5
19	1,2	1,5
20	1,2	1,3

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania pozabilansowego w poszczególne podmioty

PODMIOT	Zaangażowanie [%]	
	31-12-2010	31-12-2009
1	9,6	10,0
2	6,9	4,8
3	4,5	4,8
4	3,9	4,3
5	3,6	4,0
6	3,3	3,8
7	3,0	3,7
8	3,0	3,6
9	2,8	3,4
10	2,3	3,1
11	2,1	2,4
12	2,0	2,3
13	2,0	2,3
14	2,0	1,6
15	1,9	1,6
16	1,9	1,5
17	1,9	1,4
18	1,9	1,4
19	1,6	1,4
20	1,6	1,3

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania bilansowego w grupy kapitałowe

GRUPA	Zaangażowanie [%]	
	31-12-2010	31-12-2009
1	3,8	3,4
2	3,6	3,2
3	3,0	3,1
4	3,0	2,8
5	2,8	2,6
6	2,6	2,6
7	2,5	2,6
8	2,0	2,5
9	1,7	2,4
10	1,7	2,0
11	1,7	2,0
12	1,5	1,9
13	1,5	1,8
14	1,5	1,8
15	1,4	1,8
16	1,4	1,7
17	1,3	1,7
18	1,3	1,6
19	1,3	1,6
20	1,2	1,5

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania pozabilansowego w grupy kapitałowe

GRUPA	Zaangażowanie [%]	
	31-12-2010	31-12-2009
1	9,6	10,0
2	6,9	6,0
3	4,5	5,8
4	3,9	4,8
5	3,6	4,8
6	3,3	4,3
7	3,2	4,1
8	3,0	3,8
9	2,8	3,4
10	2,5	3,1
11	2,3	2,4
12	2,0	2,3
13	2,0	1,6
14	2,0	1,6
15	1,9	1,5
16	1,9	1,4
17	1,9	1,4
18	1,9	1,4
19	1,6	1,3
20	1,6	1,3

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania środków bilansowych w poszczególne regiony geograficzne

LOKALIZACJA	Zaangażowanie [%]	
	31-12-2010	31-12-2009
Nierezydenci	2,3	1,9
Rezydenci	97,7	98,1
mazowieckie	42,6	48,7
wielkopolskie	11,9	12,6
śląskie	9,3	5,5
dolnośląskie	8,8	7,7
pomorskie	6,2	7,7
warmińsko-mazurskie	4,1	2,2
małopolskie	4,0	2,7
łódzkie	2,6	2,0
świętokrzyskie	2,2	1,8
lubelskie	1,9	1,9
kujawsko-pomorskie	1,5	1,4
opolskie	0,9	0,8
podkarpackie	0,9	0,9
pozostałe	0,8	2,2

Tabela: Struktura koncentracji zaangażowania środków pozabilansowych w poszczególne regiony geograficzne

LOKALIZACJA	Zaangażowanie [%]	
	31-12-2010	31-12-2009
Nierezydenci	0,7	0,4
Rezydenci	99,3	99,6
mazowieckie	41,1	38,4
pomorskie	22,6	21,2
wielkopolskie	11,4	16,1
dolnośląskie	5,9	8,0
śląskie	5,4	4,0
małopolskie	4,7	2,2
lubuskie	2,3	1,5
łódzkie	1,6	1,5
opolskie	1,5	2,6
kujawsko-pomorskie	1,0	0,4
świętokrzyskie	0,9	0,3
pozostałe	0,9	3,4

34.6 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych

34.6.1 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu

W poniższych tabelach przedstawiono wartość księgową oraz wartość godziwą tych aktywów i zobowiązań finansowych, które nie zostały wykazane w wartości godziwej w bilansie Banku. Do oszacowania wartości godziwej aktywów wykorzystuje się ich ceny kupna, zaś pasywów ich ceny sprzedaży. W przypadku nienotowanych kapitałowych papierów wartościowych nie było możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości godziwej z powodu niewystępowania aktywnego rynku dla tych papierów. Ich wartość księgowa została przedstawiona w nocie 14.

Tabela: Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2010 r.

w tys. PLN	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	344 128	344 121
Kredyty, pożyczki i inne należności	1 727 250	1 765 122
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków	1 100 962	1 103 474
Zobowiązania wobec klientów	1 354 402	1 355 023

Tabela: Wartość godziwa na dzień 31 grudnia 2009 r.

w tys. PLN	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe		
Lokaty w innych bankach oraz kredyty i pożyczki udzielone innym bankom	213 564	213 564
Kredyty, pożyczki i inne należności	1 498 372	1 529 407
Zobowiązania finansowe		
Zobowiązania wobec banków*	654 479	654 819
Zobowiązania wobec klientów*	1 182 367	1 183 554

* wartość księgowa zobowiązań finansowych pomniejszona została o zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w momencie początkowego ujęcia

34.6.2 Techniki i założenia wykorzystywane w wycenie w wartości godziwej

Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych określa się w następujący sposób:

- Wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych o warunkach standardowych, znajdujących się w obrocie na aktywnych płynnych rynkach określa się poprzez odniesienie do cen giełdowych.
- Wartość godziwą pozostałych aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (z wyjątkiem instrumentów pochodnych) określa się zgodnie z ogólnie przyjętymi modelami wyceny w oparciu o analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, stosując ceny z dających się zaobserwować bieżących transakcji rynkowych i notowań dealerów dla pochodnych instrumentów.
- Wartość godziwą instrumentów pochodnych oblicza się przy użyciu cen giełdowych. W przypadku braku dostępu do tych cen stosuje się analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, przy użyciu odpowiedniej krzywej dochodowości na okres obowiązywania instrumentu dla instrumentów nieopcjonalnych oraz modele wyceny opcji dla instrumentów opcjonalnych.

Poniższa tabela przedstawia analizę instrumentów finansowych mierzonych w wartości godziwej, pogrupowanych według trzypoziomowej hierarchii według stanu na dzień 31 grudnia 2010 r.:

- Poziom 1 – gdzie wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach
- Poziom 2 – gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie wartości obserwowanych na rynku jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane są przez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku)
- Poziom 3 – gdzie wartość godziwa ustalana jest na bazie różnych technik wyceny nie opierających się jednakże o jakiekolwiek obserwowane dane rynkowe.

w tys. PLN	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe	532 388	128 923	-	661 311
Instrumenty pochodne	238	128 923	-	129 161
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	532 150	-	-	532 150
Zobowiązania finansowe	679	99 823	-	100 502
Instrumenty pochodne	679	99 823	-	100 502

Stan na 31 grudnia 2009 r.

w tys. PLN	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe	238 671	251 092	-	489 777
Instrumenty pochodne	148	251 092	-	251 240
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	229 490	-	-	229 490
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 047	-	-	9 047
Zobowiązania finansowe	4 315	103 592	-	107 907
Instrumenty pochodne	4 315	96 385	-	100 700
Zobowiązania finansowe wyznaczone jako wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat w momencie początkowego ujęcia	-	7 207	-	7 207

34.7 Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Banku jest zapewnienie zgodności z wymogami ustanowionymi przez nadzór bankowy oraz utrzymanie stabilnej bazy kapitałowej umożliwiającej rozwój działalności Banku.

Wymagania nadzorcy obejmują utrzymywanie poziomu funduszy własnych w wielkości adekwatnej do poziomu ponoszonego ryzyka. Miarą adekwatności kapitałowej jest współczynnik wypłacalności stanowiący relację wymogów kapitałowych z tytułu m.in. ryzyka kredytowego, rynkowego, operacyjnego czy rozliczenia do posiadanych funduszy własnych. Poziom współczynnika wypłacalności Banku zgodnie z Prawem bankowym nie może być niższy niż 8%.

Kalkulacja współczynnika wypłacalności dokonywana jest zgodnie z metodologią określoną w Uchwale nr 76/2010 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 10 marca 2010 roku wraz ze zmianami wprowadzonymi Uchwałą nr 369/2010 KNF z 12 października 2010 r.

Kalkulacja funduszy własnych oparta jest o Ustawę Prawo bankowe z dnia 29 sierpnia 1997 z późniejszymi zmianami oraz Uchwałą nr 367/2010 z dnia 12 października 2010 r. Komisji Nadzoru Finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. współczynnik wypłacalności Banku osiągnął wartość 13,20 %. Wielkość posiadanego oraz wymaganego kapitału na bieżąco monitorowana jest przez Komitet CALCO.

DZ BANK Polska ustala kapitał wewnętrzny, mający na celu pokrycie wszystkich zidentyfikowanych istotnych rodzajów ryzyka występujących lub mogących wystąpić w jego działalności oraz czynników otoczenia gospodarczego.

Zasady wyznaczania kapitału wewnętrznego są zatwierdzane przez Zarząd Banku oraz Radę Nadzorczą Banku. Podlegają przeglądowi nie rzadziej niż raz w roku.

Tabela: Współczynnik wypłacalności na dzień 31 grudnia 2010 r.

	Kwota ekspozycji ważona ryzykiem	Kwota wymogu kapitałowego
Ryzyko kredytowe oraz kredytowe kontrahenta	2 131 819	170 546
Ekspozycje wobec rządów i banków centralnych	3 483	279
Ekspozycje wobec samorządów terytorialnych i władz lokalnych	6 504	520
Ekspozycje wobec organów administracji i podmiotów nieprowadzących działalności gospodarczej	205	16
Ekspozycje wobec instytucji- banki	137 897	11 032
Ekspozycje wobec przedsiębiorców	1 786 186	142 895
Ekspozycje przeterminowane	158 134	12 651
Ekspozycje należące do nadzorczych kategorii wysokiego ryzyka	41	3
Inne ekspozycje	39 369	3 150
Ryzyko ogólne stóp procentowych	32 120	8 843
Ryzyko cen kapitałowych papierów wartościowych	1 523	183
Ryzyko operacyjne - metoda standardowa	95 967	15 956
Całkowity wymóg kapitałowy		195 528
Fundusze własne		322 579
Fundusze podstawowe		350 667
Kapitał zakładowy		191 370
Kapitał zapasowy		82 494
Kapitał rezerwowy		71 241
Fundusze własne podstawowe z aktualizacji wyceny aktywów finansowych		(6)
Zysk netto bieżącego okresu zweryfikowany przez biegłego rewidenta		5 568
Pomniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających		(28 088)
Wartości niematerialne i prawne		(10 857)
Zaangażowanie kapitałowe		(17 231)
Współczynnik wypłacalności (w%)		13,20

Pozycje pomniejszające fundusze własne to zaangażowanie kapitałowe w spółce zależnej – Domu Maklerskim AmerBrokers S.A. oraz wartości niematerialne i prawne.

Informacje na temat podstawowych właściwości oraz warunków dotyczących kapitałów znajdują się w pkt 2.23 „Zasady rachunkowości”.

34.8 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 jakiekolwiek 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. Techniki te (np. modele) podlegają okresowej ocenie i weryfikacji. 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.

Oświadczenie Zarządu Banku

Zarząd DZ BANK Polska S.A. w składzie: Rainer Fuhrmann - Prezes Zarządu, Friedrich Rantzau - Członek Zarządu, Magdalena Rokosz - Członek Zarządu, oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe przygotowane na dzień 31 grudnia 2010 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie Zarządu z działalności Banku 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 jednostkowego sprawozdania finansowego przygotowanego na dzień 31 grudnia 2010 roku 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 i normami zawodowymi.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
2011-03-11	Rainer Fuhrmann	Prezes Zarządu	
2011-03-11	Friedrich Rantzau	Członek Zarządu	
2011-03-11	Magdalena Rokosz	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY PROWADZĄCEJ KSIĘGI RACHUNKOWE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
2011-03-11	Marcin Żochowski	Główny Księgowy Banku	